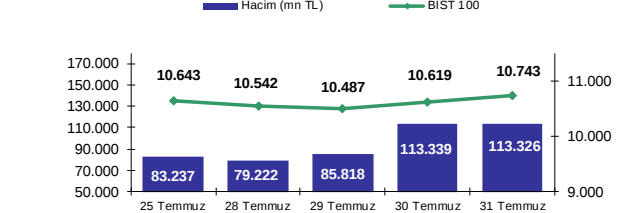


AJANDA

28 Pazartesi	29 Salı	30 Çarşamba	31 Perşembe	01 Cuma
ABD, Dallas FED üretici endeksi (TSİ:17:30)	ABD, Dallas FED hizmet gelirleri (TSİ:17:30)	- Türkiye, İşsizlik Oranı (Saat:10:00) - Türkiye, Tüketici Güven Endeksi (Saat:10:00) - ABD, 2Ç GSYH verileri (TSİ:15:30) - ABD, Haziran Bekleyen Konut Satışları (TSİ:17:30) - FED Faiz kararı (TSİ:21:00)	- BoJ Faiz Kararı (TSİ:06:00) - Türkiye, Haziran Dış Ticaret dengesi - TCMB PPK Toplantı Özeti (Saat:14:00) - ABD, Kişisel Gelir ve Harcamalar (TSİ:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)	- ABD, Temmuz Tarım Dışı İstihdam verileri ve İşsizlik Verileri (TSİ:15:30) - ABD, Temmuz ISM İmalat PMI verileri (TSİ:17:00) - ABD, Michigan Tüketici Güven Endeksi (TSİ:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 04 Ağustos Temmuz ayı enflasyon verileri
- * 07 Ağustos İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı
- * 14 Ağustos TCMB 2025-III. Enflasyon Raporu



BİST:

Güne dün alıcılı bir seyrile başlayan BİST 100 Endeksi günün devamında bu eğilimini sürdürerek günü %1,17 yükselişle 10.743,20 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %1,20 artarken, Bankacılık Endeksi %0,78 oranında değer kazandı. Temmuz ayı başında başlayan yükseliş trendi korunurken, endekste yukarı yönlü hareketlerde kar satışlarının, aşağı yönlü hareketlerde ise tepki alımlarının etkili olduğu dalgalı bir seyrizleniyor. Açıklanmaya devam eden ikinci çeyrek finansal sonuçlarına bağlı olarak hisse bazı ayrışmaların belirginleşmesini ve dalgalı seyrin devam etmesini bekliyoruz. Global piyasalarda ise dün risk iştahı zayıf seyretti. ABD Başkanı Trump, karşılıklılık esasına dayanan ülkelere %10 ila %41 arasında değişen oranlarda gümrük vergisi uygulanmasını öngören bir kararnamayı imzaladı. Kararnamede Türkiye'ye de %15 oranında gümrük vergisi uygulanması öngörüldü. Bu gelişmenin ardından, karşılıklı tarifelere yönelik endişeler artarken, Avrupa ve ABD borsaları günü düşüşle kapattı. Satıcı görünüm bu sabah da ABD ve Alman DAX vadeli endekslerinde sürüyor. Asya borsalarında da genel olarak aşağı yönlü bir seyr hakim. VİOP-30 Endeksi, akşam seansını %0,01'lik sınırlı bir artışla yatay seviyede tamamladı. Bugün makroekonomik veri tarafında, ABD'de açıklanacak olan tarım dışı istihdam ve işsizlik oranı verileri takip edilecek. Bu verilerin küresel risk iştahı üzerinde belirleyici olması bekleniyor. İçeride ise bugün PMI imalat endeksi verileri açıklanacak. Endeksin güne yurt dışı piyasalarla paralel olarak aşağı yönlü bir açılışla başlamasını beklerken, günün geri kalanında ise dalgalı seyrin devam edeceğini öngörüyoruz.

Para Piyasaları:

Dün 40,5905-40,5957 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 40,5947 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Lira %0,05 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %31,58-%31,73 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 22 baz puan düşüşle %31,62 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB verilerine göre 21 - 25 Temmuz 2025 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 205 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 966 milyon dolarlık alış gerçekleştirdi. BİST'te 2025 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.566 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 271 milyon dolar net alım gerçekleştirdi. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 3.185 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %6,98 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2025 yılında 1.068 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2024 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 13,4 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. 2025 yılı başından bu yana ise toplam 13,9 milyar dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti. Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 25 Temmuz 2025 itibarıyla 32,92 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 14,31 milyar dolar oldu.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.619	10.743	1,17%	9,28%
BIST 30	11.774	11.916	1,20%	10,78%
Mali	13.907	14.113	1,48%	20,03%
Sanayi	13.508	13.670	1,20%	4,72%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ENSRI 10,00	CELHA -10,00	THYAO 8.168.980.582
IMASM 10,00	HOROZ -9,09	KCHOL 7.253.352.741
VKING 10,00	CANTE -5,26	ASELS 6.667.718.771
PEKGY 10,00	ALTNY -4,71	YKBK 5.288.696.549
YKSLN 10,00	PASEU -4,55	ISCTR 5.108.602.511

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	42,72	42,70	0,00	-9,17%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,34	40,08	-0,01	0,17%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	40,4994	40,4930	-0,02%	14,96%
Euro	46,7684	46,8015	0,07%	27,38%
Euro/Dolar	1,1548	1,1558	0,09%	10,80%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	71,7	11,54%	-3,98%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.290,1	0,04%	25,32%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7.515089	7.521040	0,08%	29,37%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.230551	1.231830	0,10%	-
Fiba Port. Şekerbank	0.079178	0.079225	0,06%	26,41%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.356394	1.357597	0,09%	27,03%

* 01.08.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	44.461	44.131	-0,74%	3,73%
Nasdaq (ABD)	21.130	21.122	-0,03%	9,38%
Dax (Almanya)	24.262	24.065	-0,81%	20,88%
Nikkei (Japonya)	40.655	41.070	1,02%	2,95%
FTSE 100 (UK)	9.137	9.133	-0,05%	11,74%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 25)	12.139,00	12.219,00	0,66%	8,31%
DOLAR (Ağustos 25)	41.6890	41.6710	-0,04%	11,63%
EURO (Ağustos 25)	47.9590	47.6710	-0,60%	22,53%
ALTIN (Ağustos 25)	4.450,50	4.433,40	-0,38%	40,46%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	524,00	44,2%	7,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	187,00	147,7%	132,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	51,75	13,9%	6,9%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	288,00	16,3%	-13,6%
Turkcell	11.01.23	30,96	93,25	201,2%	32,6%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	95,35	178,4%	22,6%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	95,15	2,2%	-4,1%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,82	48,6%	10,5%
Akbank	20.01.22	6,46	67,50	945,6%	96,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	7,2%	9,7%
Portföyün Getirisi (aylık)	4,2%	-1,2%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri:

Koç Holding (KCHOL) 2Ç25'te, enflasyon muhasebesi uygulanmış haliyle (TMS-29) net kar rakamı 2Ç24'e göre %21,5 düşüşle 7,733mn TL seviyesinde gerçekleşti. Koç Holding'in net kar rakamı piyasanın net kar medyan kar beklentisi olan 1.598mn TL seviyesinin üzerinde gerçekleşti. Enerji, otomotiv ve finans sektörleri net kara pozitif katkıda bulunurken, dayanıklı tüketim ve diğer segmentindeki iş kolları konsolide net karı negatif etkiledi. Koç Holding 2Ç25'te finans sektörü dahil 606.756mn TL (yıllık -%13,8) satış geliri elde etti.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.