

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD ÜFE Ağustos ayında aylık bazda %0,3 beklentisine karşılık %-0,1 olurken (önceki: %0,7) yıllık bazda %3,3 beklentisine karşılık %2,6 oldu. (önceki: %3,1)
- Trump, düşük gelen ÜFE verisi sonrası FED'e acilen faiz indirimi çağrısı yaptı
- Yüksek Mahkeme, Donald Trump yönetimine dış yardımı durdurmasına geçişi izin verdi.
- ABD Enerji Enformasyon İdaresi (EIA), 2025 yıl sonunda petrol fiyatlarının %10 daha fazla düşmesini beklediğini açıkladı.
- Federal mahkeme Fed Guvernörü Lisa Cook'un geçişi olarak göreve devam etmesine karar verdi.
- ABD 30 yıllık mortgage faizi 15 puan azalarak %6,49 gerilerken 2024 ekim ayından bu yana en düşük seviyesine ulaştı.
- ABD Çalışma Bakanlığı BLS'ye veri toplama sürecine ilişkin inceleme başlattı.
- Çin TÜFE ağustosta %0,1 artış beklenirken nötr açıklandı. (önceki: %0,4)
- AB Başkanı, Komisyonun İsrail'e ikili desteği durduracağını ve aşırılık yanlısı bakanlara yaptırım önereceğini duyurdu.
- Fransa Cumhurbaşkanı, hükümetin düşmesinin ardından görev süresi dolan Savunma Bakanını yeni başbakan olarak atadı.
- İnşaat maliyetleri temmuzda bir önceki aya göre %1,41 artarken geçen yılın aynı dönemine göre %22,98 arttı.
- Sanayi üretimi temmuzda aylık bazda %1,8 azalırken yıllık bazda %5 arttı. Aylık bazda imalat sanayi üretimi %2,3 azalırken, iklimlendirme üretimi ve dağıtımı %4,5 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2 milyar dolarlık eurobond ihracına 3 kat aşan talep geldiğini belirtti.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	10.586,32	0,96%
XU030	11.645,52	1,34%
XBANK	15.343,24	2,05%
XUSIN	13.923,82	0,14%
XUHIZ	10.647,67	0,72%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

BEYAZ	37,18	10,00%
KAPLM	399,25	9,99%
TMPOL	138,8	9,98%
DIRIT	37,5	9,97%
TEKTU	26,94	9,96%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

CGCAM	37,98	-10,00%
GIPTA	126	-10,00%
DSTKF	649	-9,99%
DOBUR	379,75	-9,96%
MEKAG	5,37	-9,90%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

THYAO	316,75	12.806.268.946
SASA	3,91	10.514.230.434
ISCTR	13,63	7.653.512.491
AKBNK	62,8	7.062.234.809
PGSUS	220,8	6.398.330.904



ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne yatay başlıyor. Dün açıklanan ABD ÜFE verisi piyasaları kısmen rahatlattı. Aylık bazda %0,3 artış beklenirken -%0,1 daralma meydana geldi. ÜFE baskısının azalması TÜFE içinde önemli bir katkı sunmasını bekleyebiliriz. Piyasalar FED'den 25 baz puan indirimle yoğunlaşmışken beklentilerden zayıf gelebilecek TÜFE'nin de 50 baz puan beklentileri güçlendirmesini de bekleyebiliriz.

Asya piyasaları güne yükselişle başlıyor. Dün Çin'de açıklanan TÜFE'nin artış göstermemesi piyasalarda fiyatlanmaya devam etse de Trump'ın Meksika ve Çin'den gelen araçlara yönelik ek gümrük vergisi gündemini koruyor.

Borsa İstanbul'da TCMB faiz kararı öncesi toparlanma eğilimi sürüyor. Bazı kurumların 200 yerine 250 bazpuan faiz indirim beklmeleri piyasalarda bankacılık sektörüne alış getirdi. Bu açıdan gerek faiz kararı gerekse metindeki değişimler piyasa tarafından yakından takip edilerek yılsonuna dair faiz indirim beklentilerini netleştirmeye çalışacak.

Borsa İstanbul'un **pozitif** başlangıç yapmasını bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

- 10:00 TR Perakende Satışlar Temmuz
- 14:00 TCMB Faiz Kararı (Beklenti: %41)
- 14:30 TCMB Para İstatistikleri
- 15:15 ECB Faiz Kararı (Beklenti: %2,15)
- 15:30 ABD TÜFE Ağustos (Beklenti: %0,3)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	41,19	0,03%
EURTRY	48,43	0,27%
GBPTRY	55,81	0,41%
EURUSD	1,18	0,24%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	3.630,94	-0,13%
XAGUSD	40,91	-1,05%
ALTIN GR	4.809,19	-0,11%
BRENT	66,44	0,63%
BAKIR	4,50	0,07%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,96% yükselerek 10586 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 110,2 milyar TL oldu. XBANK endeksi %2,05 yükselişle pozitif ayrışmaya devam etti. CDS tarafındaki sınırlı iyileşmeyle birlikte bankacılık endeksine gelen tepki yükselişleri endeksi desteklemeye devam etti. Bugün TCMB'nin faiz kararı piyasanın odağında olacak. 200 baz puanlık indirim beklentilerimize karşın, TCMB Başkanı Karahan'ın açıklamaları sonrası piyasa medyan tahmini 250 baz puanlık indirim olacağı yönünde bulunuyor. Beklentimizin üstündeki indirim kararının bankacılık endeksi öncülüğünde piyasaya pozitif yansımaları bekleyebiliriz.

Teknik olarak tepki alışları ile kısa vadeli ortalamaların üzerine yerleşildi. Bu bölgeden gelen tepki alışlarının devamında haftalık kayıplar silinebilir. Yukarı yönde 10800 ilk direnç olurken, bu seviyenin üzerinde yeniden 11000 direnci test edilebilir.

Destekler: 10450-10400-10300

Dirençler: 10570-10800-11000

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (08.09-12.09)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
-------	-------	------	-------	-----------------------	------

Bu hafta öneri yapılmamıştır.

ŞİRKET HABERLERİ

AKGRT: Ağustos ayında prim üretimi bir önceki yılın aynı ayına göre %14 artarak 2,5 milyar TL oldu.

ALFAS: Bağlı ortaklık Alfa Solar Romania, 770 bin Euro bedelle Fort Smart Recycle'ı satın aldı. Şirket bünyesinde 4.150 kWp'lik GES kurulacak ve yatırımın maliyeti 2,49 milyon Euro olacak.

BAHKM: Pay sahibi Serkan Bahadır, 3.8 milyon TL nominal değerli B grubu imtiyazsız payların satışına ilişkin SPK'ya başvurmuştur.

CEMZY: Şirket ortakları Cem Okullu ve Cengiz Okullu'nun sahip olduğu 160,8 milyon adet pay hisse başına pay 26,5 TL'ye satılacak.

CWENE: Antalya OSB'deki yer alan taşınmazının Ziraat Katılım Bankası'na Sat Geri Kirala yöntemi ile 1,8 milyar TL'ye satılıp, eş zamanlı olarak geri kiralandı.

MERCN: Romanya'daki bağlı ortaklığı Rowax Energy tarafından kurulacak 1,575 MW AC/1,671 MWp DC kapasiteli fotovoltaik GES projesi için teknik şebeke bağlantı onayı alındı. Proje Ocak 2026'da devreye girecek.

PAMEL: Kayıtlı sermaye tavanının 200 milyon TL'den 2 milyar TL'ye çıkarılması SPK ve ilgili bakanlık tarafından onaylandı.

PGSUS: Ağustos ayında toplam yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %17 artarak 4,29 milyon oldu. Yolcu doluluk oranı ise 0,8 puan artarak %90,9 oldu.

UNLU: Yönetim kurulu başkanı Mahmut Levent Ünlü, şirket sermayesinin %9,96'sının borsada işlem gören niteliğe dönüştürülmesi için başvuruda bulundu.

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.