

PİYASA YORUMU

ARAŞTIRMA



halkyatirim.com.tr | 444 42 55

ABD borsaları haftanın ilk işlem gününü güçlü yükselişle tamamladı

Dün piyasalarda neler oldu?

ABD borsaları haftanın ilk işlem gününü güçlü yükselişlerle tamamlarken, jeopolitik tansiyonun düşmesine yönelik beklentiler, petrol fiyatlarındaki sert gerileme ve teknoloji hisselerine gelen alımlar risk iştahını destekledi. Özellikle yapay zeka temalı hisselerde yeniden görülen yükseliş eğilimi endeksleri yukarı taşıırken, yatırımcılar diplomatik gelişmeler ve güçlü makro verilerin etkisiyle Ağustos ayına pozitif başlangıç yaptı.

Jeopolitik tarafta, ABD Başkanı Donald Trump'ın hafta sonu İran'a yönelik planlanan saldırıları iptal ettiğini açıklaması ve iki ülke arasında müzakerelerin yeniden başlayacağını belirtmesi piyasalardaki risk iştahını destekledi. Bu gelişmeyle birlikte Orta Doğu kaynaklı gerilimlerin kısa vadede yatışabileceği beklentisi güçlenirken, petrol fiyatlarında sert geri çekilme yaşandı. Brent petrol günü %4,7 düşüşle 83,77 dolar, WTI petrol ise %5,1 değer kaybıyla 80,34 dolar seviyesinde tamamladı. Trump'ın hafta içinde İran yönetimini "güvenilmez" olarak nitelendirmesi ve Hürmüz Boğazı üzerindeki baskının sürdüğünü vurgulamasına rağmen, diplomatik çözüm arayışlarının yeniden başlaması piyasalarda olumlu karşılandı. Gerileyen petrol fiyatlarıyla birlikte enflasyon endişelerinin hafiflemesi ABD 10 yıllık tahvil faizini yaklaşık 6 baz puan düşürürken, Dow Jones endeksi yaklaşık 700 puan yükselerek rekor kapanış gerçekleştirdi.

Şirketler tarafında, güçlü bilanço sezonunun etkisiyle teknoloji hisseleri yeniden yükselişe öncülük etti. Meta %6, Amazon %4'ün üzerinde, Microsoft ve Alphabet yaklaşık %5, Nvidia ise %3'e yakın değer kazandı. Amazon'un piyasa değeri 3 trilyon doları aşarak yeni bir dönüm noktasına ulaşırken, yatırımcıların yapay zeka yatırımlarının şirket karlılıklarına güçlü katkı sağlamaya devam edeceğine yönelik beklentileri teknoloji hisselerine alımları destekledi. Hızlandırılmış bilgi işlem ve veri merkezi yatırımlarına yönelik talebin arzın üzerinde kalmaya devam ettiğini, bulut bilişim şirketleri ile yarı iletken sektöründeki güçlü büyüme görünümünün korunduğunu söyleyebiliriz. Öte yandan Boeing hisseleri, 737 Max 7 modelinin yaklaşık on yıllık gecikmenin ardından FAA sertifikasyonu almasıyla %7 yükselirken, ExxonMobil ve Chevron hisseleri ise petrol fiyatlarındaki sert düşüş ve Trump'ın enerji şirketlerinin yüksek karlarına yönelik eleştirilerinin ardından sınırlı geriledi.

Makro veri tarafında, ABD'de ISM imalat PMI verisi Temmuz ayında 55,6 seviyesine yükselerek Mayıs 2022'den bu yana en yüksek seviyesine ulaştı ve piyasa beklentisi olan 54,0'ın üzerinde gerçekleşti. Böylece imalat sektöründe büyümenin hız kazandığına işaret eden veri, ABD ekonomisinin üretim tarafında güçlü görünümünü koruduğunu gösterdi.

Alt kalemlerde üretim endeksi 58,5'e yükselirken, yeni ihracat siparişleri ve birikmiş siparişler de artış kaydetti. İstihdam endeksi ise 52,8'e yükselerek yaklaşık 33 ay sonra yeniden genişleme bölgesine geçti ve Ağustos 2022'den bu yana en yüksek seviyesini gördü. Fiyat endeksi 71,1 ile yüksek seviyesini korusa da önceki aya göre gerileyerek üretici maliyetlerindeki artış hızının bir miktar yavaşladığına işaret etti. Genel görünüm, ABD imalat sektöründe büyümenin güçlenmeye devam ettiğini ancak fiyat baskılarının tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Bugün ne bekliyoruz?

Asya piyasaları, Wall Street rallisini takip etmeyi başaramadı ve satış baskısı ikinci güne taşındı. Teknoloji hisselerindeki oynaklığın sürmesi ve yapay zeka temalı rallinin sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretleri risk iştahını sınırlıyor. Güney Kore piyasalarında sert fiyat hareketleri devam ederken, yarı iletken hisselerindeki zayıflık bölge genelinde teknoloji endeksleri üzerinde baskı oluşturuyor. Döviz piyasasında ise geçen hafta ABD ve Japonya'nın koordineli müdahalesiyle güç kazanan Japon yeni, son dört günlük yükselişin ardından dolar karşısında bir miktar geri çekildi. Burada Fed'in FIMA mekanizması önem kazanıyor. Japonya bu araç üzerinden ABD tahvillerini satmadan dolar borçlanabilir ve elde ettiği dolarla yen alabilir. Böylece kur müdahalesi yapılırken ABD tahvil piyasasında satış baskısı oluşmaz. Bu mekanizma teknik olarak döviz müdahalesini destekliyor. Ancak, bu araç para politikasından çok dış politika ve finansal istikrar alanına giriyor. Müdahale riski, yenin daha fazla değer kaybetmesini kısa vadede yavaşlatabilir ama Japonya Merkez Bankası daha hızlı faiz artırmadıkça kalıcı bir yen rallisi zor görünüyor.

ABD vadelilerinde bu sabah pozitif seyrir izleniyor.

Bugün ABD'de, ticaret dengesi, fabrika siparişleri ve dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek. Son veride 77,6 milyar dolar açık olarak gerçekleşen ticaret dengesinin Temmuz ayında 73,0 milyar dolar açık olarak gerçekleşmesi bekleniyor. Fabrika siparişlerinin aylık bazda %-1,3 daralmanın ardından %0,4 artış göstermesi beklenirken, çekirdek fabrika siparişlerinin son açıklanan artış oranı %1,9 seviyesinde bulunuyor. Dayanıklı mal siparişleri ve çekirdek dayanıklı mal siparişleri tarafında, son açıklanan aylık değişimler sırasıyla %0,3 ve %0,6 seviyesinde gerçekleşmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Yarın ISM hizmet PMI takip edilecek. Verinin 54,0'dan 54,5 seviyesine yükselmesi beklenirken, ödenen fiyatlar alt endeksinin 67,7'den 65,0 seviyesine gerilemesi tahmin ediliyor. 7 Ağustos'ta tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar verileri izlenecek. Piyasa beklentisi tarım dışı istihdamın 80 bin kişi artması yönündeyken, işsizlik oranının %4,2 seviyesinde yatay kalması bekleniyor. Ortalama saatlik kazançların aylık ve yıllık bazda sırasıyla %0,3 ve %3,5 artış göstermesi öngörülüyor.

ABD Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Dow Jones	53.178,4	▲ 1,32%	▲ 2,84%	▲ 4,53%	▲ 25,00%
Nasdaq	25.913,9	▲ 2,13%	▲ 3,09%	▲ 0,92%	▲ 34,19%
S&P 500 Vadeli*	7.643,5	▲ 0,16%	▲ 2,68%	▲ 3,43%	▲ 28,72%

Avrupa Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Dax	26.001,3	▲ 1,45%	▲ 5,00%	▲ 6,42%	▲ 30,60%
FTSE 100	10.857,7	▼ -0,10%	▲ 2,05%	▲ 6,16%	▲ 32,85%
MSCI Europe	2.857,1	▲ 0,52%	▲ 3,22%	▲ 5,01%	▲ 42,65%

Asya Piyasaları ve Asya GOÜ Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
Shanghai Bileşik*	3.814,9	▲ 0,14%	▲ 0,02%	▼ -4,87%	▲ 13,82%
Kospi	6.201,0	▼ -0,90%	▼ -7,32%	▼ -23,42%	▲ 158,43%
Hong Kong*	25.845,7	▼ -0,63%	▲ 3,54%	▲ 5,21%	▲ 28,84%
S&P BSE Sensex - Hindistan	78.677,7	▲ 0,05%	▲ 3,44%	▲ 6,44%	▲ 0,69%
IDX Composite - Endonezya	6.270,2	▲ 0,57%	▲ 1,19%	▲ 9,11%	▼ -11,44%
TAIEX - Tayvan	43.312,3	▼ -0,17%	▼ -0,78%	▼ -3,11%	▲ 88,03%
MSCI GOU Asya	931,1	▼ -1,24%	▼ -1,97%	▼ -4,99%	▲ 55,98%

Diğer Gelişmekte Olan Ülke Piyasaları

Değişimler	Kapanış	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ
BIST 100 - Türkiye	13.410,5	▼ -0,35%	▼ -4,74%	▼ -2,41%	▲ 36,42%
WIG - Polonya	148.428,3	▲ 0,70%	▲ 3,32%	▲ 9,57%	▲ 86,52%
Prag SE - Prag	2.737,6	▲ 1,18%	▲ 3,88%	▲ 7,40%	▲ 55,53%
S&P/BMV IPC - Meksika	66.697,2	▼ -0,36%	▲ 0,65%	▲ 1,97%	▲ 34,71%
Merval - Arjantin	3.274.443	▼ -0,51%	▼ -1,36%	▲ 3,93%	▲ 29,24%
Tel Aviv 35 - İsrail	4.111,7	▼ -0,91%	▼ -2,73%	▼ -2,85%	▲ 71,68%
Tedavul All - Suudi Arabistan	10.823,6	▲ 1,10%	▲ 0,18%	▼ -2,62%	▼ -10,08%
FTSE/JSE All - Endonezya	112.675,4	▲ 1,06%	▲ 4,01%	▲ 1,39%	▲ 33,99%
DFM General - Birleşik Arap Emirlikleri	5.878,5	▲ 1,42%	▲ 1,37%	▲ 1,61%	▲ 13,95%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; aylık değişim, önceki ayın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Küresel piyasalardaki karışık görünüm, endeksin güne temkinli başlangıç yapmasında etkili olabilir
Dün piyasalarda neler oldu?

BIST100 endeksi dün güne %0,64 yükselişle 13.544,32 seviyesinden başladı. Öğle saatlerine gelmeden yoğunlaşan realizasyonlar, öğle saatlerinde yerini tepki alımlarına bıraktı ve endeks 13.495,14 seviyesine kadar yükseldi. Bu seviyede endeks kalıcılık sağlayamadı ve 13.376 destek seviyesine kadar geri çekilme takip edildi. Kapanışa doğru gelen sınırlı tepki alımlarıyla birlikte endeks, günü %0,35 azalışla, 13.410,54 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %3,00 yükselirken, sanayi endeksi ise %1,07 değer kaybetti. Günlük işlem hacmi 169,78 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Temmuz ayında TÜFE aylık %1,78 ile beklentilerin altında gerçekleşirken, yıllık enflasyon %32,11'den %31,75'e geriledi. Gıda enflasyonu işlenmemiş gıda fiyatlarının etkisiyle yükselmeye devam ederken, hizmet enflasyonu özellikle ulaştırma hizmetleri kaynaklı olarak yüksek seyrini korudu. Üretici fiyatlarındaki yavaşlama ve kur artışlarının enflasyonun altında kalması maliyet baskılarında sınırlı bir iyileşmeye işaret etti, ancak petrol ve diğer emtia fiyatlarındaki yükseliş enflasyon görünümü açısından yukarı yönlü risk oluşturmaya devam ediyor.

İSO Türkiye İmalat PMI, Temmuz ayında 47,7 seviyesine yükselse de 50 eşik değerinin altında kalarak imalat sektöründe daralmanın 28 aya ulaştığını gösterdi. Zayıf iç ve dış talep, yüksek fiyat baskıları ve Orta Doğu'daki savaşın etkisiyle yeni siparişler, üretim, istihdam ve satın alma faaliyetlerindeki zayıflık devam etti. Buna karşın, girdi maliyetleri ve nihai ürün fiyatlarındaki artış hızının yavaşlaması maliyet baskılarında sınırlı bir iyileşmeye işaret etti. Sektörde görünümün önümüzdeki dönemde büyük ölçüde talep koşulları ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelere bağlı kalması bekleniyor.

Bugün ne bekliyoruz?

Küresel piyasalardaki karışık görünümün, endeksin güne temkinli başlangıç yapmasında etkili olabileceğini tahmin ediyoruz.

Bugün yurt içinde reel efektif döviz kuru verisi takip edilecek. Temmuz ayına yönelik takip edeceğimiz reel efektif döviz kuru, son veride 104,90 olarak kayda geçmişti.

Gelecek gündemde neler var?

Cuma günü nakit bütçe dengesi verisi takip edilecek.

BIST Verileri			
Endeksler	BIST 100	BIST Banka	BIST Sınai
Kapanış	13.410,5	15.460,0	18.279,1
Günlük Değ.	▼ -0,35%	▲ 3,00%	▼ -1,07%
Haftalık Değ.	▼ -0,35%	▲ 3,00%	▼ -1,07%
Yıllık Değ.	▲ 36,42%	▲ 6,22%	▲ 40,02%
Hacim (milyar TL)	174,8	45,8	77,6
Günlük Değ.	▲ 2,94%	▲ 10,51%	▼ -5,71%
3 Aylık Ortalama Hacim (milyar TL)	186,2	34,8	95,3
Günlük Değ. - 3 Aylık Ort.	▼ -6,12%	▲ 31,41%	▼ -18,55%

*Haftalık değişim, önceki haftanın son işlem günü; yıllık değişim ise yılın son işlem gününe göre değişimi ifade eder.

Türkiye - Katılım Endeksleri					
Değişimler	11/06/26	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Bist Katılım 100	16.867,51	● -1,60%	● -1,60%	● -0,1%	● 83,4%
Bist Katılım 30	16.604,91	● -1,90%	● -1,90%	● -1,4%	● 75,6%

Türkiye Kapanışının Ardından Piyasalar				
	Türkiye Kapanışı	Türkiye Açılışı Öncesi		Değişim
\$/TL	47,5293	47,5419	▲	0,03%
€/€	1,1502	1,1510	▲	0,07%
\$/¥	156,74	157,55	▲	0,52%
Altın	4.033,0	4.062,93	▲	0,74%

*Türkiye Açılışı Öncesi için belirtilen rakamlar, bir önceki günün kapanış verileridir.

Türkiye - Ülke Risk Primleri (CDS)					
Değişimler	03/08/26	Günlük değ.	Haftalık değ.	Aylık değ.	Yıllık değ.
Türkiye 2 Yıllık	128,0	● -3,03%	● -4,68%	● 9,8%	● -54,4%
Türkiye 5 Yıllık	232,9	● -2,07%	● -2,81%	● 4,8%	● -33,8%
Türkiye 10 Yıllık	346,9	● -0,09%	● -0,12%	● -2,9%	● 23,5%

Tahvil ve Döviz Piyasaları

Küresel piyasalarda, Euro Bölgesi'nde Temmuz ayında nihai imalat PMI verisi 51,9 oldu. Almanya'da ise aynı aya ait nihai imalat PMI 52,2 ile beklentilere paralel açıklandı. ABD'de ISM imalat endeksi 55,6 açıklanırken, Markıt imalat PMI verisi ise 53,9 açıklandı. Veriler sonrası tahvil piyasalarında alıcılı seyir izlendi. Gün içinde ABD 10 yıllık gösterge tahvil faizi 6 bp azalışla %4,68, Almanya 10 yıllık gösterge tahvil faizi 6 bp azalışla %3,14 seviyesinden işlem gördü.

Türkiye'nin 5 yıllık Dolar cinsi CDS risk primi 233 bp seviyesinden işlem görürken, Kasım 2036 vadeli 10 yıllık Eurobond faizi 7 bp azalışla %7,27 seviyesinden işlem gördü.

Döviz tarafında, majör para birimleri ABD Doları karşısında karışık seyir izledi. Dolar Endeksi 99,834 seviyesine gerilerken, Euro / Dolar paritesi 1,1513 seviyesine geriledi. Dolar / TL spot kuru ise 47,53 seviyesinden işlem gördü.

Yurt içi tarafta, TÜİK verilerine göre Temmuz ayında TÜFE aylık bazda %1,78, yıllık bazda %31,75 ile beklentilerin altında açıklandı. TL tahvil piyasalarında sınırlı alıcılı seyir izlendi. 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi 31 bp azalışla %41,74 seviyesine yükselirken, 10 yıllık gösterge tahvilin faizi 9 bp azalışla %34,84 seviyesine geriledi. BİST Kesin Alım Satım Pazarında işlem hacmi 9,9 milyar TL'ye geriledi.

TCMB tarafından yayınlanan haftalık menkul kıymet verilerine göre ÖSBA stoku 24 Temmuz ile biten haftada bir önceki haftaya göre 1,1 milyar TL azalışla 1 trilyon 52 milyar TL'ye geriledi. İlgili haftada ÖSBA stokunu en çok artıran grup 6,5 milyar TL ile yurt dışı yerleşikler olurken, en çok azaltan grup 3,3 milyar TL ile yatırım fonları oldu.

10 Yıllık Tahvil Faizleri (\$ / € / £ / ¥)

Ülkeler	Son Getiri (%)	Net Değişim		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türkiye	▼ 7,27	-0,07	0,00	0,61
ABD	▼ 4,68	-0,06	0,00	0,49
İngiltere	▼ 4,96	-0,09	-0,08	0,42
Almanya	▼ 3,14	-0,06	-0,03	0,24
Fransa	▼ 3,93	-0,07	-0,04	0,32
İspanya	▼ 3,58	-0,07	-0,06	0,24
İtalya	▼ 3,94	-0,09	-0,07	0,37

Gelişmekte Olan Ülke Para Birimleri

	Son Fiyat	Değişim (%)		
		Günlük	Haftalık	Ybb
Türk Lirası	▲ 47,53	0,04	0,41	10,66
G. Afrika Randı	▼ 16,52	-0,17	-1,84	-0,28
Rus Rublesi	▲ 80,15	0,69	3,22	1,78
Meksika Pesosu	▼ 17,31	-0,08	-0,93	-3,83
Kore Wonu	▼ 1.428	-0,98	-2,14	-0,87
Hindistan Rupee	▼ 95,34	-0,04	-1,27	6,11
Endonezya Rupiah	▼ 17.980	-0,06	0,25	7,86
Macar Forinti	▲ 316,69	0,10	-0,18	-3,20
Brezilya Reali	▲ 5,08	0,09	-0,08	-7,25

TL Piyasa Faiz Oranları

	(%)
Politika Faizi (Haftalık Borç verme)	37,00
Gecelik Borç Al. / Borç Ver. Faizi	35,50 / 40
TCMB Ağır. Ort. Fon.	40,00
TLREF	39,99
TCMB Toplantı Tarihi	10 Eylül 2026

Özel Sektör Borçlanma Araçları Yatırımcı Grubu Dağılımı (milyon TL)				
	24.07.2026	17.07.2026	Fark	26.12.2025
TOPLAM	1.052.315	1.053.404	- 1.089	669.769
Yatırım Fonları	352.297	355.570	- 3.273	261.425
Bankalar	112.409	113.164	- 755	103.314
Finansal Olmayan Kuruluşlar	113.561	116.427	- 2.865	89.300
Emeklilik Fonları	115.334	116.215	- 882	73.687
Hanehalkı	87.955	88.240	- 285	50.576
Sigorta Şirketleri	40.403	40.923	- 520	35.872
Yurt Dışı Yerleşikler	189.733	183.239	6.494	26.879
Genel Yönetim	27.023	26.939	84	20.249
Diğer Finansal Araçlar	12.553	11.685	868	7.279
Kar Amacı Olmayan Kuruluşlar	579	609	- 30	967
Finansal Yardımcılar	469	395	75	222
Merkez Bankası	-	-	-	-

Yurt İçi Haberler

Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayi Başkanı Sayın Haluk Görgün, savunma ve havacılık sanayisi ihracatının Temmuz ayında geçen yılın aynı dönemine göre %14,4 artarak 1,12 milyar dolara ulaştığını açıkladı. Görgün, yılın ilk yedi ayında sektör ihracatının yıllık bazda %26,2 artışla 5,79 milyar dolar seviyesine yükseldiğini, son 12 aylık ihracatın ise 11,2 milyar dolar olarak gerçekleştiğini belirtti. İhracattaki büyümenin Türkiye'nin mühendislik kabiliyeti, üretim kapasitesi ve küresel rekabet gücündeki gelişimi yansıttığını ifade eden Görgün, elde edilen başarıda savunma sanayii ekosistemindeki şirketlerin ve çalışanların ortak katkısının önemli rol oynadığını vurguladı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Dijital Türk Lirası Projesi ekosistemine katılım çağrısına ilişkin başvuru değerlendirme sürecinin tamamlandığını açıkladı. TCMB, finans ve teknoloji sektöründen kuruluşların dijital Türk lirasına uyumlu yenilikçi ürün ve çözümler geliştirmesini amaçlayan program kapsamında ilk aşamada yapılan 85 başvurudan 51 projeyi ikinci aşamaya, ikinci aşama değerlendirmelerinin ardından ise 12 banka ve 6 ödeme ve elektronik para kuruluşuna ait toplam 23 projeyi üçüncü aşamaya taşıdı. Geliştirme faaliyetleri ve test süreçlerinin yürütüleceği üçüncü aşamada projeler ağırlıklı olarak jetonlaştırma, programlanabilir ödemeler, kullanıcı egemen kimlik ve mevcut sistemlerle birlikte çalışabilirlik alanlarında yoğunlaşırken, 6 proje ise ilerleyen dönemde değerlendirilmek üzere beklemeye alındı. TCMB, dijital Türk lirası kapsamında kamu ve özel sektör iş birliğini geliştirmeye yönelik çalışmaların sürdüğünü belirtti.

Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nin Temmuz ayı ihracatı, geçen yılın aynı dönemine göre %19,3 artarak 1,2 milyar dolara yükseldi. Güneydoğu Anadolu İhracatçı Birlikleri (GAİB) verilerine göre, bölge illeri arasında en yüksek ihracatı 1 milyar dolarla Gaziantep gerçekleştirirken, yılın ilk yedi ayında bölge ihracatı 7,1 milyar dolara, Gaziantep'in ihracatı ise 6 milyar dolara ulaştı. GAİB Koordinatör Başkanı Mete Akcan, küresel ticaretteki dönüşüm ve artan rekabet koşullarına uyum sağlamak amacıyla ihracatçı firmalara yönelik destek çalışmalarının sürdüğünü belirterek, düzenlenen faaliyetlerin firmaların yeni pazarlara açılmasına ve mevcut pazarlardaki etkinliklerini artırmasına katkı sağladığını ifade etti.

Türkiye İhracatçılar Meclisi (TİM) verilerine göre, otomotiv endüstrisi Temmuz ayında 3 milyar 586 milyon dolarlık ihracatla en fazla dış satım gerçekleştiren sektör olurken, kimyevi maddeler ve mamulleri 3 milyar 35 milyon dolar, elektrik ve elektronik sektörü ise 1 milyar 803 milyon dolarlık ihracatla sırasıyla ikinci ve üçüncü sırada yer aldı. Sanayi grubunun ihracatı yıllık bazda %0,6 artışla yaklaşık 18,3 milyar dolara ulaşarak toplam ihracatın %71,3'ünü oluştururken, tarım grubu ihracatı %9,5 artışla 3,2 milyar dolar, madencilik grubu ihracatı ise %13 yükselişle 645,4 milyon dolar olarak gerçekleşti. Temmuz ayında ihracatını oransal olarak en fazla artıran sektör %144,1 ile yaş meyve ve sebze olurken, en fazla ihracat yapılan ülkeler Almanya, ABD ve Birleşik Krallık, en yüksek ihracatı gerçekleştiren iller ise İstanbul, Kocaeli ve Ankara oldu.

Yurt Dışı Haberler

Küresel şeker piyasasında 2026-2027 sezonuna ilişkin arz endişeleri artarken, Hindistan, ABD ve Avrupa'da üretim beklentilerinin aşağı yönlü revize edilmesi piyasa görünümünü olumsuz etkiledi. Covrig Analytics, daha önce 100 bin ton fazla öngördüğü küresel şeker piyasasının yeni sezonda 300 bin ton açık vereceğini tahmin ederken, Hindistan'da düzensiz muson yağışları, sıcaklık stresi ve azalan ekim alanları nedeniyle üretim tahminini 500 bin ton düşürdü. Avrupa'da sıcak ve kurak hava koşulları verim beklentilerini zayıflatırken, ABD'de de şeker pancarı ve şeker kamışı üretim tahminleri aşağı yönlü revize edildi. Öte yandan BMI, küresel şeker piyasasının yeni sezonda 2,8 milyon ton fazla vereceğini öngörse de bu rakamın önceki sezondaki 7 milyon tonluk fazlaya göre önemli ölçüde gerileyeceğini belirtirken, küresel üretimin yıllık %2,3 düşüşle 182,4 milyon tona ineceğini tahmin etti. Arz görünümündeki bozulmanın etkisiyle Londra'da beyaz şeker vadeli kontratları iki haftanın en yüksek seviyesine yükselirken, New York'ta ham şeker fiyatları da değer kazandı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile müzakerelerin yeniden başladığını ve görüşmelerin Suudi Arabistan, Birleşik Arap Emirlikleri, Katar ile diğer bölge ülkelerinin desteğiyle sürdüğünü belirterek, sürecin "iyi bir anlaşmaya varılması açısından İran'ın son şansı" olduğunu ifade etti. Trump, müzakerelerin ilk aşamasında Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılmasının ele alındığını, daha sonra ise İran'ın nükleer kapasitesine odaklanılacağını belirtirken, Tahran yönetiminin ABD ile görüşmeleri kamuoyu önünde zaman zaman reddetmesini eleştirdi. Trump ayrıca, Hürmüz Boğazı'nın kontrolünün ABD'de olduğunu savunarak, İran'ın boğazdan geçen gemilerden herhangi bir ücret alamayacağını öne sürdü.

Çin, Devlet Başkanı Şi Cinping'in gelecek ay gerçekleştirmesi beklenen ABD ziyareti öncesinde düşük fiyatlardan yararlanarak ABD'den soya fasulyesi alımlarını hızlandırdı. Reuters'a göre Çinli devlet şirketleri yaklaşık 1 milyon ton soya fasulyesi satın alırken, ABD Tarım Bakanlığı (USDA) bu alımların yaklaşık 500 bin tonluk bölümünü doğruladı. Piyasa kaynakları, alımların ağırlıklı olarak fiyatlardaki geri çekilmeden faydalanma ve Çin'in ABD ile yaptığı tarımsal ürün alım taahhütlerini yerine getirme amacı taşıdığını belirtirken, Beyaz Saray'ın daha önce açıkladığı anlaşma kapsamında Çin'in 2028 sonuna kadar her yıl 25 milyon ton ABD soya fasulyesi satın alması öngörülüyor.

Şirket Haberleri

İş Bankası (ISCTR, Negatif): Beklentilerin altında gerçekleşen ikinci çeyrek sonuçlarında İş Bankası'nın solo net karı çeyrekse bazda %52,6 azalarak 9,65 milyar TL ile son yedi çeyreğin en düşük seviyesine gerilerken, açıklanan rakam hem piyasa hem de kurum beklentimizin altında kaldı. Çeyreklik performanstaki zayıflıkta, swap dahil net faiz gelirlerindeki %40'lık daralma, artan fonlama maliyetleri, net provizyon giderlerindeki yükseliş ve gerçeğe uygun değerlendirme etkisiyle ticari kar/zarar kalemindeki zayıf seyir belirleyici oldu. Buna karşın net ücret ve komisyon gelirleri, ödeme sistemleri, sigorta, kredi komisyonları, para transferleri ve varlık yönetimi gelirlerindeki güçlü büyümenin katkısıyla yıllık %38 artış kaydetti. Yönetim, ikinci çeyrek sonunda mevduat maliyetlerinin zirve yaptığını, kredi portföyündeki yeniden fiyatlamaların ve ağırlıklı olarak TLREF'e endeksli değişken faizli menkul kıymet portföyünün katkısıyla net faiz marjının yılın ikinci yarısında toparlanmasını beklediğini belirtirken, üçüncü çeyrekte en az 50 baz puan, dördüncü çeyrekte ise en az 100 baz puanlık marj iyileşmesi öngördü. Aktif kalitesi tarafında önemli bir bozulma gözlenmezken, TGA girişleri çeyrekse bazda yatay seyretti. Sermaye tarafında ise IRB metodolojisine geçiş onayı ve Temmuz ayında gerçekleştirilen Tier 2 eurobond ihracı, sermaye yeterlilik oranlarını destekleyecek önemli gelişmeler olarak öne çıktı. Öte yandan banka, yüksek fonlama maliyetleri ve faiz indirim sürecindeki gecikme nedeniyle 2026 yıl sonu NIM, ROE ve ROTE beklentilerini aşağı yönlü revize ederken, kredi büyümesi, net ücret ve komisyon gelirleri, aktif kalitesi ve net risk maliyetine ilişkin hedeflerini korudu; yönetim marj toparlanmasının bozulmadığını, yalnızca 2027 yılına ötelendiğini vurguladı.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	ISCTR	F/K	4,7
Cari Fiyat (TL)	12,68	FD/FAVÖK	---
52H En Yüksek (TL)	17,46	FD/Satışlar	---
52H En Düşük (TL)	10,65	PD/DD	0,7
Piyasa Değeri (mn TL)	316.999,6	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	6.695,5	S1H	1,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	31%	S1A	-3,8%
Endeks Payı (BIST100)	2,4%	S3A	-4,4%
Temettü Verimi	3,6%	S1Y	-36,2%
3A Hacim (mn TL)	7.057,8	YB	-25,2%

Aksa Enerji (Pozitif): Şirket, Gana Elektrik Şirketi (Electricity Company of Ghana) ile Gana'nın Takoradi bölgesinde 825 MW kurulu gücünde kombine çevrim doğalgaz santralinin kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin ABD doları bazlı 20 yıl süreyle garantili satışını kapsayan enerji satış anlaşması imzaladığını açıkladı. Santralin devreye alınmasıyla birlikte şirketin Gana'daki toplam kurulu gücünün 1.545 MW'a ulaşması bekleniyor.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	AKSEN	F/K	30,2
Cari Fiyat (TL)	91,00	FD/FAVÖK	13,8
52H En Yüksek (TL)	117,50	FD/Satışlar	4,1
52H En Düşük (TL)	35,36	PD/DD	1,7
Piyasa Değeri (mn TL)	111.596,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mn USD)	2.357,1	S1H	-11,8%
Halka Açıklık Oranı (%)	21%	S1A	19,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,6%	S3A	17,9%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	95,3%
3A Hacim (mn TL)	710,4	YB	6,4%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

Şirket Haberleri

Türk Traktör (TTRAK, Negatif): 2Ç26'da Türk Traktör'ün konsolide satış gelirleri, satış hacmindeki %18'lik daralmaya bağlı olarak yıllık bazda %21,7 düşüşle 12,92 mİr TL ile kurum beklentimize ve ortalama piyasa beklentisine paralel gerçekleşti. Bu dönemde ihracatların satış gelirleri içerisindeki payı yıllık bazda 19,3 puan artışla %42,9'a yükseldi. Bu dönemde, operasyonel giderlerde yıllık bazda kaydedilen %12,3 oranındaki düşüşe karşın, brüt karlılıktaki %54,8'lik gerileme nedeniyle, şirketin FAVÖK'ü yıllık bazda %65 düşüşle 570 mİr TL'ye geriledi. Açıklanan rakam kurum beklentimizin %7,6, üzerinde, ortalama piyasa beklentisinin ise %5,1 altında gerçekleşti. 2Ç26'da FAVÖK marjı yıllık bazda 5,5 puan düşüşle %4,4 seviyesine geriledi. Bu dönemde şirketin faaliyet giderlerinin 1,38 mİr TL ile öngörümüzün altında gerçekleşmesi, açıklanan FAVÖK'ün kurum beklentimizi hafif aşmasında belirleyici oldu. 2Ç26 döneminde Türk Traktör'ün net karı yıllık bazda %55,6 artışla 696 mİr TL seviyesinde gerçekleşti. Kurum beklentimiz ve ortalama piyasa beklentisi sırasıyla 3 mİr TL ve 73 mİr TL seviyelerinde bulunuyordu. Tahminimizdeki sapma, şirketin bu dönemde 969 mİr TL ile kurum beklentimizin oldukça üzerinde ertelenmiş vergi geliri kaydetmesinden kaynaklandı. Ertelenmiş vergi gelirinden arındırılmış bazda ise şirketin 2Ç26'da 273,1 mİr TL net zarar kaydettiğini hesaplıyoruz (2Ç25 dönemi arındırılmış net karı: 528,17 mİr TL). Şirketin net borcu bu dönemde 2Ç25'teki 9,97 mİr TL'den 8,96 mİr TL'ye hafif geriledi. Türk Traktör'ün net borçta ılımlı gerilemeye karşın, arındırılmış karlılıkta zayıflamaya işaret eden 2Ç26 finansallarının hisse performansına etkisini 'negatif' olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	TTRAK	F/K	---
Cari Fiyat (TL)	405,50	FD/FAVÖK	19,5
52H En Yüksek (TL)	652,00	FD/Satışlar	1,1
52H En Düşük (TL)	404,00	PD/DD	2,1
Piyasa Değeri (mİr TL)	40.577,1	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mİr USD)	857,0	S1H	1,0%
Halka Açıklık Oranı (%)	24%	S1A	-1,1%
Endeks Payı (BIST100)	0,0%	S3A	-1,5%
Temettü Verimi	0,0%	S1Y	-56,6%
3A Hacim (mİr TL)	76,6	YB	-41,0%

Çimsa (CİMSA, Pozitif): Çimsa, 2Ç26'da beklentimiz olan 831 mİr TL ve piyasa ortalama beklentisi olan 794 mİr TL'nin üzerinde yıllık bazda %40,3 artışla 1.329 mİr TL ana ortaklık net karı kaydetti (2Ç25: 947 mİr TL). 2Ç26'da vergi etkisine rağmen, kur farkı ve yıllık bazda azalan net finansman giderlerinin yanı sıra geçen yılın aynı dönemine göre parasal kazancın artması karlılıktaki güçlü büyümeyi destekledi. Çimsa, 2Ç26'da sürdürülebilirlik odaklı maliyet yönetimi ve operasyonel disiplin sayesinde verimlilik artışını sürdürdü. İkinci çeyrekte operasyonel giderlerde yıllık bazda %13 azalış kaydedilmesine ek olarak, yüksek alternatif yakıt kullanımının ilk çeyrekteki seyrini koruması operasyonel karlılığa olumlu katkı sağladı. FAVÖK yıllık bazda %2,3 sınırlı azalışla 2.619 mİr TL seviyesinde gerçekleşirken, piyasa ortalama beklentisi olan 2.525 mİr TL ve beklentimiz olan 2.487 mİr TL ile uyumlu gerçekleşmiş oldu. FAVÖK marjı ise yıllık bazda 1,5 puan iyileşerek %20,2 seviyesine yükseldi. Operasyonel marjlardaki iyileşme ve beklentilerin üzerinde gerçekleşen net kar nedeniyle, ikinci çeyrek finansal sonuçlarının hisse performansına etkisini 'pozitif' olarak değerlendiriyoruz.

Hisse Verileri		Piyasa Çarpanları	
Hisse Kodu	CİMSA	F/K	11,2
Cari Fiyat (TL)	44,96	FD/FAVÖK	8,4
52H En Yüksek (TL)	60,00	FD/Satışlar	1,5
52H En Düşük (TL)	40,55	PD/DD	1,1
Piyasa Değeri (mİr TL)	42.513,8	Relatif Performans	
Piyasa Değeri (mİr USD)	898,0	S1H	-3,1%
Halka Açıklık Oranı (%)	45%	S1A	-0,5%
Endeks Payı (BIST100)	0,5%	S3A	-14,8%
Temettü Verimi	1,4%	S1Y	-35,2%
3A Hacim (mİr TL)	328,1	YB	-20,9%

Skor Kart: Şirketler ile ilgili Skor Kart'lara [buradan](#) ulaşabilirsiniz. Hisse senedine ilişkin güncel piyasa verilerinin yanı sıra, şirketin son 16 çeyreğine ilişkin önemli rasyo ve finansal verilerinin sunulduğu bir data setidir. Skor Kart ile bilanço dönemlerini takip edebilir, şirket bilançoları dahil tüm finansal verilere ulaşabilir ve güvenli yatırımın avantajlarından faydalanabilirsiniz.

ÇOK DİJİTAL, ÇOK KOLAY!

YENİ NESİL MOBİL UYGULAMA

HALK YATIRIM TRADER 4.0



Çarpanlar Bazında BIST

BIST 100 F/K (Cari)

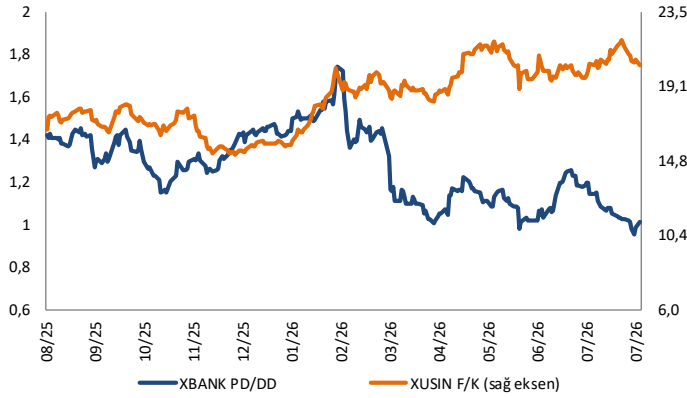


BIST100 F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	11,79x	
Minimum	11,08x	9,82x
Maksimum	12,98x	13,72x
Ortalama	12,28x	11,70x
Minimuma Uzaklık	0,71x	1,98x
Maksimuma Uzaklık	-1,18x	-1,93x
Performans	-9,1%	6,1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %4; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %0,8 yakınız.

XBANK PD/DD (Cari) / XUSIN F/K (Cari)



XBANK PD/DD Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	1,01x	
Minimum	0,96x	0,96x
Maksimum	1,25x	1,74x
Ortalama	1,10x	1,27x
Minimuma Uzaklık	0,06x	0,06x
Maksimuma Uzaklık	-0,24x	-0,73x
Performans	-11,6%	-31,1%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %8; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %25,3 yakınız.

XUSIN F/K (Cari)



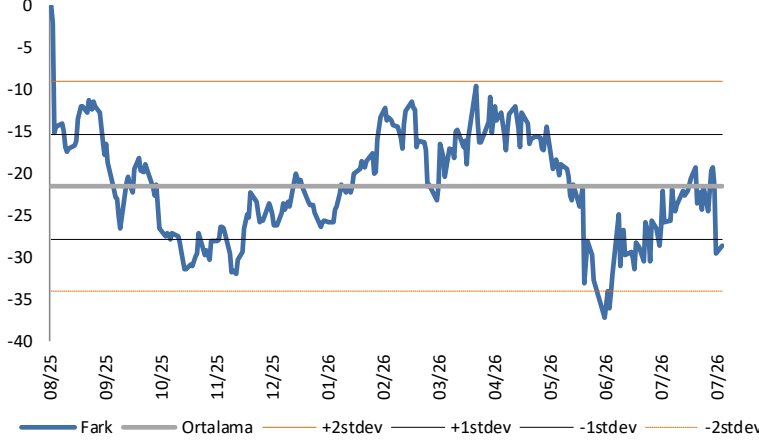
XUSIN F/K Çarpanı (Cari)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	20,41x	
Minimum	18,97x	15,15x
Maksimum	21,86x	21,86x
Ortalama	20,46x	18,42x
Minimuma Uzaklık	1,44x	5,26x
Maksimuma Uzaklık	-1,45x	-1,45x
Performans	-2,2%	26,8%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama çarpan seviyesine %0; son bir yıllık ortalama çarpan seviyesine %9,8 yakınız.

BIST vs MSCI GOÜ Piyasa Göstergeleri

BIST100 - MSCI GOÜ

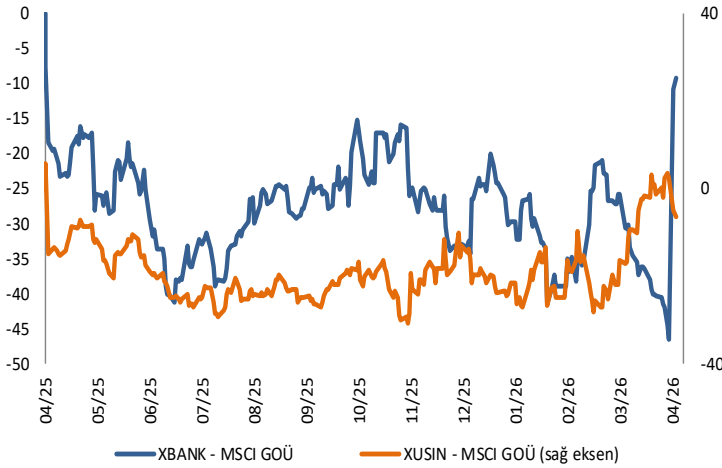


BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-28,60	
Minimum	-37,1	-37,1
Maksimum	-18,9	0,0
Ortalama	-26,1	-21,6
Minimuma Uzaklık	8,5	8,5
Maksimuma Uzaklık	-9,7	-28,6
Performans	-2,0%	33,7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 2,5 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7 puan yakınız.

XBANK - MSCI GOÜ / XUSIN - MSCI GOÜ

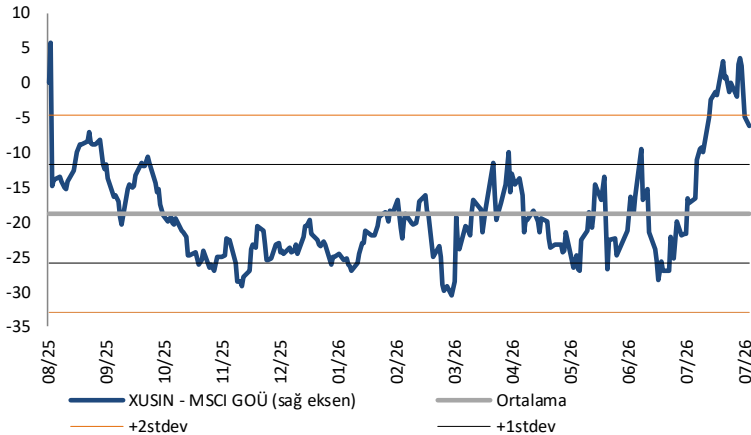


XBANK - MSCI GOÜ Bankacılık Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-9,3	
Minimum	-46,5	-46,5
Maksimum	-9,3	0,0
Ortalama	-32,4	-27,9
Minimuma Uzaklık	37,2	37,2
Maksimuma Uzaklık	0,0	-9,3
Performans	-1,0%	25,2%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 23,1 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 18,7 puan yakınız.

XUSIN - MSCI GOÜ Sanayi Endeksi



BIST 100 - MSCI GOÜ Endeksi Farkı (Normalize Edilmiş)

	Son 3 Ay	Son 1 Yıl
Kapanış	-28,60	
Minimum	-37,1	-37,1
Maksimum	-18,9	0,0
Ortalama	-26,1	-21,6
Minimuma Uzaklık	8,5	8,5
Maksimuma Uzaklık	-9,7	-28,6
Performans	-2,0%	33,7%

Mevcut durumda, son üç aylık ortalama seviyeye 2,5 puan; son bir yıllık ortalama seviyeye 7 puan yakınız.

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih		Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
3 Ağustos	03:30	Japonya	S&P Global İmalat PMI (Final)	Temmuz	-	54,7
3 Ağustos	04:45	Çin	RatingDog İmalat PMI	Temmuz	52,0	51,7
3 Ağustos	10:00	Türkiye	İmalat PMI	Temmuz	-	47,1
3 Ağustos	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Temmuz	1,92%	0,99%
3 Ağustos	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Temmuz	31,92%	32,11%
3 Ağustos	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Temmuz	30,47%	29,84%
3 Ağustos	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Temmuz	-	1,80%
3 Ağustos	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Temmuz	-	28,09%
3 Ağustos	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global İmalat PMI (Final)	Temmuz	-	52,0
3 Ağustos	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Final)	Temmuz	-	53,8
3 Ağustos	17:00	ABD	ISM İmalat Endeksi	Temmuz	54,0	53,3
3 Ağustos	17:00	ABD	ISM İmalat Ödenen Fiyatlar	Temmuz	70,0	73,0
3 Ağustos	17:00	ABD	ISM İmalat Yeni Siparişler	Temmuz	57,0	56,0
3 Ağustos	17:00	ABD	ISM İmalat İstihdam	Temmuz	-	49,7
3 Ağustos	17:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	Haziran	0,2%	0,1%
3 Ağustos	-	ABD	Omdia Toplam Araç Satışları	Temmuz	16,30 mn	16,52 mn
4 Ağustos	02:50	Japonya	Parasal Taban (Yıllık)	Temmuz	-	-13,7%
4 Ağustos	14:30	Türkiye	Reel Efektif Döviz Kuru	Temmuz	-	104,90
4 Ağustos	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Haziran	-73,0	-77,6
4 Ağustos	15:30	ABD	İthalat (Aylık)	Haziran	-	3,3%
4 Ağustos	15:30	ABD	İhracat (Aylık)	Haziran	-	-3,2%
4 Ağustos	17:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Haziran	7.250k	7.594k
4 Ağustos	17:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Haziran	0,4%	-1,3%
4 Ağustos	17:00	ABD	Çekirdek Fabrika Siparişleri	Haziran	-	1,9%
4 Ağustos	17:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Haziran	-	0,3%
4 Ağustos	17:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)	Haziran	-	0,6%
5 Ağustos	02:30	Japonya	Çalışan Maaşları (Yıllık)	Haziran	3,4%	3,3%
5 Ağustos	02:50	Japonya	BOJ Haziran Toplantı Tutanaqları	-	-	-
5 Ağustos	03:30	Japonya	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Temmuz	-	51,9
5 Ağustos	04:45	Çin	RatingDog Hizmet PMI	Temmuz	53,7	54,1
5 Ağustos	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Temmuz	-	51,6
5 Ağustos	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Haziran	-0,3%	0,2%
5 Ağustos	12:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Haziran	4,7%	5,9%
5 Ağustos	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	31 Temmuz	-	-
5 Ağustos	15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi	Temmuz	75k	98k
5 Ağustos	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Temmuz	-	53,6
5 Ağustos	17:00	ABD	ISM Hizmet Endeksi	Temmuz	54,3	54,0
5 Ağustos	17:00	ABD	ISM Hizmet Ödenen Fiyatlar	Temmuz	65,0	67,7
5 Ağustos	17:00	ABD	ISM Hizmet Yeni Siparişler	Temmuz	-	55,1
5 Ağustos	17:00	ABD	ISM Hizmet İstihdam	Temmuz	-	51,2
5 Ağustos	23:05	ABD	Fed Üyesi Cook'un Konuşması	-	-	-
6 Ağustos	11:00	Euro Bölgesi	AMB Ekonomik Bülteni'nin Yayınlanması	-	-	-
6 Ağustos	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Haziran	0,2%	0,2%
6 Ağustos	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Haziran	-	1,6%
6 Ağustos	15:30	ABD	Tarım Dışı Verimlilik (Öncü)	2Ç	0,7%	0,3%
6 Ağustos	15:30	ABD	İlk İşsizlik Maaşı Başvuruları	1 Ağustos	-	197k
6 Ağustos	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları	25 Temmuz	-	1782k
6 Ağustos	17:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık, Final)	Haziran	-	0,3%
6 Ağustos	17:00	ABD	Toptan Ticaret Satışları (Aylık)	Haziran	-	3,4%
7 Ağustos	00:30	ABD	Fed Üyesi Musalem'in Konuşması	-	-	-
7 Ağustos	02:30	Japonya	Hanehalkı Harcamaları (Yıllık)	Haziran	0,9%	-0,4%
7 Ağustos	08:00	Japonya	Öncü Endeks (Öncü)	Haziran	116,5	116,5
7 Ağustos	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam Değişimi	Temmuz	88k	57k
7 Ağustos	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Temmuz	0,3%	0,3%
7 Ağustos	15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Temmuz	3,5%	3,5%
7 Ağustos	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Temmuz	4,2%	4,2%
7 Ağustos	17:00	ABD	Fed Üyesi Barkin'in Konuşması	-	-	-
7 Ağustos	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (Milyar TL)	Temmuz	-	50,8
7 Ağustos	18:00	ABD	Fed 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	Temmuz	-	3,67%
7 Ağustos	22:00	ABD	Tüketici Kredileri (Milyar Dolar)	Haziran	12,1	0,182
7 Ağustos	-	Çin	İhracat (Yıllık)	Temmuz	23,4%	27,0%
7 Ağustos	-	Çin	İthalat (Yıllık)	Temmuz	28,0%	36,0%
7 Ağustos	-	Çin	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Dolar)	Temmuz	109	125,62
7 Ağustos	-	Çin	İhracat (Yıllık, Milyar Yuan)	Temmuz	-	20,8%
7 Ağustos	-	Çin	İthalat (Yıllık, Milyar Yuan)	Temmuz	-	29,4%
7 Ağustos	-	Çin	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Yuan)	Temmuz	-	859,05

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Matrics

Halk Yatırım Araştırma



Halkyatirimarastirma@halkyatirim.com.tr



+90 216 285 09 00

Halk Yatırım Araştırma

İlknur TURHAN

Direktör
Gıda Perakendeciliği, Cam, Çimento,
GYO, Mobilya, Giyim, GıdaITurhan@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 85

Ayşegül BAYRAM

Yönetmen
Strateji, Telekom, Madencilik, Savunma,
Yazılım, Teknoloji, Enerji, Tarım,
Mühendislik - TaahhütABayram@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 30

Kerem DEMİRTAŞ

Uzman
Makroekonomi, Havacılık, Demir – Çelik,
EnerjiKDemirtas@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 45

İsmail Oğuz PALUT

Uzman Yardımcısı
BankacılıkIPalut@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 81 70

Görkem Alper ÖREN

Uzman Yardımcısı
OtomotivGOren@halkyatirim.com.tr
+90 216 547 87 56

ÇEKİNCE

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübeye uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil, suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. Bu nedenle, iş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir taahhüdünü içermeyiğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizzat bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hem fikir olmaması mümkündür. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.