

BİLMEKTE FAYDA VAR

- FED'den gelen açıklamalar ABD endekslerini baskıladı. Dow Jones %0,8 geriledi.
- FED Başkanı Warsh, enflasyon verisi yüksek gelirse Eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artışına hazır olduğunu söyledi.
- Ons altın 4.300 sınırında denge bulurken, enflasyona dair endişeler ons altındaki yükselişi destekledi.
- Trump, İran ile yürütülen müzakerelerin olumlu ilerlediğini belirterek, savaşın yakında biteceğini ve biter bitmez benzin fiyatlarının da düşeceğini vurguladı.
- İran ve Umman anlaşması kapsamında, ABD ve İsrail gemileri Hürmüz'den geçemeyecek ve gemi trafiğini yönetmek için merkezi bir geçiş koridoru oluşturulması planlanıyor.
- İran Meclis Başkanı Kalibaf, Trump'ın müzakere ve saldırı tehditlerini içeren açıklamalarını başarısız bir tiyatro diplomasisi olarak değerlendirerek, ABD'yi verdiği taahhütlere uymaya çağırdı.
- Trump, yarı iletken ve güneş panellerinde kullanılan ithal polisilikon türevlerine 4 Aralık'tan itibaren %15 gümrük vergisi uygulayacak
- ABD işsizlik haklarından yararlanma başvuruları 203 bin beklentisinin altında 199 bin olarak gerçekleşti. (önceki: 198 bin)
- ABD tarım dışı üretkenlik 2.çeyrekte %0,6 artış beklentisinin üzerinde %1,4 arttı. (önceki: %0,8)
- St. Louis FED Başkanı Musalem, geçen haftaki toplantıda politika faizini 25 baz puan artırması gerektiğini söyledi.
- SpaceX ve Tesla, yapay zeka çipi üretim kapasitesini artırmak için Teksas'ta kurulacak Terafab kompleksine ilk etapta 16,8 milyar dolar yatırım yapacak.
- Japonya Başbakanı Takaichi, gıda ürünlerinde uygulanan %5 verginin 2028 yılından itibaren %8'e çıkarılacağını açıkladı.
- Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Haziran ayında %0,1 artış beklentisine karşın %0,3 daraldı. (önceki: %0,4)
- Avrupa doğalgaz depoları 5 Ağustos itibarıyla %57 doluluk oranıyla 2011'den bu yana en düşük seviyeye geriledi.
- Almanya fabrika siparişleri Haziran ayında %0,5 artış beklentisinin üzerinde %3,1 arttı. (önceki: %0,3)
- Yabancı yatırımcı 31 Temmuz haftasında 185,9 milyon dolar hisse satarken (önceki: 38,9 milyon dolar alış) 164 milyon dolar değerinde DİBS aldı. (önceki: 805,5 milyon dolar alış)
- TCMB rezervleri 31 Temmuz haftasında %1,1 artışla 164,4 milyar dolar oldu.
- Yurt içi yerleşiklerin 31 Temmuz haftasında yabancı para mevduatı %1,2 azalışla 220,35 milyar dolar, TL mevduatı da %0,5 azalışla 17,82 trilyon TL oldu.
- BBDK verilerine göre, 31 Temmuz haftasında sektörün kredi hacmi %1,7 artarak 27,43 trilyon TL'ye çıktı.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	13.798,82	0,70%
XU030	15.654,84	0,81%
XBANK	15.487,19	-0,63%
XUSIN	19.070,55	1,27%
XUHIZ	12.537,30	-0,20%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

CRFSA	191,4	10,00%
GUNDG	1.694	10,00%
KENT	390,5	10,00%
RUBNS	29,04	10,00%
BETAE	108,6	9,97%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

BURVA	837	-10,00%
CRDFA	34,04	-9,99%
ISVEA	46,76	-9,99%
LIDER	64	-9,99%
ORZAX	107,4	-9,97%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

ASELS	363	14.735.542.160
THYAO	311,25	13.510.241.621
TUPRS	321,5	13.432.020.630
CWENE	46,8	11.230.937.062
KCHOL	195,9	10.992.197.684



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar vadeli piyasalarda karışık başlıyor. FED Başkanı Warsh'ın enflasyondaki endişelere karşı gerektiğinde faizleri artırmaya hazır olduğunu açıklamalarının ardından piyasalarda risk iştahı baskılandı. Piyasalar FED'in eylüldeki kararında 25 baz puan faiz artırım ihtimalini %55 olarak değerlendiriyor. Bugün alacağımız Tarım Dışı İstihdam verisi de piyasa beklentilerini etkilemesini beklemekle birlikte istihdam piyasasındaki olası soğuma faiz artırma ihtimalini de baskılayabilir. 10 yıllık ABD tahvilleri 4,68 ile fiyatlanmaya devam etmesi piyasanın faiz artırımını fiyatladığını da ifade ediyor.

Asya Piyasaları güne karışık başlıyor. Çin'de Temmuz ayında 112,5 milyar dolar cari fazla verirken 108 milyar dolarlık beklentilerin üzerinde kalmaya devam etti. Çin'den gelen ticaret dengesi verisi endeksleri yükseltirken FED'in açıklamaları ardından risk iştahında zayıflama takip ediyoruz. Japonya hane halkı harcamaları Haziran ayında %6,4 daralırken yıllık daralma %3,3 seviyesinde gerçekleşti.

Borsa İstanbul dün %0,7 yükselişle 13.800 seviyesinde tamamladı. Açıklanan finansallarla beraber yatırımcıların jeopolitik gelişmelerin etkilerinde sadece 2. çeyrekle sınırlı kalmayacağı yılın geri kalanında beklentilerin revize edilmesi petrokimya sektöründe ilgili güçlü tutuyor. Yabancı yatırımcıların hisse senedinde sınırlı hisse satışıyla temmuz ayını tamamladığını takip etsek de Temmuz enflasyonu sonrasında önümüzdeki haftaya dair para girişlerini izleyebiliriz. Açıklanmaya devam eden finansallarla beraber piyasanın yön bulmasını beklemekle birlikte önümüzdeki hafta TCMB'nin 3. enflasyon raporunda verebileceği mesajlarla risk iştahının şekillenmesini bekliyoruz.

BIST100'de güne sınırlı alıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

09:00 Almanya Ticaret Dengesi Haziran (Beklenti: 17 milyar euro)

09:00 Almanya Sanayi Üretimi Haziran (Beklenti: %0)

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam Temmuz (Beklenti: 88K)

15:30 ABD İşsizlik Oranı Temmuz (Beklenti: %4,20)

15:30 ABD Ortalama Saatlik Kazanç Temmuz (aylık) (Beklenti: 0,30%)

BRSAN 2Q26 Finansal Sonuçları

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	47,51	0,04%
EURTRY	54,84	0,05%
GBPTRY	63,84	-0,01%
EURUSD	1,15	0,01%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.239,85	-0,18%
XAGUSD	61,50	-0,84%
ALTIN GR	6.476,40	-0,14%
BRENT	82,49	3,83%
BAKIR	6,69	-0,24%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi dünkü işlemleri 0,7% yükselişle 13798 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 187 milyar TL oldu. Endekste pozitif seyir devam etmesine rağmen, hisse bazlı ayrışmalar öne çıktı. XBANK 0,6% XHOLD %1,44 düşüşle negatif ayrışırken, XUSIN %1,3 pozitif kapattı. Haftanın son işlem gününde endekste pozitif havanın devam etmesi beklenebilir ancak küresel risk iştahında bugün ABD’de açıklanacak istihdam raporu belirleyici olacak. Öncü verilere paralel zayıf rakamlar piyasalara destek verebilir. Yurt içinde ise bu hafta açıklanan bilançolar piyasayı destekleyici olması sebebiyle pozitif seyir devam edebilir.

Teknik olarak pozitif görünüm gücünü korumaya devam etti. 13550 üzerinde ivmenin devamı ile 14000-14100 bölgesinin hedef olacağını düşünüyoruz. 14100 üzerinde 14600'e kadar hareketin devamı beklenebilir. Geri çekilmelerde ise 13400-13300 bölgesi önemli destek aralığıdır.

Destekler: 13400-13300-13100

Dirençler: 14000-14100-14560



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (03.08-07.08)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes
AEFES	21,88	21,50	23,30	6,5%	-1,7%
ISCTR	12,47	12,20	13,40	7,5%	-2,2%
CVKMD	37,82	37,00	40,20	6,3%	-2,2%
EKGYO	17,91	17,55	19,00	6,1%	-2,0%
THYAO	314,00	307,00	334,00	6,4%	-2,2%

ŞİRKET HABERLERİ

ALFAS: Balıkesir OSB'de inşası devam eden üretim tesisinin %90'ı tamamlanmış olup, tesisin 1Q27'de üretime başlaması planlanıyor.

ALVES: ENJSA grup şirketinin kablo ağı ihalesini 172,5 milyon TL + KDV bedelle kazandı.

ANSGR: Ocak - Temmuz döneminde brüt prim üretimi yıllık %20,5 artışla 62,5 milyar TL'ye ulaştı.

ARZUM: Toplam 240 milyon TL satış hasılatlı tahsisli sermaye artırımını kapsamında SPK'ya başvurdu.

GESAN: Sivas Belediyesinin GES-4 VE GES-5 yapım işi ihalesini 402,5 milyon TL bedelle kazandı. Proje kapsamında ana şalt ekipmanları bağlı ortaklık EUPWR'dan tedarik edilecek.

HUBVC: Rem Görsel pay satışı alacağından vadesinde ödenmeyen 318.600 dolar için yasal takip başlatılmasına karar verildi.

KARTN: Şirketin pay devri kapsamında zorunlu pay alım teklifi 130 TL olarak belirlendi.

KGYO: Şirket tarafından ihraç edilen finansman bonolarının geri alınmasına ve bu kapsamda 200 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildi.

LINK: 11 Haziran 2025 tarihinde ASELSANNET ile imzalanan 302,5 milyon TL tutarında Özel Güvenlik Teknolojileri Ürünleri'nin temin ve teslimat süreci tamamlandı. Tutar, 2025 yılı cirosunun yaklaşık %20'sine denk gelmektedir.

PSDTC: İdeacore Finansal Yatırımlar'ın şirkete devrolmak suretiyle birleşmesine yönelik görüşmelere başlandı.

RAYSG: Ocak - Temmuz dönemindeki brüt prim üretimi yıllık %4,6 azalarak 24,2 milyar TL oldu.

RGYAS: %50 sahibi olduğu Feriköy Gayrimenkul'ün Euro Crescent Private Limited'e ait %50'sinin satın alınmasına Rekabet Kurulu tarafından onay verildi.

VKGYO: İzmir Konak'ta yer alan 5.496 m² yüzölçümüne sahip taşınmaz VAKBN'den 660 milyon TL bedelle peşin olarak satın alındı.



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, 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. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.