

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD endeksleri geçen haftayı karışık tamamlarken değerli metaller hafif yükseldi.
- Trump, İran'ın tamamen mağlup edilmesinin ardından Hürmüz Boğazı'nı ABD toprağı ilan edeceğini söyledi.
- İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Garibabadi, Trump'ın Hürmüz açıklamalarına yanıt olarak, Boğaz'ın yalnızca İran'ın emriyle açılıp kapanacağını belirterek yanıt verdi.
- İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, savaşın ardından ülkenin ekonomik sorunlarının ağırlaştığını belirterek, petrol satışlarının azalmasıyla devlet gelirlerinin düştüğünü ve ithalat maliyetlerinin arttığını söyledi.
- İran, Trump'a blöfleri bırakmasını ve güvenliğini düşünmesini söyledi.
- İran Ordusu Genel Komutanı Hatemi, İran topraklarına saldıran ABD'li bir askeri yakalayan veya öldüren İran vatandaşına 30 bin dolar ödül verileceğini duyurdu.
- Katar, İran'ın savaş sırasında düşürülen uçaklardaki 3 pilotun Katar tarafından esir alındığı iddialarını reddetti.
- Trump yönetimi, alt mahkemelerin durdurma kararının ardından Beyaz Saraay'da yapımı süren 400 milyon dolarlık balo salonunun tamamlanabilmesi için Yüksek Mahkeme'ye başvurdu.
- Hamas'lı yetkililer, Gazze Şeridi'ndeki ateşkes anlaşmasının kalıcı hale getirilmesi ve Filistin meselesine ilişkin gelişmeleri görüşmek üzere Mısır'ın başkenti Kahire'ye gidecek.
- ABD perakende satışlar Temmuz ayında %0,1 artış beklentisine karşın %0,6 azalarak Mayıs 2025'ten bu yana en büyük düşüşü kaydetti. (önceki: %0,2)
- Ukrayna, Kremlin'in 40 km yakınındaki depoyu vurdu. Saldırının ardından çıkan yangın, Moskova'dan görüldü.
- Euro Bölgesi'nde GSYİH 2.çeyrekte, bir önceki çeyreğe göre beklentilere paralel olarak %0,4 büyürken, (önceki: %0) yıllık bazda %1 büyüdü. (önceki: %0,5)
- Euro Bölgesi'nde ticaret dengesi Haziran ayında 2,2 milyar euro açık beklentisine karşın 8,6 milyar euro fazla verdi. (önceki: -9 milyar euro)
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, Trump'tan F-35 savaş uçakları konusunda söz aldığını belirterek, Trump'ın bu sözünü yerine getirmesini beklediğini ifade etti.
- Erdoğan, Mısır'ın Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan arasında imzalanan ortak savunma anlaşmasına katılmasının mümkün olduğunu belirterek, anlaşmanın yeni üyelere açık olduğunu söyledi.

ENDEKS	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
XU100	14172,26	0,28%
XU030	16029,11	0,03%
XBANK	15773,34	-0,13%
XUSIN	19414,49	0,66%
XUHIZ	12410,09	0,31%

YÜKSELEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
BRKO	13,31	10,00%
CRFSA	338,25	10,00%
EGGUB	102,30	10,00%
KLRHO	80,35	9,99%
AKENR	11,12	9,99%

DÜŞEN	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
BARMA	10,72	-9,99%
EFOR	18,74	-9,99%
GOKNR	18,4	-9,98%
HEDEF	158	-9,97%
GUNDG	1517	-9,97%

HACİM	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
ASELS	387,50	-2,08%
TUPRS	361,75	4,55%
THYAO	305,25	-0,89%
ASTOR	342,25	-0,94%
AKBNK	68,80	-0,36%

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar vadeli piyasalarda yatay başlıyor. Geçen hafta ABD TÜFE'nin beklentilere paralel açıklanmasının ardından piyasalarda risk iştahında sınırlı toparlanma kaydedilirken FED'den faiz artırım beklentileri Aralık ayına sarktı. Zayıf istihdam verisi karşılayan ABD ekonomisinin bu yıl faiz konusunda pas geçme ihtimali güçleniyor. Özellikle çekirdek TÜFE'nin %2,5 seviyesinde kalması endişeleri azaltmaya devam ettirdi. Petrol fiyatları haftaya başlarken 90 dolar sınırında işlem görürken bölgedeki belirsizlik sürüyor. ABD'nin ateşkesi uzatıp uzatmayacağı ise şunda belirsizliğini koruyor.

Asya Piyasaları güne yükselişle başlıyor. Japonya ekonomisi yılın 2. çeyreğinde %0,5 büyüme beklentilerin aksine %0,3 büyüdü. Japonya'da Haziran ayında sanayi üretimi ise %1,3 beklentilerin üzerinde %1,9 artış kaydederken Nikkei endeksi güne sınırlı pozitif yükselişle başlıyor. Körfezdeki savaşın devam edeceğine dair göstergeler piyasalardaki risk iştahını sınırlarken teknoloji şirketleri öncülüğünde KOSPI %2,4 seviyesinde artış kaydetti.

Borsa İstanbul geçen haftayı %2,6 yükselişle 14.172 seviyesinden tamamladı. MSCI daha önceki uyarına rağmen hisselerdeki ağırlığını artırmaya devam etti. TCMB'nin yılsonu enflasyon görünümünde 2 puanlık tahminini yukarı yönlü revize etmesi ve haftalık fonlamaya dönüş sinyaliyle bir miktar piyasalarda toparlanma kaydedilse de en önemli katalizör 2. çeyrek finansallar olmaya devam etti. Bu hafta önemli bir makro veri beklememekle beraber Çarşamba günü itibariyle konsolide finansalların tamamlanmasını bekliyoruz.

BIST100'de güne alıcılı başlangıç bekliyoruz.

PIYASA TAKVİMİ

KLYSN Temettü Ödemesi (Brüt: 0,15 TL)

PLTUR Temettü Ödemesi (Brüt: 0,608 TL)

11:00 TR Bütçe Dengesi Temmuz (Önceki: 114,2 Milyar TL)

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-----	---------	---------

USDTRY	47,72	0,07%
--------	-------	-------

EURTRY	55,14	0,30%
--------	-------	-------

GBPTRY	64,41	0,33%
--------	-------	-------

EURUSD	1,16	0,22%
--------	------	-------

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-------	---------	---------

XAUUSD	4.375,50	0,60%
--------	----------	-------

XAGUSD	64,66	0,37%
--------	-------	-------

ALTIN GR	6.713,87	0,67%
----------	----------	-------

BRENT	88,52	1,67%
-------	-------	-------

BAKIR	6,60	0,11%
-------	------	-------



HESAP AÇ

www.kuzeymenkul.com

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ - (17.08-21.08)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
BRSAN	663,00	649,80	702,70	6,0%	-2,0%
GARAN	131,00	128,40	138,80	6,0%	-2,0%
OTKAR	311,75	305,60	330,40	6,0%	-2,0%
SAHOL	89,40	87,70	94,70	5,9%	-1,9%
TCELL	105,30	103,20	111,60	6,0%	-2,0%

ŞİRKET HABERLERİ

- AHGAZ, ENERY:** %100 bağlı ortaklıkları, Ahlatcı Altın, Yozgat Sarıkaya sahasındaki jeolojik modellemesini revize ederek 420 bin ila 927 bin ons (13-29 ton) arasında altın potansiyeli öngördüğünü ve bu hedefi kesinleşmiş maden kaynağına dönüştürmek için sondaj çalışmalarını sürdürdüğünü duyurdu.
- ASTOR:** Kayıtlı sermaye tavanının 4,25 milyar TL'den 40 milyar TL'ye çıkarılması ticaret siciline tescil edilerek tamamlandı.
- BIGTK:** %180 oranında bedelli sermaye artırımını kapsamında SPK'ya başvurdu.
- BRLSM:** Bağlı ortaklığı Solar Santral Enerji, yurt içinde yerleşik bir şirket ile 15,78 MWp büyüklüğünde GES kurulumu, mal tedariki, hizmet ve bakım işleri kapsamında 3,62 milyon dolarlık sözleşme imzaladı.
- CELHA:** Zorunlu pay alım teklifi fiyatı 19,53'ten 19,55'e revize edildi.
- EFOR:** Efor Holding, şirket sermayesinin %2,97'sine denk gelen 64,66 milyon adet payın, hisse başına 19 TL'den Invest-AZ Yatırım'a satılmasını planlamaktadır.
- ENKAI:** Bu hesap döneminde kar payı avansı dağıtılmamasına karar verildi.
- GLCVY:** GARAN'ın 1,58 milyar TL büyüklüğündeki tahsili gecikmiş alacağını satın aldı.
- INVES:** Bağlı ortaklığı REM Girişim'in sermayesinin 200 milyon TL'den 400 milyon TL'ye çıkarılması kapsamında ticaret bakanlığına başvurdu.
- KAYSE:** Bağlı ortaklığı Kayseri Şeker Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk'un sermayesinin 30 milyon TL'den 80 milyon TL'ye çıkarılması kapsamında 50 milyon TL sermaye avansı verilmiş olup SPK'nın onayının ardından sermaye artırımından mahsup edilecek.
- MAGEN:** Denizli ve Manisa'da yer alan 9 adet Jeotermal Kaynak Ruhsatına ilişkin değerlendirmeler sonucunda, Denizli'de 83.048 m² büyüklüğünde bir arazi satın alındı.
- OYAKC:** TCC Group Holdings, TCC çatısı altında kurulması ve Türkiye, Avrupa ve Afrika'daki çimento, beton ve yapı malzemeleri faaliyetlerini bir araya getirmesi planlanan Cimpor International Holdings'in yurt dışı borsalarında işlem görmesi için süreç başlatıldı.
- OZSUB:** YK Başkanı Şemsettin Kaval, 37 TL'den 2,5 milyon adet pay satarak, şirket sermayesindeki payı %61,7'den %59,6'ya geriledi.
- RYSAS:** %100 oranında bedelli ve %100 oranında bedelsiz sermaye artırımlarına ilişkin SPK'ya yaptığı başvuruları geri çekti.
- SISE:** Sermayesinin tamamı şirkete ait olmak üzere, 100.000 dolar sermayeli ve ABD'de yerleşik, Sisecam USA Trading ünvanlı yeni şirketin kuruluş işlemleri tamamlandı.
- SKYLP:** Borsa İstanbul ile 1,75 milyon dolar + KDV tutarında merkezi veri depolama ürünü satın alımı konusunda hizmet sözleşmesi imzaladı.
- SMRTG:** Ana ortak Smart Holding tarafından tahsisli sermaye artırımından mahsup edilmek üzere 230 milyon TL sermaye avansı ödemesi gerçekleştirilerek, toplamda 866,8 milyon TL sermaye avansı ödemesi gerçekleştirildi.

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ

BIST100 14.000 seviyesinin üzerinde kalıcılığını korurken Cuma günü hacim 186 milyar TL ile haftanın en düşüğü olarak gerçekleşti. Enflasyon raporu haftasında XBANK %1,83 ile sınırlı yükseliş kaydederken XUHIZ ise -%1,3 geriledi. Ortadoğu'da gerilimin azalmasına bağlı olarak ulaştırma endeksinde tepki alımları beklemekle birlikte petrol ürünlerinin güçlü marjları ise baskı unsuru olarak duruyor. Piyasalar bu hafta bilanço ve haber akışlarına bağlı olarak yön arayışını sürdürecektir, olası kalıcı ateşkese yönelik gelişmeler sonrasında ise TCMB'nin tekrar haftalık fonlamayı devreye almasına da yol açabilir.

Teknik olarak 60 günlük TL bazlı ortalama olan 13.950 seviyesinin üzerine çıkan endekste 13,950 seviyesinin ana destek noktası olarak takip edeceğiz. Dolar bazlı ise 60 günlük ortalama olan 14.300 seviyesinin aşılmasıyla birlikte tekrar TL bazlı rekorlara yaklaşabileceğini değerlendiriyoruz.

Destekler: 13950-13800-13500

Dirençler: 14300-14500-14750

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunulan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında olmaksızın, genel nitelikteki değerlendirmelerden oluşmaktadır.

Burada yer alan hiçbir bilgi, herhangi bir yatırım aracının alım veya satımına ilişkin bir teklif, tavsiye veya yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi mali durumları, risk ve getiri tercihleri ile yatırım hedefleri doğrultusunda ve gerekli araştırma yapılarak alınmalıdır.

Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İçerikte yer alan bilgiler, genel bilgilendirme amacı taşımakta olup, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım-satım kararlarını destekleyebilecek nitelikteki tüm bilgi ve değerlendirmeleri kapsamamaktadır.

Burada yer alan bilgi ve değerlendirmelere dayanılarak gerçekleştirilecek yatırımların veya diğer ticari işlemlerin sonucunda ortaya çıkabilecek doğrudan veya dolaylı zarar, kayıp ya da olumsuz sonuçlardan **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** sorumlu tutulamaz.

Yatırım kararlarınızı almadan önce kendi mali durumunuzu, yatırım hedeflerinizi ve risk profilinizi değerlendirmeniz ve gerektiğinde yetkili yatırım danışmanlarından profesyonel destek almanız önerilir.



HESAP AÇ

www.kuzeymenkul.com