

## Piyasalarda Son Görünüm\*

|                   |                    |                   |                    |                      |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| USD/TL<br>40,6753 | EUR/TRY<br>47,1184 | EUR/USD<br>1,1574 | BIST-100<br>10.747 | Gram Altın<br>4388,3 |
|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|----------------------|

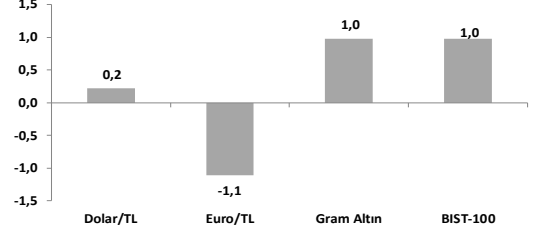
Yurt içinde bugün enflasyon verileri takip edilecek

- ABD'de tarım dışı istihdam (TDI) temmuz ayında aylık 73 bin artış gösterdi
- Euro Bölgesi'nde tüketici enflasyonu öncü veriye göre temmuzda yıllık %2,0 arttı
- Yurt içinde Ticaret Bakanlığı geçici verilerine göre dış ticaret temmuzda 6,4 milyar \$ açık verdi

ABD'nin Cuma günü açıkladığı nihai tarife oranları ve zayıf gelen enflasyon verileri ABD borsalarında büyüme endişelerini tetiklerken, tahvil getirileri, dolar endeksi ve petrol fiyatlarında sert gerilemeler yaşanıyor. Bununla birlikte ABD Başkanı Trump'ın istihdam verisi sonrasında Çalışma İstatistikleri Bürosu Komiseri'ni görevden alması ve Fed Yönetim Kurulu Üyesi Adriana Kugler'in görev bitimine 6 ay kala istifa etmesi piyasaların bir kısmında veri güvenilirliğinde ve Fed'in iç yapısında politik baskı ihtimali şeklinde değerlendiriliyor. **VIX oynaklık endeksi** büyüme endişesine neden olan tarife haberleri ve istihdam verileri ardından Cuma günü 3,7 puanlık 20,38'e yükselerek en son savaş risklerinin fiyatlandığı haziran ayı zirvesine yaklaştı. Endeksin bu hafta 21-22 üzerinde kısa vadeli kalıcılık sergilemesi piyasa düzeltmesinin derinleşebileceği, tekrar 20'nin altına gelmesi durumunda ise satışlarda geçici panik yaşandığı olarak takip edilebilir. **MSCI dünya endeksi** ABD ve Avrupa piyasalarındaki satıcılı seyrin öncülüğünde Cuma günü %1,3, haftalık bazda ise %2,5 geriledi. **Gelişmekte olan piyasalar endeksinde** de benzer şekilde günlük %1,4, haftalık %2,5 kayıp yaşandı. **ABD'de S&P 500 endeksi** hafta boyunca beklentilerin üzerinde gelen bilanço sonuçlarına rağmen risk iştahındaki azalmaya bağlı olarak Cuma günü %1,6 değer kaybetti. Haftalık bazda sektörel gelişime baktığımızda, satış baskısı genelle yayılsa da temel hammadde (%-5,4), zorunlu olmayan tüketim (%-4,54), sağlık (%-3,86), finans (%-3,75), gayrimenkul (%-3,47) ve sanayi (%-3,35) endekslerindeki düşüşlerin ön plana çıktığı görülüyor. Teknoloji borsası **Nasdaq** ise günlük ve haftalık bazda %2,2 geriledi. **Avrupa** tarafında, bilanço açıklarında karışık görünüm ve ABD ile varılan tarife anlaşmasının bazı ihracat yoğun sektörler aleyhine olduğu eleştirisiyle **Eurostoxx-600** haftalık %2,6 değer kaybederek son 1 ayın en düşük seviyesine gerilerken, ana endekste yüksek ağırlığa sahip otomotiv endeksindeki haftalık kayıp %9,5'e ulaştı. **Asya piyasalarında** bu sabah satışlar Japonya borsası Nikkei 225'te derinleşirken, Çin, Hong Kong Güney Kore, Hindistan ve Tayland borsalarındaki yükselişler küresel piyasalardaki bugünkü risk iştahı açısından olumlu sinyaller veriyor. Geçtiğimiz hafta Çarşamba günü Fed kararı sonrasında swap piyasalarında fiyatlanan Fed'den yıl sonuna kadar beklenen faiz indirim miktarı 33bps'e kadar geriledikten sonra cuma günü zayıf istihdam verilerin ardından 60bps'e yükselirken, ilk faiz indirimin zamanlaması için Eylül ayına %86 olasılık biçiliyor. 10 yıllık **ABD tahvil getirisi** haftalık 17bps azalışla %4,22'ye, 2 yıllık getiri 24bps azalışla %3,68'e geriledi. Böylelikle, 10 yıllık ve 2 yıllık tahvil getirileri arasındaki fark 46bps'ten 53bps'e yükseldi. **Dolar endeksi (DXY)** haftalık %1,5 artarak 99,1'ye ulaşırken, **Euro/dolar paritesi** %1,3'lük düşüşle 1,159'a geriledi. Geçtiğimiz hafta ortasına kadar ABD-Rusya ilişkileri kaynaklı %7 yükseliş kaydeden **Brent petrol aktif vadeli kontratı** tarife kaynaklı talep endişeleriyle Cuma günü %3,9 düşüşle 69,7/bbl seviyesine geriledi. Riskten kaçışın ön planda olduğu haftada **altın fiyatı** %0,8'lik sınırlı artışla 3363\$/ons'a yükseldi.

- ABD'de tarım dışı istihdam (TDI)** temmuz ayında aylık 73 bin ile piyasa beklentilerinin (104 bin) altında arttı. Mayıs ve Haziran aylarındaki istihdam artışı toplam 258.000 ile önemli ölçüde aşağı yönlü revize edildi. Sağlık hizmetleri ve sosyal yardım sektörlerinde istihdam artış eğilimi sürerken, federal hükümet istihdamı ise azalmaya devam etti. İşsizlik oranı 0,1 puan artışla %4,2 oldu. Ortalama saatlik kazanç aylık %0,3, yıllık bazda %3,9 arttı (beklenti: %3,8).
- ABD'de imalat sanayi art arda beşinci ayda daraldı.** ISM İmalat Sanayi Endeksi haziranda aylık 1,0 puan azalış göstererek 48,0 ile ekim ayından bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Tarife politikaları ve belirsizliklerin imalat sanayi üzerinde baskı yarattığı değerlendiriliyor. Alt endekslerden; yeni siparişler endeksi 0,7 puan artarak 47,1'e yükseldi ancak nötr eşişin altında kaldı. Bu arada, üretim endeksi 1,1 puan artarak 51,4'e yükseldi ve üst üste üçüncü aylık artışını gerçekleştirdi. İstihdam endeksi aylık 1,6 puan geriledi. **S&P Global imalat PMI'si** öncü verinin üzerinde 49,8 oldu (öncü veri: 49,5).
- Euro Bölgesi'nde tüketici enflasyonu** öncü veriye göre temmuzda aylık bazda yatay kalırken, yıllık artış da %2,0 ile sabit kaldı. Gıda, içecek ve tütün enflasyonu %3,1'den %3,3'e yükselirken, enerji fiyatları %2,6'lık düşüşün ardından %2,5 geriledi. Gıda ve enerji fiyatları hariç çekirdek enflasyon %2,3 ile haziran ayındaki seviyesini korudu. Temel mal enflasyonu %0,5'ten %0,8'e yükselirken, hizmet enflasyonu ise %3,3'ten %3,1'e geriledi.
- Yurt içinde Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı geçici verilere göre,** temmuz ayında ihracat yıllık bazda %11,0 artışla 25 milyar \$, ithalat ise yıllık %5,4 artışla 31,4 milyar \$ seviyesinde gerçekleşti. Böylece temmuz ayında dış ticaret açığı bir önceki yıla göre 0,9 milyar \$ azalışla 6,4 milyar \$ oldu. Dış ticaret açığı yılın yedi ayında 55,9 milyar \$ olurken, 12 aylık birikimli açık 89,2 milyar \$'dan 88,3 milyar \$'a geriledi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış (m.a.) verilere göre dış ticaret açığında, ihracatın artması, ithalatın azalmasıyla bir miktar iyileşme görüldü.
- İstanbul Sanayi Odası Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI),** temmuzda zayıf talep koşullarının etkisiyle gerilemeye devam etti; endeks aylık 0,8 puan azalışla 45,9'a geriledi. Endeks Nisan 2024'ten bu yana 50 eşik seviyesinin altında bulunuyor. **İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre;** İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi temmuzda aylık %2,62 artarken, yıllık bazda artış %42,48 oldu. **Yurt içinde bugün temmuz ayı enflasyon verileri açıklanacak.** TÜFE'nin aylık %2,3, yıllık %33,9 artacağını tahmin ediyoruz.

## Haftalık Getiriler (%)



## Veriler (Bugün)

## Önceki Beklenti

|                                                                 |       |      |
|-----------------------------------------------------------------|-------|------|
| Türkiye TÜFE (temmuz, yıllık % değişim)                         | 35,05 | 33,9 |
| ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (haziran, aylık % değişim, final) | -9,3  | -9,3 |

## Yatırımcı Takvimi için tıklayın

## Devlet Tahvili Getirileri

| (%)               | 01/08 | 31/07 | 2024  |
|-------------------|-------|-------|-------|
| TLREF             | 42,68 | 42,65 | 48,80 |
| TR 10 yıllık      | 31,41 | 31,62 | 29,04 |
| ABD 10 yıllık     | 4,22  | 4,37  | 4,57  |
| Almanya 10 yıllık | 2,68  | 2,69  | 2,36  |

## Döviz Kurları ve Kripto

|         | 01/08   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2024 sonu (%) |
|---------|---------|------------|-----------|---------------|
| \$/TL   | 40,6438 | 0,0        | 0,2       | 15,0          |
| €/TL    | 47,1318 | 1,5        | -1,1      | 28,6          |
| €/£     | 1,1587  | 1,5        | -1,3      | 11,9          |
| \$/Yen  | 147,40  | -2,2       | -0,2      | -6,2          |
| GBP/\$  | 1,3279  | 0,5        | -1,2      | 6,1           |
| Bitcoin | 114.433 | 1,5        | -3,7      | 22,1          |

## Hisse Senedi Endeksleri

|            | 01/08   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2024 sonu (%) |
|------------|---------|------------|-----------|---------------|
| BIST-100   | 10.747  | 0,04       | 1,0       | 9,3           |
| S&P 500    | 6.238   | -1,6       | -2,4      | 6,1           |
| FTSE-100   | 9.069   | -0,7       | -0,6      | 11,0          |
| DAX        | 23.426  | -2,7       | -3,3      | 17,7          |
| SMI        | 11.836  | 0,0        | -1,0      | 2,0           |
| Nikkei 225 | 40.800  | -0,7       | -1,6      | 2,3           |
| MSCI EM    | 1.226   | -1,4       | -2,5      | 14,0          |
| Şangay     | 3.560   | -0,4       | -0,9      | 6,2           |
| Bovespa    | 132.437 | -0,5       | -0,8      | 10,1          |

## Emtia Fiyatları

|                  | 01/08   | Günlük (%) | Haft. (%) | 2024 sonu (%) |
|------------------|---------|------------|-----------|---------------|
| Brent (\$/varil) | 69,7    | -3,9       | 1,8       | -6,7          |
| Altın (\$/ons)   | 3.363   | 2,2        | 0,8       | 28,0          |
| Gram Altın (TL)  | 4.390,5 | 2,1        | 1,0       | 47,3          |
| Bakır (\$/libre) | 443,6   | 1,9        | -23,0     | 10,2          |

Kaynak: Bloomberg \* Piyasalardaki son verileri yansıtır

**Piyasa ve Teknik Görünüm**

- BIST-100 geçtiğimiz haftaya satıcılı başladı, ancak 10.500'den gelen alımlarla haftayı hafif artıda kapattı. Cuma günü yurt dışı tarafta ise resesyon endişelerinin artmasına neden olan ABD istihdam verisi sonrası genelde satıcılı bir seyir vardı. Yeni haftanın gündeminde en önemli gelişme bugün saat 10'da açıklanacak TÜFE verisi olacak. Beklentiden belirgin düşük enflasyon verisi borsaya bir miktar alım getirebilir. Bununla birlikte BIST-100 endeksinin haftaya yatay seviyelerde başlangıç yapmasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 haftanın son işlem gününde nispeten dar bantta hareket izledi. Kapanış 10747 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te hafta ortasında 10425/10370 bandı üzerinden gelişen tepki haftanın kalanında da etkili oldu. Bu bölge üzerindeki kapanışa bağlı olarak olumlu teknik görünümün korunduğunu ve 10840/862-11156 bandına yönelik hareketin geçerli olduğunu düşünmeye devam ediyoruz. Bu bandın aşılması ancak endekste yeni bir yukarı hareketin gelişmesini sağlayabilecektir. BIST için 10425/10370 ara destek bölgesi üzerindeki tutunmanın devamını beklemekle birlikte, 10000-9935 bandının haftalık grafikler açısından kuvvetli destek bölgesi olduğunu da belirtmek gerekiyor. 10370 seviyesi altı ancak kısa periyot için zayıflama bölgesi olabilir. 10689 seviyesi üzerindeki kapanış ise yukarı yönlü beklentinin halen güçlü olduğuna işaret ediyor. BIST100 için 10689-10425/10370-10154-10000-9935 destek, 10750-10862-10780/873-11156 direnç.

- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)

**Portföy Seçimleri**

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Garanti Bankası, Koç Holding, Mavi, Medikal Park, Migros, Otokar, Tofaş, Torunlar GYO, Turkcell, Yapı Kredi Detaylar için [tıklayın](#)

| Endeks Değ (%)    | Gün  | Hafta | Ay   | YBB  |
|-------------------|------|-------|------|------|
| BIST-100          | 0.0  | 1.0   | 0.0  | 9.3  |
| BIST-30           | -0.1 | 0.7   | -0.1 | 10.7 |
| Banka Endeksi     | -0.2 | 0.4   | -0.2 | 10.4 |
| Sınai Endeks      | 0.4  | 1.5   | 0.4  | 5.1  |
| Hizmetler Endeksi | -0.1 | 1.1   | -0.1 | 10.3 |

**Piyasa Verileri**

|                            |           |
|----------------------------|-----------|
| BIST100 Piy. Değ. (mn TL)  | 9,986,858 |
| Bankalar Piy. Değ.         | 2,208,330 |
| Holdingler Piy. Değ.       | 1,772,728 |
| Sanayi Piy. Değ.           | 4,044,720 |
| BIST İşlem Hacmi (mn TL)   | 171,202   |
| BIST100 Ort. Halka Açıklık | 31%       |

| En Yüksek Getiri | Değişim (%) | Hacim (mn TL) |
|------------------|-------------|---------------|
| Çan2 Termik      | 7.22        | 3134.6        |
| Aksa             | 6.41        | 476.6         |
| Türkiye Sığorta  | 4.55        | 330.4         |
| Vestel           | 4.20        | 396.5         |
| Aksa Enerji      | 3.77        | 277.3         |

| En Düşük Getiri         | Değişim (%) | Hacim (mn TL) |
|-------------------------|-------------|---------------|
| Margun Enerji           | -4.81       | 224.7         |
| 1000 Yatırımlar Holdi   | -2.64       | 530.7         |
| Pasifik Eurasia Lojisti | -2.60       | 259.0         |
| Kuyas Yatırım           | -2.28       | 391.0         |
| Katılımevim Tasarruf    | -2.17       | 650.2         |

| En Yüksek Hacim       | Değişim (%) | Hacim (mn TL) |
|-----------------------|-------------|---------------|
| Türk Hava Yolları     | 0.26        | 8388.8        |
| Aselsan               | -1.39       | 3823.3        |
| Yapı Ve Kredi Bankası | -1.19       | 4076.0        |
| Akbank                | -1.41       | 4469.2        |
| Koç Holding           | 1.73        | 8629.3        |

| ViOP Kontrat | Uzl. Fiy. Değ. (%) | İşl. Ad. |         |
|--------------|--------------------|----------|---------|
| F_XU0300825  | 12201.0            | -0.1     | 194,329 |
| F_XU0301025  | 12807.0            | 0.0      | 4,451   |
| F_USDTRY0825 | 41.60              | -0.2     | 74,781  |
| F_EURTRY0825 | 48.18              | 1.1      | 1,122   |

| Açık Pozisyon | Adet      | Değ.   |
|---------------|-----------|--------|
| F_XU0300825   | 530,836   | 6,949  |
| F_USDTRY0825  | 2,236,890 | 32,280 |

## Şirket Haberleri

- Anadolu Sigorta (ANSGR; EÜG; 12A HF: 154 TL)**, 2Ç25'te önceki çeyreğe göre %31 artışla (+%15 y/y) 2,96 milyar TL net kar açıkladı. Net kar, 3,08 milyar TL seviyesindeki beklentimizin %3 ve 3,19 milyar TL olan piyasa beklentisinin %7 altında gerçekleşti. Vergi öncesi kâr, beklentimizin altında kalan finansal gelirlerden dolayı tahminimizin %13 aşağısında gerçekleşirken, efektif vergi oranının beklentimizden daha düşük olması net kardaki sapmayı daralttı. Şirketin yıllıklandırılmış çekirdek özkaynak karlılığı 2Ç25'te %51 ve 6A25'te %45 seviyesinde gerçekleşti (1Ç25: 42%; 12A24: %67). Şirket bu çeyrekte 1Ç25'e paralel 1,3 milyar TL teknik zarar kaydetti. Faaliyet giderlerindeki artışa rağmen (+%25 ç/ç), şirketin bileşik oranı hasar/prim oranındaki 3,4 puanlık iyileşme sayesinde 1Ç25'teki %111 seviyesinden %109'a iyileşti. Brüt prim üretimi, çeyreklik bazda %8 düşüşle 21,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Motor ve yangın & d.a. segmentindeki artan prim rakamlarına rağmen, prim üretimindeki gerileme sağlık segmentindeki çeyreklik %43'lük düşüşten kaynaklandı. Bununla birlikte, ilk 6 aylık prim üretiminde sağlık segmentinin payı 3A25'teki %28 seviyesinden %23'e geriledi. Şirketin yatırım portföyü çeyreklik bazda %9 artış göstererek 63,9 milyar TL'ye ulaştı (1Ç25: 58,5 milyar TL). 6A25 itibarıyla, şirketin yatırım portföyünün %33'ü TL mevduattan oluşurken (3A25: %26), hisse senetlerinin ağırlığı %10 seviyesindedir (3A25: %11). Net yatırım geliri geçen çeyreğe göre %18 artışla 5,0 milyar TL olurken, yıllıklandırılmış portföy getirisi 3 puan artışla (1Ç25'teki düşük bazın da etkisiyle) %33'e yükseldi. **Değerlendirme:** 2Ç25 sonuçlarını "Hafif Olumsuz" olarak değerlendiriyoruz. Tahminlerimizi en son makro varsayımlarımızla güncellerken modelimizi bir çeyrek ileriye taşıdık. Anadolu Sigorta için "Endeksin Üzerinde Getiri" tavsiyemizi korurken 12 aylık hedef fiyatımızı 157 TL'den 154 TL'ye düşürüyoruz.
- İndeks Bilgisayar'ın (İNDES Tİ; E.Ü.G.; 12A HF: TRY11)** bağlı ortaklığı **Datagate Bilgisayar'ın (DGATE Tİ; Tavsiye Yok)**, Vodafone'un "Cihaz Dağıtım Hizmeti Tedarik Sözleşmesi"ni devralmak için Rekabet Kurulu'na yaptığı başvurudan Ticari Sözleşme Devri Protokolü'ne bireysel muafiyet tanıma kararı çıktı. Sözleşmenin imzalanması için görüşmelere devam edilecek.

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

| Şirket                          | Kodu  | Pay Adedi | Fiyat      |  | Tutar<br>(milyon TL) | Program Kapsamında Geri Alımların<br>Özsermayeye |       |
|---------------------------------|-------|-----------|------------|--|----------------------|--------------------------------------------------|-------|
|                                 |       |           | Bandi (TL) |  |                      | Oranı                                            |       |
| Pc İletişim Ve Medya Hizmetleri | PCILT | 50,000    | 17.94      |  | 0.9                  |                                                  | 2.37% |
| Mavi Giyim                      | MAVI  | 200,000   | 41.94      |  | 8.4                  |                                                  | 0.15% |
| Lokman Hekim                    | LKMNH | 60,000    | 17.76      |  | 1.1                  |                                                  | 3.76% |
| Ofis Yem Gıda                   | OFSYM | 10,866    | 56.17      |  | 0.6                  |                                                  | 0.41% |
| Akfen Yenilenebilir Enerji      | AKFYE | 1,496     | 18.01      |  | 0.0                  |                                                  | 0.70% |
| Cem Zeytin                      | CEMZY | 1,050,000 | 15.22      |  | 16.0                 |                                                  | 1.88% |
| <b>Toplam</b>                   |       |           |            |  | <b>27.0</b>          |                                                  |       |

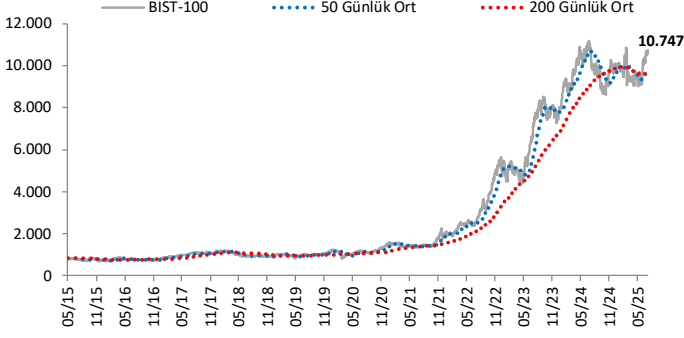
## Şirket Haberleri

| FİNANSAL TAKVİM |              |           |       |            |        |         |                            |        |         |
|-----------------|--------------|-----------|-------|------------|--------|---------|----------------------------|--------|---------|
| Hisse Kodu      | TMS-29       | Tarih (t) | Dönem | AK Yatırım |        |         | Konsensüs Tahmini (TMS-29) |        |         |
|                 |              |           |       | Net Satış  | FAVÖK  | Net Kar | Net Satış                  | FAVÖK  | Net Kar |
| AKGRT           |              | 4-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | 709     |
| HALKB           |              | 4-8 Ağu   | 2Ç25  | -          | -      | 4,250   | -                          | -      | 4,466   |
| VAKBN           |              | 4-8 Ağu   | 2Ç25  | -          | -      | 9,250   | -                          | -      | 9,263   |
| AVPGY           | TMS-29'lu    | 4-11 Ağu  | 2Ç25  | 1,717      | 754    | 907     | 1,717                      | 754    | 907     |
| ISCTR           |              | 5-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | 12,600  | -                          | -      | 13,413  |
| THYAO           | TMS-29 hariç | 5-Ağu     | 2Ç25  | 232,153    | 42,114 | 25,300  | 232,153                    | 45,408 | 24,552  |
| ASELS           | TMS-29'lu    | 5-Ağu     | 2Ç25  | 28,609     | 7,338  | 3,914   | 28,645                     | 6,999  | 3,019   |
| CIMSA           | TMS-29'lu    | 5-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | -       | 10,496                     | 2,060  | 781     |
| AGESA           |              | 6-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | 1,232   |
| EREGL           | TMS-29 hariç | 4-8 Ağu   | 2Ç25  | 49,441     | 4,017  | 534     | 49,630                     | 4,316  | 781     |
| TKNSA           | TMS-29'lu    | 6-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | -       |
| AKCNS           | TMS-29'lu    | 6-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | -       | 5,270                      | 717    | 229     |
| PETKM           | TMS-29'lu    | 7-Ağu     | 2Ç25  | 18,196     | (608)  | (2,327) | 19,319                     | (689)  | (1,300) |
| VESBE           | TMS-29'lu    | 6-8 Ağu   | 2Ç25  | 20,170     | 928    | (872)   | 20,170                     | 928    | (872)   |
| ALBRK           |              | 8-Ağu     | 2Ç25  | -          | -      | 1,385   | -                          | -      | 1,249   |
| COLLA           | TMS-29'lu    | 11-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 48,849                     | 9,081  | 4,940   |
| ENJSA           | TMS-29'lu    | 11-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 51,427                     | 10,394 | 158     |
| KLKIM           | TMS-29'lu    | 11-15 Ağu | 2Ç25  | 2,282      | 468    | 242     | 2,174                      | 456    | 238     |
| MEDTR           | TMS-29'lu    | 11-15 Ağu | 2Ç25  | 806        | 161    | 44      | 796                        | 172    | 47      |
| KARDM           | TMS-29'lu    | 11-19 Ağu | 2Ç25  | 14,115     | 1,176  | 156     | 14,257                     | 1,174  | 62      |
| TRGYO           | TMS-29'lu    | 11-19 Ağu | 2Ç25  | 1,955      | 1,290  | 4,221   | 4,834                      | 4,206  | 4,295   |
| AEFES           | TMS-29'lu    | 12-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 64,095                     | 11,612 | 3,290   |
| DOHOL           | TMS-29'lu    | 12-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | (249)   |
| MGROS           | TMS-29'lu    | 12-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 91,917                     | 5,198  | 938     |
| PGSUS           | TMS-29 hariç | 12-Ağu    | 2Ç25  | 39,016     | 10,906 | 6,591   | 38,012                     | 10,723 | 5,886   |
| RGYAS           | TMS-29'lu    | 13-Ağu    | 2Ç25  | 2,718      | 1,794  | 2,069   | 2,718                      | 1,794  | 2,069   |
| SAHOL           | TMS-29'lu    | 13-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | (1,021) |
| TCELL           | TMS-29'lu    | Ağustos   | 2Ç25  | 52,106     | 22,510 | 3,753   | 52,048                     | 21,913 | 3,488   |
| TTKOM           | TMS-29'lu    | 13-Ağu    | 2Ç25  | 49,797     | 20,026 | 5,853   | 49,881                     | 19,784 | 4,813   |
| BIMAS           | TMS-29'lu    | 14-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 153,457                    | 6,607  | 3,873   |
| SOKM            | TMS-29'lu    | 14-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 61,117                     | 324    | 11      |
| ALARK           | TMS-29'lu    | 15-Ağu    | 2Ç25  | -          | -      | -       | -                          | -      | 204     |
| AKSA            | TMS-29'lu    | 18-Ağu    | 2Ç25  | 7,051      | 1,081  | 142     | 7,057                      | 1,011  | 142     |
| DOAS            | TMS-29'lu    | 19-Ağu    | 2Ç25  | 61,255     | 4,606  | 2,048   | 61,413                     | 4,638  | 1,721   |
| ENTRA           | TMS-29'lu    | Ağustos   | 2Ç25  | 1,550      | 1,130  | 720     | 1,550                      | 1,134  | 627     |
| GWIND           | TMS-29 hariç | Ağustos   | 2Ç25  | 605        | 452    | 355     | 598                        | 414    | 161     |
| INDES           | TMS-29'lu    | Ağustos   | 2Ç25  | 18,057     | 580    | 20      | 17,879                     | 545    | 28      |
| LOGO            | TMS-29'lu    | Ağustos   | 2Ç25  | 1,290      | 523    | 263     | 1,298                      | 523    | 255     |
| SELEC           | TMS-29'lu    | Ağustos   | 2Ç25  | 36,772     | 662    | 201     | 36,772                     | 662    | 201     |
| MAVI            | TMS-29'lu    | 17-Eyl    | 2Ç25  | -          | -      | -       | 9,873                      | 1,753  | 565     |

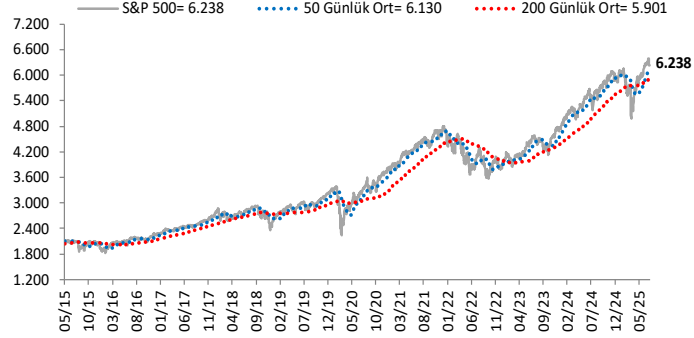
2Ç25 için son tarih: 19 Ağustos

# Göstergeler

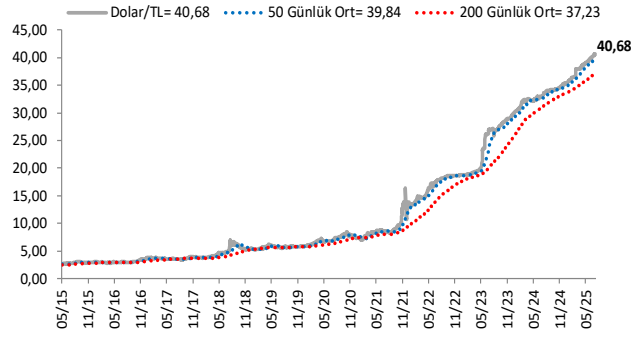
## BIST-100 (bin)



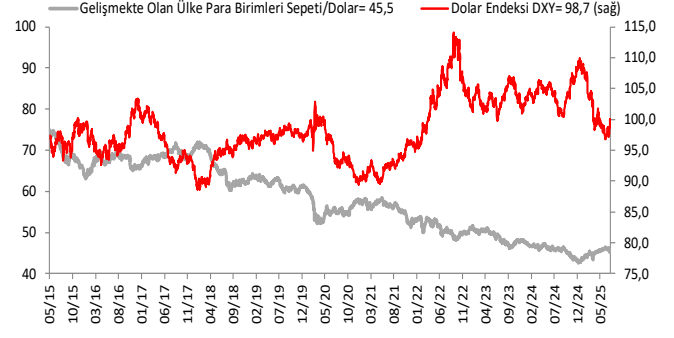
## S&P 500



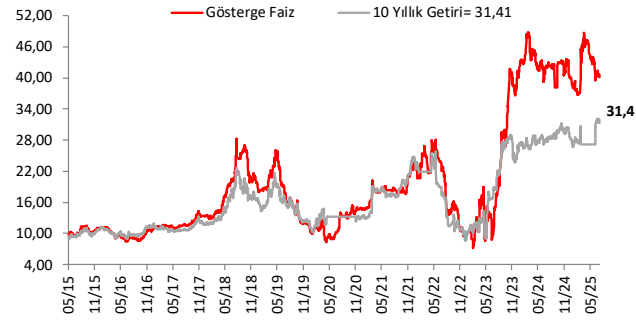
## \$/TL



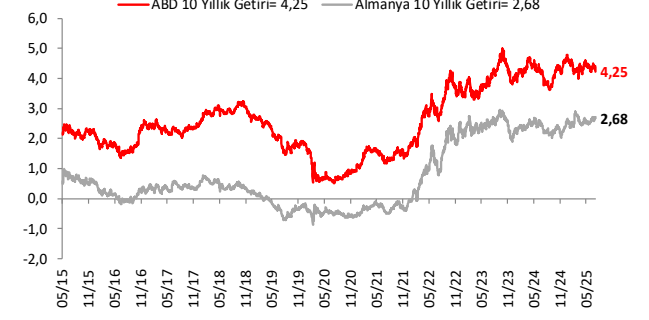
## Dolar Endeksi DXY ve GOÜ Para Birimi Sepeti



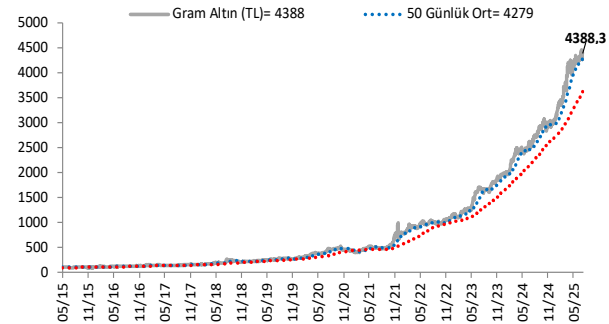
## Yurt İçi Gösterge Faiz ve 10 Yıllık Getiri



## ABD ve Almanya 10 Yıllık Devlet Tahvili Getirileri (%)



## Gram Altın (TL)



## 5 Yıllık CDS (baz puan)



Grafiklerde yer alan rakamlar, ilgili verinin son seviyesini göstermektedir.

Bu rapor Akbank Ekonomik Araştırmalar ve Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

[Ekonomikarastirmalar@akbank.com](mailto:Ekonomikarastirmalar@akbank.com)

Çağlar Yüncüler - Müdür

[Caglar.Yunculer@akbank.com](mailto:Caglar.Yunculer@akbank.com)

M. Sibel Yapıcı

[Sibel.Yapici@akbank.com](mailto:Sibel.Yapici@akbank.com)

Sercan Pişkin

[Sercan.Piskin@akbank.com](mailto:Sercan.Piskin@akbank.com)

**YASAL UYARI:** Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İç bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iç bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAş ve Ak Yatırım Ař'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekteştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekteştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.ř, Ak Yatırım A.ř ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAş, Ak Yatırım Ař ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iç bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. 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. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



**AKYatırım**

**AKBANK**

**Ekonomik Araştırmalar**