

YURT İÇİNDEN KISA KISA

13.08.2025

• Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Ukrayna Devlet Başkanı Volodimir Zelenski ile Ukrayna tarafının talebi üzerine bir telefon görüşmesi gerçekleştirdi. Görüşmede Türkiye ile Ukrayna ikili ilişkileri, bölgesel ve küresel konular ele alındı.

• Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı Vedat Işıkhan, 8. Dönem Toplu Sözleşme ilk teklifini açıklayarak, "Teklifimiz 2026 yılı ilk altı ay için yüzde 10, ikinci altı ay için yüzde 6; 2027 yılı ilk altı ay için yüzde 4 ve ikinci altı ay için yüzde 4 şeklindedir" dedi. Memur Sendikaları Genel Başkanı Ali Yalçın ise yapılan ilk teklifi kabul etmediklerini açıkladı. Görüşmelerin ilerleyen turlarda devam etmesi bekleniyor.

• Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, perakende ticaret satış hacmi yıllık yüzde 14,7 arttı. Ticaret satış hacmi Haziran ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 22,5 arttı. Aynı ayda motorlu kara taşıtlarının ve motosikletlerin toptan ve perakende ticareti ile onarımı için satış hacmi yüzde 14,3 arttı, toptan ticaret satış hacmi yüzde 27,6 arttı, perakende ticaret satış hacmi ise yüzde 14,7 arttı

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	10.955	-0,76
BIST Banka	16.083	-0,57
BIST Sınai	13.921	-1,13
Hacimler	Kapanış	Hacim (Mln. TL)
THYAO	319,50	13.047
PGSUS	268,00	6.234
CANTE	2,25	4.416
EREGL	27,52	4.201
ASELS	172,00	3.803
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	12.340	-0,93
XU030 Ekim	12.969	-0,89
Dolar/TL		
Ağustos	41,34	0,00
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	40,73	0,07
Euro/TL	47,33	0,53
TLREF	42,67%	-0,02
Tahvil Gösterge	40,39%	0,10

YATIRIM STRATEJİMİZ

Borsa İstanbul'un Haziran ayı başından bu yana yaşadığı yükselişte, işlem hacminin ve buna bağlı olarak günlük dalgalanma bandının sınırlı kaldığını gözlemliyoruz. BIST 100 Endeksi, yükselişin başladığı 5 Haziran'dan bu yana işlem hacmi yalnızca 4 işlem gününde 123 milyar TL'yi, 17 işlem gününde ise 100 milyar TL'yi aşabildi. Bu aralıkta en yüksek işlem hacmi, CHP'nin kurultay davasının ertelenmesiyle; ikinci en yüksek işlem hacmi ise aylar sonra TCMB'nin politika faiz oranını beklentilerin üzerinde düşürmesiyle gerçekleşti. 5 Haziran haftasından bu yana, yabancıların toplam alımı 1,63 milyar dolara ulaşırken, bir hafta hariç her hafta net alıcı oldular. Yabancı yatırımcıların bu ilgisi, düşük işlem hacmine rağmen endeksi trend doğrultusunda son bir yılın en yüksek seviyesine taşıdı. ABD'de Temmuz ayı TÜFE verisinin ardından yurtdışında risk alma iştahının artması, sıcak para girişinin süreceğine dair işaretler verirken; yarın açıklanacak TCMB Enflasyon Raporu, uzun vadeli yurtiçi risk alma iştahının belirlenmesinde etkili olacaktır.

BIST100 endeksi dört işlem günü sonrasında eksi kapattı. İşlem hacminde yaşanan zayıflamanın 11.000 üzerinde bir hareketi mümkün kılmadığını dünkü analizimizde belirtmiştik. **Yükselen trend içerisinde bir destek arayışı dünkü geri çekilme ile başladı. Dün 10.945 seviyesinden gelen gün içi tepkiler 11.000 ile sınırlı kaldığı için bugün 10.945 üzerinde baskı artabilir. Kısa vadeli ana destek 10.800-10.850 aralığından yükselmektedir.**

BIST30 Ağustos vadeli kontratında 12.450-12.570 aralığında zayıflamanın 12.300 desteğine geri çekilme ile sonuçlanacağını belirtmiştik. 12.300-12.450 arasında yatay sıkışmanın hakim olacağı birkaç gün geçirebiliriz.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ARASE	58,35	57,75 -58,15	59,15 -59,75	55,85
ENJSA	66,20	65,35 -66	67,45 -68,25	63,65
GUBRF	269,75	266,25 -270	277,5 -281,25	258,00
INDES	8,00	7,81 -7,94	8,26 -8,45	7,73

YURT DIŞINDAN KISA KISA

• ABD Başkanı Trump, Powell'a karşı "Fed Binalarının inşasını yönetirken yaptığı korkunç ve son derece beceriksiz iş" nedeniyle "büyük" bir dava açılmasına izin vermeyi düşündüğünü söyledi. Trump, davanın ne zaman ve kim tarafından açılacağını belirtmedi.

• ABD Başkanı Donald Trump ile Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin arasındaki kritik görüşmenin 15 Ağustos'ta Alaska'nın Anchorage şehrinde düzenleneceği Beyaz Saray tarafından doğrulandı. Bu zirveyle Başkan Trump'ın öncelikli hedefinin mevcut savaşı sonlandırmak ve küresel barışı teşvik etmek olduğu bildirildi.

• ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in açıklamasına göre, ABD ve Çinli ticaret yetkilileri önümüzdeki iki ila üç ay içinde iki ülke arasındaki ekonomik ilişkilerin geleceğini görüşmek üzere yeniden bir araya gelecek.

Yurt Dışı Endeksler	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	44.463	1,11
S&P 500	6.445	1,13
NASDAQ	23.831	1,30
DAX	24.025	-0,23
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,17	0,50
USD/JPY	147,76	-0,26
GBP/USD	1,35	0,47
DX	98,07	0,00
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.350	0,23
Brent	65,91	-0,73

YURT DIŞI PİYASALAR

ABD'de Temmuz TÜFE yıllık bazda %2,7 artarak beklentilerin altında kaldı ve yıllık bazda enflasyon Haziran ayı ile aynı seviyede kalarak, tarife artışlarının enflasyona etkisine yönelik endişeleri azalttı. Aylık bazda ise %0,2'lik artış, piyasa tahminleriyle uyumluymken, Haziran'daki %0,3'lük artışın gerisinde kaldı. Gıda ve enerji gibi oynak kalemler hariç tutulan çekirdek TÜFE yıllık bazda %3,1 ile beklentilerin hafif altında kalırken, aylık bazda %0,2'den %0,3'e yükseldi.

CME FedWatch Tool verilerine göre, TÜFE rakamlarının açıklanmasının ardından Fed'in Eylül ayında 25 baz puanlık faiz indirimi yapacağına yönelik beklenti %86'dan %94'e yükseldi. Fed'in faiz indirimi olasılığı, Ekim için %55,1'den %66,3'e, Aralık için ise %45'ten %55'e yükseldi. **Temmuz ayı TÜFE verileri, piyasaların yıl sonuna kadar her toplantıda bir faiz indirimi yapılacağı yönünde görüş birliğine varmasına yol açtı.** Yarın açıklanacak ÜFE verilerinin, piyasa beklentilerinde önemli bir değişikliğe neden olması beklenmiyor. **Piyasalar, gelecek hafta Perşembe günü başlayıp Cumartesi gününe kadar sürecek Jackson Hole toplantısında, Fed Başkanı Jerome Powell'dan gelecek güvercin mesajlara odaklanabilir.**

S&P 500 ve Nasdaq, enflasyon endişelerinin azalmasıyla rekorlarını yenileyerek sırasıyla %1,1 ve %1,3 artış kaydetti. Dow Jones ise %1 yükseldi. Nasdaq, son dört günde üçüncü kez rekor kapanışa ilerlerken, S&P 500 Endeksi 28 Temmuz'dan bu yana ilk kez rekor kırdı. ABD tahvil faizlerindeki gerileme ve faiz indirimi beklentileri, küçük ölçekli hisselerin işlem gördüğü Russell 2000 Endeksi'nde %2,88'lik yükselişi beraberinde getirdi. ABD Dolar Endeksi %0,5 düşerek son iki haftanın en düşük seviyesine gerilerken, doların değer kaybı kıymetli metaller ve kripto paraların değerini yükseltti. Piyasalarda ise genel olarak rahatlama havası hâkim oldu.

Ekonomik Takvim		Beklenen	Önceki
09:00	Almanya Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık) (Tem)	2,00%	2,00%
15:00	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması		
20:30	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com

