

Günlük Piyasa Özeti

7 Ağustos 2025
(09:29)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10901.01	0.47	10.89	S&P 500	6345.06	0.73	7.88
BIST-30	12083.61	0.70	12.34	Nasdaq 100	21169.42	1.21	9.62
\$/TL	40.68	0.10	14.98	Dow	44193.12	0.18	3.88
€/TL	47.61	0.48	29.83	Dax	23924.36	0.33	20.17
Aktif Tahvil	39.75	0.08	-2.00	FTSE 100	9164.31	0.24	12.13
Uzun Tahvil	31.43	0.42	9.21	Nikkei 225	41031.34	0.58	2.85
Altın Ons	3378.64	0.22	28.79	Ham Petrol	64.10	0.73	-10.41

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
07.08.2025	00:00	Türkiye	VAKBN 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: 9,723mn TL, Piyasa Beklentisi: 9,311mn TL			
07.08.2025	00:00	Türkiye	GWIND 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 186mn TL			
07.08.2025	00:00	Türkiye	PETKM 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: -1,250mn TL			
07.08.2025	00:00	Türkiye	EBEBK 2Ç25 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 19mn TL			
07.08.2025	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		--	--
07.08.2025	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi	Temmuz	--	-455.1mlr

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

[Tavsiye Listesi](#)[Temettü Takvimi](#)[Haftalık Veri Akışı](#)[Model Portföy](#)[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar

[Model Portföy](#)[Destek-Direnç Listesi](#)[Trade Önerileri](#)

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Ve gümrük vergileri devreye girdi... Piyasaların yılın ilk yarısında yüksek volatilité yaşamasına neden olan gümrük vergileri konusu resmen devreye girdi. Son aylarda ticaret görüşmeleri konusunda sağlanan uzlaşmalar, gümrük vergileri konusunda belirsizliği azaltmıştı. Bu açıdan gelişmenin etkisi şimdilik nötr. Piyasaların takibindeki bir diğer konu ABD-Rusya ilişkileri. ABD Başkanı Trump, barışı sağlamak için Rusya Devlet Başkanı Putin ve Ukrayna Devlet Başkanı Zelenski ile yakında bir araya gelme ihtimalinin "çok yüksek" olduğunu açıkladı. Söz konusu gelişme jeopolitik riskleri kısa vadede azaltsa da, hafta sonuna kadar geçecek süreçte haber akışı yakından izlenecektir. Yeni güne başlarken vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde sınırlı pozitif eğilim görmekteyiz. Petrol fiyatı 67\$ ile Ağustos ayının en düşük seviyesinde işlem görüyor.

Yurt içinde beklentilerin altında kalan enflasyon verisi, dezenflasyon süreci ve bu süreç içinde politika faizinde düşüş beklentilerini destekliyor. Bu eğilim genel görünümde TL varlıklar adına olumlu görüşlerimizi destekliyor. Bununla birlikte Ağustos ayı içinde para politikası kurulu toplantısı olmaması, toparlanma ivmesini azaltıyor. Gösterge tahvil %39.50-%40 aralığında hareket ederken, BİST 100 endeksi yakın vade direnç olarak izlediğimiz 10.800-11.000 aralığında dalgalanıyor. Haftanın ikinci yarısında küresel risk iştahı ile birlikte hisse bazlı hareketliliğin ön planda kalmasını bekleriz. Bu akşam açıklanacak MSCI endeks değişiklikleri ile 2Ç25 şirket finansal açıklamaları, hisse bazlı hareketlilik yaratabilecek başlıklar. Vakıfbank, GalataWind ve E-Bebek'in 2.çeyrek finansallarını bugün açıklaması bekleniyor. Günlük bazda BİST 100 endeksinde 10.750-10.700 destek, 11.000-11.050 direnç aralığında hareketlilik bekliyoruz.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – ABD Başkanı Trump, karşılıklı tarifelerin yürürlüğe girdiğini açıklarken, 12.300 üzerinde yön arayışı devam edebilir... Ağustos vade Endeks30 'da, gün içi kapanış 12.360 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.376 seviyesinden gerçekleşti. ABD Başkanı Trump, karşılıklı tarifelerin yürürlüğe girdiğini açıkladı. BIST30 Ağustos vadeli. bankacılık hisseleri geri çekilince günü satıcılı kapattı. Günün diğer bir önemli ajandasında İngiltere Merkez Bankası'nın (BOE) faiz kararını açıklayacak. BIST30 Ağustos vade 11.900-12.400 arasında dengeli yükselişine devam ediyor. Bankacılık sektörünün zayıflamasına rağmen ulaştırma öne çıkmaya başladı. Ancak 12,500 bölgesi kar satışları için hali hazırda izlenebilir. 100g ve 200g. ort. ları birbirine yeniden yaklaştırmaya başladı. Yeni güne 12.300 çevresinde yatay ve sınırlı pozitif fiyatlamaya başlanabilir. 12.300-12.220 seviyelerinin destek, 12.400-12.450 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
06.08.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TERA YATIRIM MENKUL	1.446.730.477	IS YATIRIM	-	1.043.335.269
	AK YATIRIM	1.251.229.730	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	974.515.903
	HSBC YATIRIM	836.942.607	DESTEK YATIRIM MENKUL	-	471.846.785
	UNLU MENKUL DEGERLER	592.200.802	QNB YATIRIM MENKUL	-	446.257.944
	BULLS YATIRIM MENKUL	428.582.975	GARANTI BBVA	-	417.052.075
ViOP Endeks30 AĞUSTOS					
06.08.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	IS YATIRIM	6.446	TACIRLER YAT.	-	3.034
	YAPI KREDİ YAT.	5.500	QNB YATIRIM MENKUL	-	2.921
	BANK-OF-AMERICA	3.242	INFO YATIRIM MENKUL	-	2.204
	TEB YATIRIM	2.073	COLENDI MENKUL	-	1.922
	OYAK YATIRIM	1.321	HALK YATIRIM	-	1.432
	Diğer	2.482	Diğer	-	9.551
02.05.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TEB YATIRIM	201.820	IS YATIRIM	-	166.617
	YAPI KREDİ YAT.	42.314	BANK-OF-AMERICA	-	97.313
	HSBC YATIRIM	27.276	AK YATIRIM	-	16.177
	ZIRAAT YAT.	18.160	MEKSA YATIRIM	-	8.716
	GARANTI BBVA	8.702	TACIRLER YAT.	-	6.316
	Diğer	23.486	Diğer	-	26.740
ViOP Dolar /TL AĞUSTOS					
06.08.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	FIBABANKA A.S.	7.000	BANK-OF-AMERICA	-	19.463
	GEDİK YATIRIM	2.002	ODEA BANK	-	1.000
	VAKIF YAT.	1.997	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	1.000
	INFO YATIRIM MENKUL	1.866	UNLU MENKUL DEGERLER	-	320
	IS YATIRIM	1.819	DENİZ YATIRIM	-	236
	Diğer	7.569	Diğer	-	234
02.05.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	514.715	IS YATIRIM	-	992.800
	AKBANK T.A.S.	464.870	BANK-OF-AMERICA	-	599.451
	IS BANKASI A.S.	300.383	YAPI KREDİ YAT.	-	229.795
	QNB BANK	177.400	DENİZ YATIRIM	-	112.555
	NUROL YATIRIM BANKASI	134.910	QNB YATIRIM MENKUL	-	68.715
	Diğer	498.487	Diğer	-	99.052

Spot USDTRY.. TCMB haftalık repodan 50 milyar TL verdi, ihaleye teklif 103 milyar TL. API net fonlaması eksi 89 milyar TL oldu, 639 milyar TL'lik sterilizasyon yapıldı. TCMB ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %43 seviyesinde. Piyasadaki TL likidite fazlası nedeni ile repo faizleri politika faizinin altına oluşuyor. Analitik bilançoya göre TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son iki günde 3,1 milyar dolar iyileşti. 19 marttan beri toplam artış 29,2 milyar dolar oldu. Bugün menkul kıymet istatistikleri ve nakit bütçe dengesi verileri açıklanacak. TL faizler hem gerçekleşen/beklenen enflasyonun hem de döviz kurundaki yükseliş oranının beliiğın üzerinde bulunuyor. Aylık %1 dolar cinsi Carry Trade avantajı devam ediyor.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

2Ç25 kâr tahmini raporlarımıza aşağıdaki linkler üzerinden erişebilirsiniz.

Bankacılık:

<https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-56062-2x.vsf>

Sigorta ve Sanayi:

<https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-56122-2x.vsf>

Koza Altın (KOZAL, EP): İstanbul Bebek'te bulunan gayrimenkulün satışı için yapılacak olan ihalenin iptali (Nötr)

Koza Altın (KOZAL, EP, Fiyat:22.92TL, Piyasa Değeri TL73,401mn): İstanbul Bebek'te bulunan gayrimenkulün satışı için yapılacak olan ihalenin yeterli talep oluşmaması nedeniyle iptal edildiğini açıklamıştır.

Teknosa (TKNSA, EÜ) 291mnTL olan net zarar beklentimizin üzerinde 542mnTL net zarar açıklamıştır (Hafif Olumsuz)

Teknosa (TKNSA, EÜ, Fiyat:24.58TL, Piyasa Değeri TL4,941mn) 291mnTL olan net zarar beklentimizin üzerinde 542mnTL net zarar açıklamıştır. Geçtiğimiz yıla kıyasla enflasyondaki düşüşe paralel daha düşük parasal kazanç ve daha düşük vergi geliri vardır.

Artan faiz oranları ve talepteki yavaşlamaya rağmen, 2025 yılının ikinci çeyreğinde satışlar geçen yılın aynı dönemine göre paralel gerçekleşmiş, bir önceki çeyreğe kıyasla ise %1 oranında artış göstermiştir.

2Ç25'te ürün miksindeki iyileşme, yüksek marjlı kategorilere odaklanma, disiplinli kampanya faaliyetleri ve etkin stok yönetimi sayesinde brüt marjda 2.1pp ve FVAÖK marjında 2.4pp iyileşme olmuştur. 749mnTL FVAÖK ve %4.4 FVAÖK marjı tahminimizin üzerinde 896mnTL ve %5.1 FVÖAK marjı gerçekleşmiştir.

Sonuç olarak, marjlardaki iyileşmeye rağmen net zarar devam etmiştir ve beklentimizin üzerindedir. Piyasa etkisinin hafif negatif olmasını bekliyoruz. Orta vadede ise yılın 2.yarisında daha iyi sonuçlar görebileceğimize inanıyoruz.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.