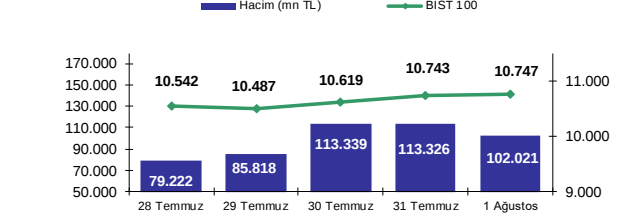


AJANDA

04 Pazartesi	05 Salı	06 Çarşamba	07 Perşembe	08 Cuma
- TÜİK, Temmuz Enflasyonu - ABD, Haziran fabrika siparişleri (TSl:17:00)	- TCMB, Temmuz enflasyon değeri - BoJ, toplantı tutanakları (TSl:02:50) - Çin, Temmuz Caixin hizmet PMI (TSl:04:45) - Almanya, Temmuz Markit hizmet PMI (TSl:10:55) - Euro Bölgesi, Temmuz Markit hizmet PMI (TSl:10:55) - ABD, Temmuz Markit hizmet PMI (TSl:16:45) - ABD, Temmuz ISM hizmet PMI endeksi (TSl:17:00)	Almanya, Haziran fabrika siparişleri (TSl:09:00)	- Almanya, Haziran sanayi üretimi (TSl:09:00) - BoE, faiz kararı (TSl:14:00) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30)	

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

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



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	10.743	10.747	0,04%	9,32%
BIST 30	11.916	11.902	-0,12%	10,65%
Mali	14.113	14.151	0,27%	20,35%
Sanayi	13.670	13.726	0,41%	5,14%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
KFEIN 10,00	IZINV -10,00	VSNMD 10.392.349.517
PINSU 10,00	ISKPL -9,99	KCHOL 8.629.323.358
YAYLA 10,00	VSNMD -9,95	THYAO 8.388.750.431
PEGYO 9,99	PEKGY -9,83	ISCTR 4.469.221.477
BIOEN 9,97	MEPET -7,47	AKBNK 4.469.166.347

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	42,70	42,70	0,00	-9,17%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,08	39,89	0,00	-0,30%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	40,5128	40,4994	-0,03%	14,98%
Euro	46,3740	46,7684	0,85%	27,29%
Euro/Dolar	1,1447	1,1548	0,88%	10,70%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	69,3	7,74%	-7,25%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.362,9	2,25%	28,10%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7.521040	7.545771	0,33%	29,79%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.231830	1.235952	0,33%	-
Fiba Port. Şekerbank	0.079225	0.079464	0,30%	26,79%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.357597	1.362040	0,33%	27,44%

* 04.08.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	44.131	43.589	-1,23%	2,45%
Nasdaq (ABD)	21.122	20.650	-2,24%	6,94%
Dax (Almanya)	24.065	23.426	-2,66%	17,66%
Nikkei (Japonya)	41.070	40.800	-0,66%	2,27%
FTSE 100 (UK)	9.133	9.069	-0,70%	10,96%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 25)	12.219,00	12.201,00	-0,15%	8,15%
DOLAR (Ağustos 25)	41,6710	41,6000	-0,17%	11,44%
EURO (Ağustos 25)	47,6710	48,1840	1,08%	23,85%
ALTIN (Ağustos 25)	4.433,40	4.493,40	1,35%	42,36%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	525,00	44,4%	7,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	184,40	144,2%	129,2%
Çimsa	06.01.25	45,44	50,95	12,1%	5,2%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	288,75	16,6%	-13,4%
Turkcell	11.01.23	30,96	93,25	201,2%	32,5%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	95,20	178,0%	22,3%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	97,45	4,6%	-1,8%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,93	49,7%	11,2%
Akbank	20.01.22	6,46	66,55	930,8%	93,2%

Portföyün Getirisi (yıllık)	7,7%	8,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	4,0%	-1,0%

BİST:

Haftanın son işlem gününe hafif alıcılı başlanan BIST 100 Endeksi, günün geri kalanında 10.774,91 seviyesine kadar yükselse de gelen kar realizasyonlarının etkisiyle günü %0,04 sınırlı yükselişle 10.746,98 seviyesinden tamamladı. Sınai Endeks %0,41 artarken, Bankacılık Endeksi %0,22 oranında değer kaybetti. Haftalık bazda ise BIST100 Endeks, %0,98 kazançla 10.746,98 puandan haftayı tamamlarken Sınai Endeks %1,49, Bankacılık Endeksi ise %0,41 artış kaydetti. TCMB'nin faiz indirim beklentileri ile Temmuz ayı başında başlayan yükseliş trendi korunurken, endekste yukarı yönlü hareketlerde kar satışlarının, aşağı yönlü hareketlerde ise tepki alımlarının etkili olduğu dalgali bir seyir izleniyor. Açıklanmaya devam eden ikinci çeyrek finansal sonuçlarına bağlı olarak hisse bazlı ayrışmaların belirginleşmesini ve dalgali seyrin devam etmesini bekliyoruz. Bugün ayrıca yurt içinde Temmuz ayı enflasyon verisi açıklanacak, TCMB'nin toplantı notunda da belirttiği gibi Temmuz ayında enflasyonun önceki iki aya göre yükselmesi bekleniyor. Piyasa beklentisi Temmuz ayında enflasyonun %2,4 artacağı yönünde. Bizim beklentimiz ise Temmuz ayında enflasyonun %2,5 artacağı yönünde bulunuyor. Beklentilerin üzerinde gelecek enflasyon verisinin kısa vadeli olarak piyasada dalgalanma neden olmasını bekleriz. Global piyasalar da Cuma günü tarife açıklamaları ve beklentilerin altında kalan ABD temmuz tarım dışı istihdam verisinin yanında geçmiş iki aya yönelik yapılan aşağı yönlü revizyon nedeniyle satıcılı bir seyrile kapandı. Bu sabah itibarı ile global piyasalarda ABD ve DAX futurları pozitif bir seyrile işlem görürken Asya piyasalarında karışık bir seyir hakim. VİOP-30 Endeksi, akşam seansını %0,02'lik sınırlı bir düşüşle yatay seviyede tamamladı. Bugün endeksin enflasyon verisi öncesinde güne yatay bir seyrile başlamasını sonrasında gelecek veriye göre dalgali bir seyir izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Haftanın son işlem günü USD/TRY kuru 40,6565-40,6623 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,15 oranında değer kazancıyla 40,6567 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Lira ise %0,63 oranında değer yitirdi. Cuma günü borçlanma araçları piyasasında %31,41-%31,50 seviyeleri arasında dar bir bandta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 21 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %31,41'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtdışında temmuz ayına ilişkin enflasyon verileri açıklanacak. Piyasa beklentisi TÜFE'nin temmuzda aylık %2,4 ve yıllık %34,05 artış yaşayacağı yönünde. Şeker Yatırım olarak temmuzda aylık %2,5 ve yıllık %34,12 enflasyon bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

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:

Aksa Enerji (AKSEN) ile Gabon Cumhuriyeti Elektrik Kurumu (Société d'Energie et d'Eau du Gabon-"SEEG") arasında 10 yıl vadeli ve vade sonunda yenileme opsiyonlu elektrik santralleri kiralama ve işletme anlaşmaları imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında, Aksa Enerji Gabon'un başkenti Libreville şehrinde ve Port Gentil şehrinde toplam 145 MW kurulu güce sahip olacak elektrik üretim santrallerinin kurulması ve işletilmesi sorumluluklarını üstlenecektir. Santrallerin 2026 yılının ilk çeyreğinde devreye alınması planlanmaktadır. **(Pozitif)**

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.