

Günlük Piyasa Özeti

2 Eylül 2025
(09:35)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	11279.95	-0.07	14.74	S&P 500	6460.26	-0.64	9.84
BIST-30	12403.90	-0.16	15.32	Nasdaq 100	21455.55	-1.15	11.11
\$/TL	41.14	0.05	16.27	Dow	45544.88	-0.20	7.05
€/TL	48.17	0.04	31.34	Dax	24037.33	0.57	20.74
Aktif Tahvil	38.93	0.00	-4.02	FTSE 100	9196.34	0.10	12.52
Uzun Tahvil	31.39	0.51	9.07	Nikkei 225	42293.29	0.25	6.01
Altın Ons	3486.37	0.30	32.90	Ham Petrol	64.70	0.44	-9.58

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
02.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Tahmini	Ağustos	2.00%	2.00%
02.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Tüfe Aylık	Ağustos	0.10%	0.00%
02.09.2025	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüfe Yıllık	Ağustos	2.20%	2.30%
02.09.2025	16:45	Abd	ABD Üretim PMI	Ağustos	53.30	53.30
02.09.2025	17:00	Abd	ISM Üretim	Ağustos	49.00	48.00
02.09.2025	17:00	Abd	ISM Yeni Siparişler	Ağustos	48.00	47.10
02.09.2025	17:00	Abd	ISM İstihdam	Ağustos	45.00	43.40

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 - Haftaya sakin başlangıç. ABD'de İşçi Bayramı nedeniyle piyasaların kapalı olması, haftanın ilk işlem gününde global anlamda işlem hacimlerinin düşmesine neden oldu. ABD piyasaları bugün tatilden dönerken, yoğun makro veri trafiği piyasaların şekillenmesinde etkili olacak. yeni günde Euro Bölgesi enflasyon verisi ve ABD ISM imalat verileri izlenecekler arasında yer alıyor. Haftanın ikinci yarısında gelecek ABD istihdam verilerinin, yatırımcı ajandasında öncelikli konumda olduğunu hatırlatalım. Güne başlarken vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksleri sınırlı negatif eğilime sahip.

Global tarafta işlem hacimlerinin düştüğü günde BİST 100 endeksinde yatay eğilimle (-%0.07) kapanış gerçekleşti. Benzer şekilde gösterge tahvil faizinde de Cuma gününe göre kayda değer bir değişim yaşanmadı. Veri akışı global tarafta olduğu gibi yurt içinde de artmış durumda. Dün beklentilerin üzerinde gelen büyüme verisi ardından yarın açıklanacak Ağustos ayı TÜFE verisi, 11 Eylül tarihli PPK toplantısı öncesinde izlenecekler arasında öne çıkıyor.

TL varlıklar adına genel olumlu görüşlerimizde değişiklik olmasa da, özellikle BİST'te yakın vadede düzeltme sürecini takip ettiğimizi hatırlatalım. 11.605 TL bazı zirve bölgede başlayan düzeltme ardından tepki alımlarının ivme kazanabilmesi adına 11.400-11.450 direnç bölgesinin aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Aksi halde yakın vade adına geçtiğimiz hafta belirttiğimiz (11.250 ara destek olmak üzere) 11.100-10.900 aralığına yönelik baskı gündemde kalabilir.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – 13.572 seviyesinden devam eden kar satışlarının ardından, 13.000’e yaklaşıldıkça sınırlı tepkiler başlayabilir... Ekim vade Endeks30’da, yeni ayın başlangıcında gün içi kapanış 13.099 seviyesinde olurken, akşam seansında 13.110 seviyesinden gerçekleşti. ABD Başkanı Donald Trump, Hindistan ile ticari ilişkilerini eleştirirken, gümrük tarifelerini sıfıra çekmeyi teklif ettiğini öne sürdü. Euro Bölgesi’nde enflasyon, ABD’de ise ISM verileri bugün öne çıkıyor olacak. Ekim vadeli, 13.572 seviyesinden başladığı kar satışı sürecinde 13.000’ yaklaşma başladı. Satıcıları fiyatlamayla beraber 100g ve 200g. ort.lar uzaklaşmaya devam ediyor. 12.970-13,572 seviyelerinden geçen yükselişin, paralel kanalında 12.950 desteği yer alıyor. Geri çekilmelerin hız kesmesi durumunda ilk tepki bölgesi olarak izlenebilir. Yeni güne 13.100 çevresinde yatay, negatif başlanabilir. Ancak gün içinde tepki atakları sınırlı olarak görülebilir. 13.000-12.950 seviyelerinin destek, 13.200-13.260 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
01.09.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TERA YATIRIM MENKUL	1.592.592.606	AI CAPITAL MENKUL DEGERLER	-	2.571.065.292
	YAPI KREDİ YAT.	969.574.109	AK YATIRIM	-	580.565.737
	BANK-OF-AMERICA	533.127.542	UNLU MENKUL DEGERLER	-	542.397.222
	GARANTI BBVA	408.299.580	INFO YATIRIM MENKUL	-	310.803.337
	TACIRLER YAT.	377.104.981	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	-	206.579.991
ViOP Endeks30 EKİM					
01.09.2025		Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	GARANTI BBVA	8.299	IS YATIRIM	-	10.884
	AK YATIRIM	6.753	YAPI KREDİ YAT.	-	6.364
	ZIRAAT YAT.	6.172	TEB YATIRIM	-	4.999
	TACIRLER YAT.	1.646	BANK-OF-AMERICA	-	4.974
	INFO YATIRIM MENKUL	1.219	OYAK YATIRIM	-	1.673
	Diğer	7.867	Diğer	-	3.062
02.06.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	TEB YATIRIM	172.189	IS YATIRIM	-	105.634
	YAPI KREDİ YAT.	42.675	BANK-OF-AMERICA	-	104.581
	HSBC YATIRIM	27.418	MEKSA YATIRIM	-	10.419
	ZIRAAT YAT.	6.156	GARANTI BBVA	-	8.316
	INFO YATIRIM MENKUL	4.307	QNB YATIRIM MENKUL	-	6.972
	Diğer	11.636	Diğer	-	28.548
ViOP Dolar/TL EYLÜL					
01.09.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	YAPI KREDİ YAT.	10.315	INFO YATIRIM MENKUL	-	7.502
	BANK-OF-AMERICA	5.727	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	-	3.041
	MUFG BANK TURKEY A.S.	2.350	AKBANK T.A.S.	-	1.895
	IS YATIRIM	1.660	DENİZ YATIRIM	-	1.592
	ALNUS YATIRIM MENKUL	523	HALK YATIRIM	-	1.363
	Diğer	409	Diğer	-	5.591
02.06.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım	
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	421.226	IS YATIRIM	-	856.869
	AKBANK T.A.S.	304.793	YAPI KREDİ YAT.	-	317.065
	DENİZ YATIRIM	194.120	BANK-OF-AMERICA	-	293.177
	QNB BANK	181.523	QNB YATIRIM MENKUL	-	82.160
	NUROL YATIRIM BANKASI	170.556	GARANTI BBVA	-	26.316
	Diğer	428.995	Diğer	-	126.343

Spot USDTRY.. S&P üretim PMI ağustosta 47,3 oldu önceki 45,9. İkinci çeyrek Türkiye büyüme verisi yıllık %4,8 çeyreklik %1,6 oldu. Beklenti yıllık %4,1 çeyreklik %0,6. TCMB piyasa katılımcıları anketine göre yıl sonu TÜFE beklentisi 29,69%, 12 ay sonrası beklentisi %22,84. Sıradaki PPK toplantısı 11 Eylül'de yapılacak. 9. TCMB temmuzda 300 bps faiz indirimi yapmıştı. Piyasa beklentisi Eylül'de de 300 bps indirim yönünde. Analitik bilanço verilerine göre 29 ağustosta TCMB swap hariç net döviz pozisyonu 661 milyon dolar iyileşti. Ağustos ayı başından beri toplam 12 milyar dolar iyileşme oldu. Son TLREF faizi %42,69. Yani aylık net TL faiz getirisi %2,94 seviyesinde. Döviz kurunun aylık yükseliş trendi %1,3 civarında. Geçen ay %2'nin üzerinde idi. TL'deki değer kaybı hızı temmuz PPK'da faiz indirimlerine başladıktan sonra yavaşladı. Dolayısı ile TL'de bulunan yatırımcıların son dönemde dolar cinsi getiri potansiyelinde belirgin bir artış oldu. TL'de bulunmak döviz kıyasla çok daha cazip görünüyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

2Ç25'te Türkiye ekonomisi beklentilerin üstünde büyüdü

İSO imalat sanayi PMI ağustosta arttı

Yıllık İTO enflasyonu %42,5'ten %40,8'e düştü

GSYH: TÜİK, ulusal hesaplarda yapılan ana revizyon sonrası GSYH verilerini açıkladı. Revize GSYH verilerine göre 2024 yılı büyümesi %3,2'den %3,3'e sınırlı yükseldi. Yeni hesaplama ile 1Ç25 yıllık büyüme oranı %2,0'den %2,3'e çıktı. 2Ç25'te Türkiye ekonomisi yıllık %4,8 ile piyasa (%4,1) beklentisinin üstünde büyüdü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış veriye göre, çeyrek bazda ekonomi 2Ç25'te %1,6 ile son 8 çeyreğin en yüksek büyümesine işaret etti. Çeyrek bazda ekonomi 2Ç25'te %1,6 ile son 8 çeyreğin en yüksek büyümesine işaret etti. Çeyrek bazda ekonomi 2Ç25'te %1,6 ile son 8 çeyreğin en yüksek büyümesine işaret etti. Çeyrek bazda ekonomi 2Ç25'te %1,6 ile son 8 çeyreğin en yüksek büyümesine işaret etti. Çeyrek bazda ekonomi 2Ç25'te %1,6 ile son 8 çeyreğin en yüksek büyümesine işaret etti.

Rapor linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-56944-2x.vsf>

İstanbul Sanayi Odası İmalat Sanayi PMI: Ağustos ayında imalat sanayi PMI, önceki aya göre 1,4 puan artarak 47.3 seviyesine çıktı. Rapora göre, üretim ve yeni siparişlerdeki düşüşün Temmuz ayına göre yavaşlaması, sektör üzerindeki baskının hafiflediği yönünde sinyal verdi. Bununla birlikte iş yüklerindeki azalma nedeniyle firmalar istihdam ve satın alma faaliyetlerini yavaşlatmaya devam etti. 3 aylık endeks ortalaması ağustosta aylık bazda değişmeyerek 46.6 seviyesinde kaldı. Endeks imalat sanayi eğilimde dengeli bir görünüme işaret etti.

İstanbul Enflasyonu: İTO verilerine göre, Ağustos 2025'te İstanbul'da aylık bazda fiyatlar %1,8 ile 5 yıllık ortalama ağustos artışı olan %3,3'ün ve Ağustos 2024'teki %3,0'ün belirgin altında arttı. Yıllık İTO enflasyonu %42,5'ten %40,8'e düştü. Gıda enflasyonu aylık %2,3 ile son 5 yıl ortalamasının (%3,4) altında, Ağustos 2024'ün (%1,0) ise üstünde gerçekleşti. Yıllık enflasyondaki düşüşün devam etmesi enflasyon görünümü için olumlu.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle 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.