

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Enflasyon verisi sonrası ABD tahvil ve hisse senedinde satıcılık seyir

Beklentilerden düşük gelen enflasyon verisine rağmen tahvil piyasasında oluşan iyimser hava uzun sürmedi. Gümrük vergilerinin arttığı bir ortamda araba fiyatlarındaki gerilemenin kalıcı olacağına piyasa ikna olmadı. Fed'in Eylül ayında faiz indirme ihtimali %55'e gerilerken, tahvil getirileri yükseldi, dolar güçlendi. S&P büyümeye ve faize duyarlı hisselerin öncülüğünde geriledi. Banka, demir-çelik, enerji, havacılık, otomotiv, petrokimya en çok düşen sektörler arasında yer aldı.

Ancak tüm gemileri sallayan bir fırtına söz konusu değil. Teknoloji hisseleri çip üreticileri öncülüğünde pozitif ayrışıyor. Küçük hisse ağırlıklı Russell sert gerilerken, Nasdaq günü sınırlı pozitif alanda kapatmayı başardı. AMD ve Nvidia Çin'e çip satışlarının başlayacağı beklentisi ile yükselişte baş rolü oynuyor. ABD ve Çin görüşmelerinin olumlu sonuçlanacağı ümidi piyasaları destekliyor. Çin'in ABD dışı piyasalarda pazar payı olarak ihracatını artırması ve ABD'nin stratejik olarak önemli sektörlerde kullanmak üzere nadir toprak elementleri için Çin'e bağımlılığı ABD yaptırımlarında geri adıma yol açabilir.

Borsa İstanbul 15 Temmuz tatili öncesi son gün beyaz eşya, banka, GYO, telekom hisselerinde sert satışlar ile dünyadan negatif ayrıştı. Ak Parti'nin Kızılcahamam kampında kredi kartlarından alınan komisyonların indirilmesinin öne çıkması bankalardaki satışa gerekçe olarak gösteriliyor. Kredi büyümesinin sınırlandığı bir ortamda kredi kartı komisyonları bankalar için önemli bir gelir kapısı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay negatif bir açılışa işaret ediyor. Ekonomi cephesinde önemli bir haber akışı olmadığı günde, gözler İmamoğlu davasında olacak. Genel beklenti davanın Eylül ayına ertelenmesi yönünde. Bankalar endeksin yönünü belirlemek de etkili olacak. Biz satışı temel gerekçelerden çok sert yükseliş sonrası teknik bir geri çekilme ile açıklıyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.190 ve 10.320.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Aselsan, Bim, Pegasus.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	10,225	134,175	35.99	1229	289	40.66	32.08	40.1605	46.9259	43.5982	2025	9.80%
1 Gün Δ	▼ -1.3%	▼ -17.1%	0.1 bps	▼ -0.2%	0%	42 bps	0.0 bps	▲ 0.2%	▲ 0.2%	▲ 0.0%	2026	7.78%
1AylıkΔ	▲ 9.8%	▼ -11.6%	0.3 bps	▲ 2%	7%	-308 bps	-2 bps	▲ 2.1%	▲ 0.2%	▲ 0.1%	2027	12.92%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	GENIL			6% EGEEN		2% TURSG		2% HEKTS			2% PASEU	
En Kötü 5 (%)	HALKB			-5% MAGEN		-4% YKBNK		-4% AKBNK			-4% KUYAS	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			9541 AKBNK		6088 YKBNK		6045 ISCTR			5064 AELS	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**MARKA**

Şirket, dijital oyun sektöründe yer almayı hedefleyen MINX projesinin, global eğilimler ve topluluk geri bildirimleri doğrultusunda kapsamlı bir markalaşma sürecine girdiğini duyurdu. GameFi segmentindeki hızlı dönüşüm göz önünde bulundurularak, mobil oyunların geniş bir kitleye ulaşabildiği analiz edildi ve MINX projesi için yeni bir stratejik yön çizildi. Yeni mimaride, kullanıcıların herhangi bir uygulama indirmeden, doğrudan web üzerinden oynayabilecekleri, ödül kazandıran mini oyunlar geliştirildi ve proje altyapısı buna uygun şekilde dönüştürüldü. Bu dönüşümle beraber, MINX ekosistemi daha sürdürülebilir, topluluk dostu ve mobil öncelikli bir yapıya kavuştu. Ayrıca, yeni mini oyun projelerinin geliştirilmesine resmi olarak başlandığı ve bu oyunların GameFi alanında inovatif çözümler sunacağı belirtildi. Şirket, tüm bu süreci şeffaflık ilkesine bağlı kalarak yürüttüğünü ifade etti.

EUPWR

Şirket, Europower Enerji A.Ş.'nin %60 bağlı ortaklığı ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı olan Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'nin, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen bir ihalede en avantajlı fiyatı vererek birinci olduğunu bildirdi. İhale, Burdur-Isparta arasındaki iki 154kV elektrik iletim hattı projesini kapsıyor. Türkiye Elektrik İletişim A.Ş. İhale Komisyonu, sözleşme davetini Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'ye ilettili ve sözleşmenin taraflar arasında 10 takvim günü içerisinde imzalanacağı belirtildi. Sözleşme baz bedeli 234.432.496 TL olarak belirlendi. Girişim Elektrik A.Ş.'nin Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'deki dolaylı payı yaklaşık %31,62 seviyesinde bulunuyor.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir. Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25	: AL ,
%10 < Artış Potansiyeli < %25	: TUT,
Artış Potansiyeli < %10	: SAT,