

SABAH STRATEJİSİ

27 Ağustos 2025

BIST100: 11.529,81 ↑ +%0,45

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,42 ↓ -23bp

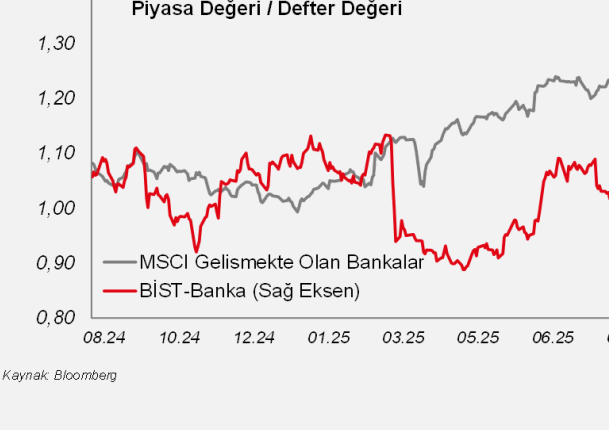
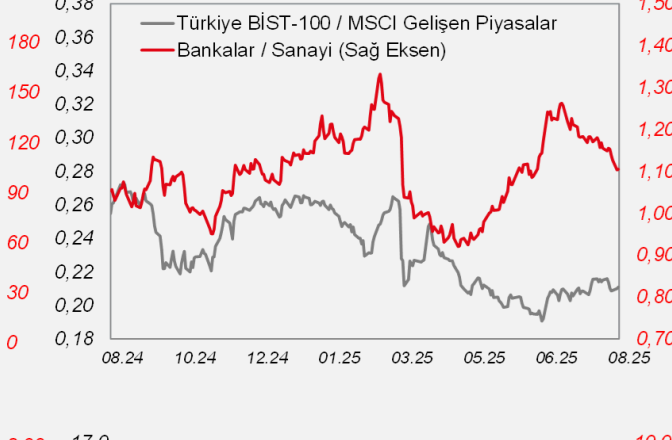
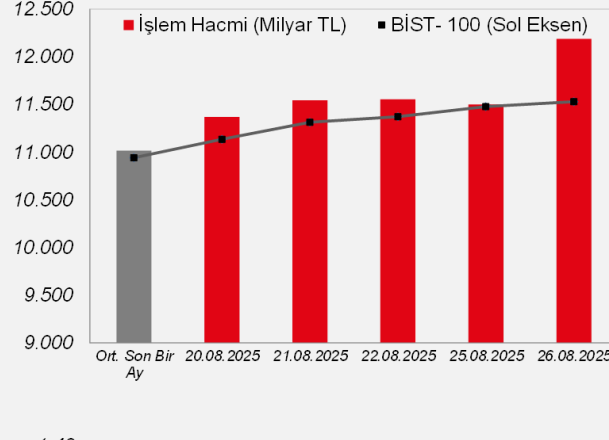
CDS (5 Yıllık): 265 ↑ +1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Risk iştahının arttığı günde, BIST100 endeksi gün içerisinde tarihi zirvesini 11.605 seviyesine taşıırken günü %0,5 yükselişle 11.530 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 182 milyar TL ile son 5 ayın en yüksek seviyesinde gerçekleşirken, 40 hisse günü pozitif bölgede tamamladı. Sektör bazlı ayrışmanın yaşandığı günde, Aselsan'daki yükselişin etkisiyle Teknoloji endeksi pozitif tarafta ön plana çıkarken, Bankacılık endeksi de %1,1 primle BIST100 endeksinin üzerinde performans sergiledi. Diğer yandan, elektrik ve madencilik endeksleri en çok değer kaybeden sektörler oldu. Hisse bazında sırasıyla ASELS, BİMAS ve THYAO yükselişe destek olurken; SİSE başta olmak üzere ENERY ve TUPRS'daki satışlar endeks üzerinde baskı oluşturdu. Yurt dışında ise ABD Başkanı Trump'ın Fed Üyesi Lisa Cook'u görevden aldığını açıklamasının ardından piyasalarda önemli bir değişiklik gözlenmedi. Trump'ın kendisini görevden alma yetkisi olmadığını belirten Cook, görevini sürdüreceğini ve kararla ilgili mahkemeye başvuracağını açıkladı. Ticaret anlaşmaları tarafında ABD Başkanı Trump, Hindistan'dan ithal edilecek bazı ürünlerde gümrük vergisini %50'ye yükselttiğini açıkladı. Jeopolitik tarafta ise Rusya - Ukrayna arasındaki gelişmeler takip edilirken, Ukrayna Devlet Başkanı Zelenski, Putin ile planlanan görüşmenin Türkiye, Körfez ülkeleri ya da Avrupa'nın ev sahipliği yapabileceğini söyledi. Bu ortamda, Wall Street tarafında endeksler hafif alıcılı bir şekilde günü kapatırken, Avrupa'da Euro Stoxx 50 günü %1,1 düşüşle tamamladı. Bu sabah ise vadelerde yatay hareketler gözleniyor. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksinde de risk iştahı nötr. Brent petrol ise düşük yükselişin ardından bu sabah hafif satıcılı seyreliyor. Emtialarda da genel olarak hafif satıcılı bir görünüm hakim. Bugünkü ajandada yurt içinde yıllık sanayi ve hizmet istatistikleri yer alıyor. Yurt dışında ise veri gündemi sakinken, yatırımcılar bugün ABD'de piyasaların kapanmasının ardından açıklanacak olan NVIDIA'nın finansal sonuçlarına odaklanmış durumda.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Türk Telekom (TTKOM, Nötr): Şirket, %100'üne sahip olduğu TT Varlık Kiralama'nın kuruluş işlemlerini tamamlamıştır.

Ayrıca, Türk Telekom, BTK kararıyla toptan ücretlerin yılda iki kez güncelleneceğini açıklamıştır. Ücret artışları ÜFE oranını geçmeyecek, değişiklikler en az bir ay önceden duyurulacaktır. Düzenleme 01.07.2026'da yürürlüğe girecektir.

Türk Traktör (TTRAK, Sınırlı Negatif): Şirket'in stok planlaması nedeniyle eylül ayında aralıklı olarak Erenler fabrikasında 9 iş gününe ve Ankara fabrikasında 6 iş gününe kadar üretime ara verilecektir. Mevcut pazar koşullarının devamı halinde benzer şekilde üretime ara verilebilecektir.

SEKTÖR HABERLERİ

Akaryakıt: Benzinin litre fiyatı bugünden itibaren geçerli olmak üzere 1,19 TL zamlı 52,81 TL'ye yükseldi. (Kaynak: BloombergHT)

Borsa İstanbul: Borsa İstanbul, 27.08.2025'ten itibaren Piyasa Öncesi İşlem Platformu'nda işlem gören payların tüm BIST Pay Endekslerinden çıkarılmasına karar vermiştir. İlgili değişiklikler [ektedir](#).

Sigorta: Sigorta sektörünün toplam aktif büyüklüğü yılın ilk yarısında %56 artışla 2,9 trilyon TL'ye ulaşmıştır. (Kaynak: AA)

Ayrıca, SEDDK'nın yaptığı değişikliklerle araç sayısına bağlı özel-tüzel ayrımı, referans poliche kullanımı ve hasar bildirimlerinin basamaklara yansımalarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır. (Kaynak: AA)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Adese Gayrimenkul Yatırım (ADESE): Şirket, çıkarılmış sermayesini %400 oranında bedelsiz sermaye artırımla 1.008mn TL'den 5.040mn TL'ye yükseltme kararı almıştır.

Armada Gıda (ARMGD): Şirket, 89 bin m² alana sahip Armada-3 projesi kapsamında yer alan ekstrüzyon tesisini 26 Ağustos 2025 itibarıyla devreye alarak deneme üretimlerine başlamıştır. Tesiste, Super Cereal ve çeşitli ürünlerin üretimi planlanırken, yatırımın toplam tutarı 6,1mn USD olarak gerçekleşmiştir.

Birikim Varlık Yönetimi (BRKVY): Şirket, Akbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, 26.08.2025 tarihinde satışa çıkarılan toplam 299mn TL anapara portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır.

DCT Trading (DCTTR): Şirket, %200 oranında bedelsiz sermaye artırımla çıkarılmış sermayesini 130mn TL'den 390mn TL'ye yükseltme kararı almıştır.

Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY): Şirket, Akbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında 289,5mn TL anapara büyüklüğündeki 1 bireysel portföyü en yüksek teklifle kazanmıştır.

GÜNLÜK PIYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	41,0417	0,10%	0,36%	1,20%	16,1%	20,7%
EURTRY	Avro TL	47,7928	0,30%	0,28%	0,27%	30,4%	25,9%
EURUSD	Euro Dolar	1,1642	0,21%	-0,04%	-0,85%	12,4%	4,3%
DXY	Dolar Endeksi	98,23	-0,21%	-0,04%	0,59%	-9,5%	-2,6%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,42%	-23 bps	-52 bps	-74 bps	-114 bps	-131 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	31,24%	-5 bps	-6 bps	-38 bps	220 bps	294 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,26%	-1 bps	-4 bps	-13 bps	-31 bps	45 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	43,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-513 bps	-700 bps
XU100	BIST-100	11.529,81	0,45%	5,18%	8,34%	17,3%	20,5%
XU030	BIST-30	12.749,99	0,59%	5,07%	7,88%	18,5%	21,3%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.658,80	1,05%	5,84%	4,12%	14,5%	22,2%
XUSIN	BIST-Sınai	14.956,31	-0,19%	5,02%	10,59%	14,6%	15,7%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.177	0,07%	0,54%	1,21%	12,66%	14,70%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.274	-0,88%	0,27%	1,31%	18,5%	15,4%
DAX	Almanya Borsası	24.153	-0,50%	-1,11%	-0,27%	21,3%	29,7%
PX	ABD Borsası	6.466	-0,41%	0,85%	1,21%	9,9%	15,1%
UKX	İngiltere Borsası	9.266	-0,60%	0,83%	1,60%	13,4%	11,3%
NIKK	Japonya Borsası	42.394	-0,97%	-2,65%	2,26%	6,3%	11,2%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.393,6	0,82%	2,35%	1,69%	29,3%	34,8%
GLDGR	Gram Altın (TL)	4.478	0,92%	2,72%	2,91%	50,1%	62,7%
SILVR	Gümüş Ons (\$)	38,6	0,09%	3,26%	1,18%	33,6%	29,1%
BRENT	Petrol (\$)	67,2	-2,30%	2,17%	-0,65%	-7,1%	-11,5%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	96,7	-1,06%	0,71%	-1,74%	1,4%	2,9%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	565,0	0,00%	0,00%	1,80%	-0,9%	-3,4%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,7	0,78%	-1,77%	-12,64%	-25,2%	38,9%
BOOM	Bloomberg Emtia Endeksi	101,2	-0,48%	1,72%	-2,18%	2,5%	4,1%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	65,5	-0,79%	-1,18%	-2,30%	-4,3%	-7,2%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	509,5	0,5%	2,2%	-5,3%	-7,6%	2,3%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Ziraat Yatırım Araştırma

Turgut Uslu	tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar	akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca	yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak	ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş	epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz	ityamaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle
ZBorsa şimdi
ÇOK DAHA PRATİK!

Makroekonomik değerlendirmeler ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan 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. 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979
Müşteri İletişim Merkezi
www.ziraatyatirim.com.tr