

SABAH STRATEJİSİ

29 Ağustos 2025

BIST100: 11.368,78 ↑ +%0,09

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,03 ↓ -23bp

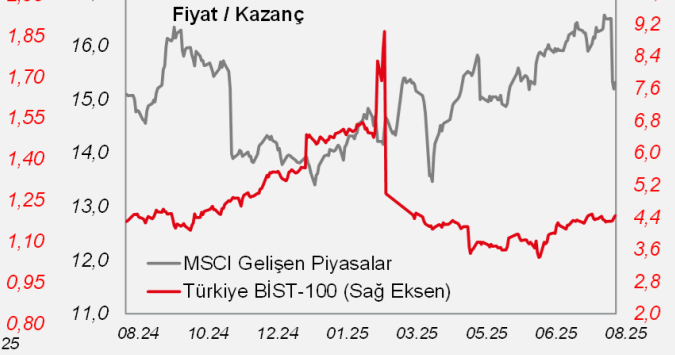
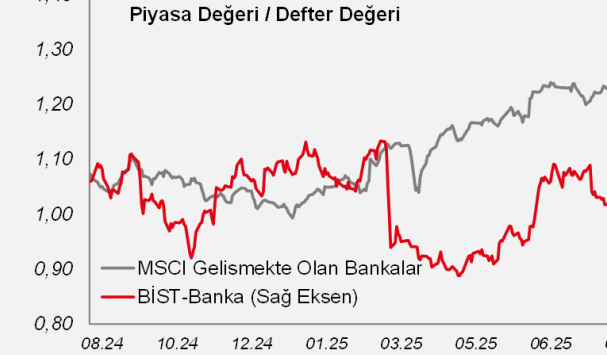
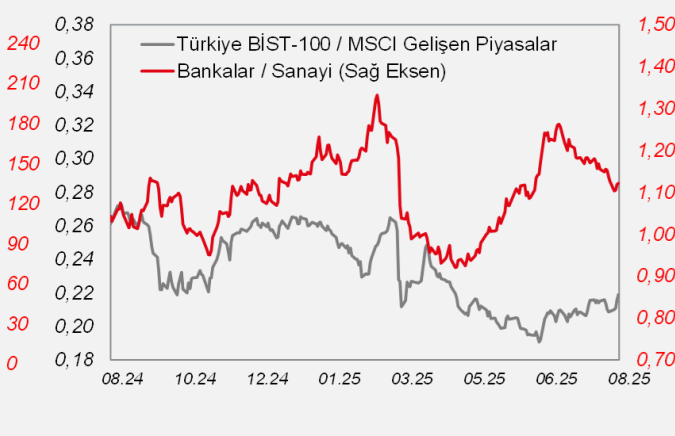
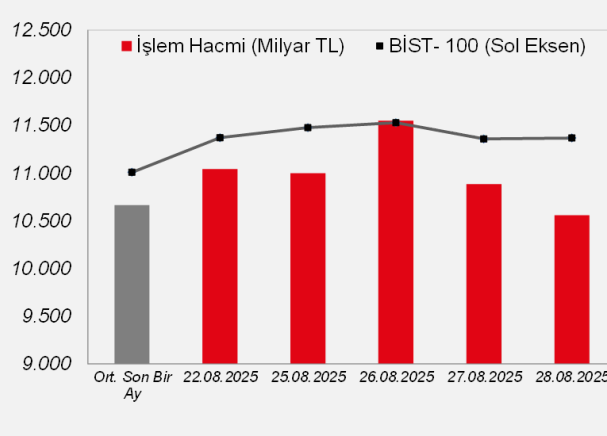
CDS (5 Yıllık): 263 ↓ -1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne tepki alımlarıyla başlayan BIST100, seans içinde bir ara %1'in üzerinde primli seyrete de kapanışa doğru gelen satışlarla birlikte günü yatay bir görünümle 11.369 seviyesinde tamamladı. İşlem hacmi 112 milyar TL ile yakın dönem ortalamasının altında gerçekleşirken, yükselen ve düşen hisse sayısı dengeliydi. Sektör bazı bakıldığında ise Finansal Kiralama, Aracı Kurumlar ve Turizm sektörleri pozitif ayrışırken, İletişim ve GYO negatif ayrıştı. Yurtdışında ise, gümrük tarifeleri konusunda Çinli yetkililerin ABD'ye gerçekleştirdiği ziyaret, daha önce kasım ayına kadar uzatılan geçici uzlaşmanın devamı için hazırlık yapıldığı iddialarını gündeme getirdi. Fed Güvernörü Lisa Cook, Trump'ın görevden alma girişimine karşı dava açarak bağımsızlık mücadelesini başlattı. Beyaz Saray'dan gelen açıklamalar ise gerilimin sürebileceğine işaret etti. Jeopolitik cephede Rusya - Ukrayna arasındaki çatışmalar devam ederken, Almanya Başbakanı Friedrich Merz'in Putin-Zelenski görüşmesinin olmayacağına dair açıklamaları dikkat çekti. Piyasalar tarafında ABD endeksleri günü hafif alıcılı kapatırken, S&P500 %0,3 yükselerek tarihi zirvesini yineledi. Avrupa'da ise piyasalar yön bulmakta zorlandı. Bu sabah itibarıyla ABD vadeliinde hafif satıcılı bir seyir izlenirken, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,3 artıda. Brent petrol, dün jeopolitik gerilimlerin etkisiyle yükseliş kaydederken, bu sabah sınırlı da olsa kar satışları izleniyor. Altın ise bu ortamda uzun zamandır aşmakta zorlandığı 3.400 seviyesini aştı. Bugün yurtiçinde hizmet ÜFE ve işgücü istatistikleri, Avrupa'da ise Almanya TÜFE verisi takip edilecek. ABD tarafında ise temmuz ayı çekirdek PCE fiyat endeksi, kişisel gelir ve harcamalar verileri ile Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi öne çıkıyor.

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

CW Enerji (CWENE, Sınırlı Pozitif): Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteriyle 37,2mn USD tutarında güneş paneli satışı sözleşmesi imzalamıştır. Teslimatların 2026 yılının üçüncü çeyreğine kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Margün Enerji (MAGEN, Nötr): Şirket'in dijital enerji çözümleri geliştirmek amacıyla kurduğu iştiraki "Enerji Teknolojileri Yazılım"ın unvanı, faaliyet kapsamının genişlemesiyle "Ensoft Teknoloji Geliştirme ve Ar-Ge" olarak değiştirilmiş; ayrıca Ar-Ge Merkezi başvurusu onaylanmıştır. Şirket, IoT tabanlı fotovoltaik izleme ve öngörülü bakım sistemi geliştirilmesine yönelik Ar-Ge projesi hazırlayarak Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na başvuruda bulunmuştur.

SEKTÖR HABERLERİ

Borsa İstanbul: SPK kararıyla VBTS kapsamında **GENİL**, **PEKGY** ve **TURGG** payları için 29.08.2025 - 26.09.2025 tarihleri arasında açığa satış ve kredili işlem yasağı getirilmiştir.

Sigortacılık: Türkiye'de katılım sigortacılığının prim üretimi Haziran 2025 itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre %53,5 artarak 32,5 milyar TL'yi geçmiştir. (Kaynak:AA)

SPK: Kurul, Dof Robotik Sanayi'nin halka arzını onaylamıştır. Ayrıca, MHR GYO'nun (**MHRGY**) %50 oranındaki bedelsiz sermaye artırımları ile Yeşil Yapı (**YYAPI**) ve Arzum Elektrikli Ev Aletleri'nin (**ARZUM**) %100 oranındaki bedelli sermaye artırımları da onaylanmıştır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Altınkılıç Gıda (ALKLC): Şirket ile TK Tarım Kredi Pazarlama arasında Şirket'in bünyesinde üretilen tüm ürün gruplarının Türkiye Tarım Kredi Kooperatif marketlerinde satışının yapılmasına yönelik sözlenme imzalanmıştır.

Diriteks Dirilis Tekstil (DIRIT): Şirket, Nevşehir'de faaliyet gösteren Özel Kapadokya Hastanesi'nin bağlı olduğu Orta Anadolu Sağlık Hizmetleri'nin en büyük ortağı olan Büyük Anadolu'nun %66,5 oranındaki payını 242,9mn TL bedelle devralmak üzere anlaşma sağlamıştır. SPK onay süreci devam ederken, işlem tamamlandığında Büyük Anadolu tam konsolidasyon yöntemiyle mali tablolara dahil edilecektir.

ICU Girişim Sermayesi (ICUGS): Şirketin %95,6 oranında bağlı ortaklığı olan SETA Tıbbi Cihazlar'ın, faaliyetlerinin 2017 yılından bu yana tamamen durdurulmuş olması nedeniyle tasfiyesine karar verilmiş ve yasal süreç başlatılmıştır. Kararın nakit akışına sınırlı olumlu etkisi olması beklenmektedir.

Papilon Savunma (PAPIL): Şirket'in Afrika'da bir ülkenin kolluk kuvvetlerinin son kullanıcısı olduğu, 21mn USD tutarındaki Anahtar Teslim Kriminal Laboratuvar Kurulumu işine ilişkin yaptığı teklif onaylanmıştır.

Say Yenilenebilir Enerji (SAYAS): Şirket, yeni nesil 7 MW kapasiteli rüzgar türbinlerinin bileşenlerinden biri olan nacelle parçalarının üretimi için Enercon GmbH ile 1,1mn EUR tutarında sözleşme imzalamıştır.

SDT Uzak ve Savunma (SDTTR): Şirket, büyüme ve yüksek katma değerli ürün stratejisi kapsamında BKM Bursa Kalıp Merkezi'nin %95 oranındaki hissesini 3,5mn EUR bedelle devralmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	41,0373	-0,01%	0,24%	1,14%	16,1%	20,5%
EURTRY	Avro TL	48,0680	0,59%	1,03%	2,56%	31,2%	26,3%
EURUSD	Euro Dolar	1,1683	0,38%	0,66%	1,18%	12,8%	5,1%
DXF	Dolar Endeksi	97,81	-0,43%	-0,82%	-1,09%	-9,8%	-3,2%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,03%	-23 bps	-91 bps	-161 bps	-153 bps	-174 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	31,14%	-8 bps	-21 bps	-87 bps	210 bps	267 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,20%	-3 bps	-12 bps	-12 bps	-37 bps	37 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	43,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-513 bps	-700 bps
XU100	BIST-100	11.368,78	0,09%	0,49%	8,41%	15,6%	16,5%
XU030	BIST-30	12.545,92	-0,03%	0,07%	7,91%	16,6%	16,5%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.416,60	0,52%	0,12%	4,10%	12,8%	19,9%
XUSIN	BIST-Sinai	14.764,48	0,35%	1,01%	10,67%	13,1%	12,5%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.200	0,46%	1,64%	2,37%	13,27%	15,66%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.261	-0,62%	-0,04%	0,71%	17,3%	15,0%
DAX	Almanya Borsası	24.040	-0,03%	-1,04%	-0,73%	20,7%	28,0%
SPX	ABD Borsası	6.502	0,32%	2,07%	2,06%	10,5%	16,3%
UKX	İngiltere Borsası	9.217	-0,42%	-0,99%	0,88%	12,8%	10,5%
NIKK	Japonya Borsası	42.829	0,73%	0,51%	5,30%	7,4%	11,6%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.417,1	0,58%	2,35%	2,72%	30,2%	36,4%
GLDGR	Gram Altın (TL)	4.508	0,57%	2,60%	2,37%	35,1%	64,4%
Silver	Gümüş Ons (\$)	39,1	1,18%	2,38%	2,21%	35,1%	34,1%
BRENT	Petrol (\$)	68,6	0,84%	1,40%	-4,27%	-5,1%	-7,1%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	96,7	0,00%	0,65%	-1,36%	1,4%	2,4%
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)	2,9	2,69%	4,18%	-4,45%	-19,0%	52,5%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	102,0	0,46%	0,93%	-1,80%	3,2%	5,9%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	66,0	0,96%	0,23%	-0,39%	-3,5%	-3,9%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	510,3	1,6%	0,6%	-3,7%	-7,5%	-0,8%

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 itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle ZBorsa şimdi ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımınız için daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme 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: 09980006967505633

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

Müşteri İletişim Merkezi
www.ziraatyatirim.com.tr