

TCMB'nin REPO İHALESİ HAMLESİ BIST'in POZİTİF AYRIŞMASINA YETERLİ OLACAK MI?

- BIST100, Cuma günü Ortadoğu'da artan gerilime rağmen, haftanın son iş gününü %0,82 artışla 14.515 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 192mr TL olarak yüksek bir alım iştahıyla gerçekleşti.
- Cuma günü, Avrupa borsaları güçlü gelem PMI verileri ile Madencilik hisseleri öncülüğünde haftayı pozitif kapatırken, ABD hisseleri de pozitif kapattı. İran Cumhurbaşkanı Mesut Pezeşkiyan'ın "savaşı bitirmeliyiz" çıkışı petrol fiyatlarının gerilemesinde etkili olurken, ülke olarak "Ekonomik ve askeri anlamda topeyün savaş içindeyiz" sözlerini ekledi. Bugün özellikle ABD Hazine Bakanı Scott Bessent 'in İran'a karşı açıklayacağı yeni ekonomik yaptırımlar dikkatle takip edilecek.
- Bu sabah ABD vadeli negatif bir açılışa işaret ederken, Asya endeksleri satıcılı.
- TCMB 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerinin yeniden başlatılmasına karar verildi. Merkez Bankası, kararın Türk lirası likidite yönetimi kapsamında alındığını bildirdi. **Bu hamle sonrası, özellikle Banka hisselerinin fonlama maliyetlerinin düşmesinden dolayı, güne alıcılı başlamasını bekliyoruz.**
- İsrail Dışişleri Bakanı Gideon Saar, Türkiye ile gerilimi artırma niyetinde olmadıklarını söyledi. İsrail'den Türkiye ile diplomatik ilişkilere ilişkin bir açıklama yapıldı. İsrail Dışişleri Bakanı Gideon Saar, İsrail merkezli Kanal 12 televizyonunda yaptığı konuşmada, İsrail'in Türkiye ile gerilimi artırma niyetinde olmadığını söyledi. Saar, İsrail'in "her zaman diplomatik çözümü tercih ettiğini" savunarak, "Statükoyu korumakta kararlıyız. Suriye'de Türk üslerinin kurulmasını kabul etmeyeceğiz" dedi. Saar'ın açıklamaları, İsrail Savunma Kuvvetleri'nin Suriye'deki Ebu Zuhur Hava Üssü'ne düzenlediği saldırının ardından bölgede yükselen gerilim sonrasında geldi.
- ABD'nin, yaklaşık 20 milyar dolar değerindeki Kanada ürünlerine %50'lik tarife uygulanması kararı üzerine Kanada, bu tarifelere misilleme yapacağını bildirdi.
- İran resmi haber ajansı IRNA'ya göre, Meclis Ulusal Güvenlik ve Dış Politika Komisyonu Sözcüsü Hasan Kaşkavi, komisyonun bugünkü toplantısında "Hürmüz Boğazı'nın Güvenliğinin ve Kalkınmasının Sağlanmasına Yönelik Stratejik Eylem Planı" adlı tasarının görüşülmesine devam edildiğini belirtti. Kaşkavi, önceki toplantıda görüşülmesi ertelenen 3. maddenin kabul edildiğini ve buna göre denizcilik, çevre, özel durumlarda yakıt ikmali, sigorta, güvenlik ve Hürmüz Boğazı'nda sağlanan diğer hizmetler karşılığında ücret alınacağını söyledi.
- ABD, İran'a karşı yeni ve daha ağır ekonomik yaptırımları devreye almaya hazırlanıyor. Washington yönetimi, İran'la ticaret yapan ülkeleri ve finansal ilişkileri hedef alacak yeni önlemleri bugün açıklayacağını duyurdu. Tahran ise "ekonomik savaşın" sürmesi halinde Basra Körfezi'nden petrol ihracatını tamamen durdurmakla tehdit etti.
- Cuma günü içeride, Banka hisseleri günü %0,62 artışla Endeksin gerisinde kalırken, Sanayi ve Holding hisseleri %1,49 ve %0,60 artıda kapattı. Madencilik hisseleri, artan Altın fiyatlarına paralel olarak %4,74 artıda kapatırken, Petrokimya hisseleri de artan Petrol fiyatlarına paralel olarak %2,31 değer kazandı. Ulaştırma hisseleri, zayıf gelen yabancı turist rakamlarından dolayı günü %0,14 düşüşle tamamladı.
- Kültür ve Turizm Bakanlığı verilerine göre, Türkiye'yi ziyaret eden yabancı sayısı, 2026 yılı Temmuz ayında geçen yılın aynı ayına göre yüzde 0,27 azalarak 7 milyon 96 bin 564 oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler TRALT-TOASO ve TUPRS olurken, en çok değer kaybeden tarafta ALARK-BRSAN ve DOAS hisseleri yer aldı.
- Haftalık bazda BIST100 ve BIST30 %2,42 ve %4,34 artarken, Bankacılık hisseleri yatay, Sanayi ve Holding hisseleri ise %4,43 ve %1,33 arttı. Geçen hafta, Emtia fiyatlarındaki artışlara paralel olarak Madencilik ve Petrokimya hisseleri %10,86 ve %8,43 değer kazandı. Bilişim hisseleri ise %19,94 geriledi.
- USD/TL ve EUR/TL pariteleri ise haftayı %0,33 ve %1,24 artışla tamamlarken, kısa ve uzun vade tahvil fiyatları %0,66 ve %0,71 düşüşle %40,85 ve %34,80 seviyelerinden tamamladı.
- Emtia tarafında Brent ve ons ALTIN %5,93 ve %5,20 artışla haftayı tamamladı.
- Bu sabah USD/TL 48,08 ve EUR/TL paritesi 56,20 seviyesine yükselmiş durumda. DXY, an itibarıyla 98,82'de yatay işlem görürken, EUR/USD paritesi 1,1681'e hafif yukarı kırdırmış durumda. 5 yıllık CDS risk primimiz yeni haftayı 221 puandan açacak.
- Emtia tarafında, Brent petrol bu sabah %1 düşüşle 91,39\$'dan işlem görürken, ons ALTIN 4642\$'a artmış durumda.
- Morgan Stanley, 4.450 dolarlık altın hedefinin erken aşıldığını belirtti. Banka, artan ETF ve merkez bankası talebiyle ons altının 2027'de 5.000 doların üzerine çıkabileceğini öngördü. ABD'li yatırım bankası Morgan Stanley, altının ons fiyatının 4. çeyrek için öngördüğü 4.450 dolarlık hedefe tahmin edilenden daha erken ulaştığını belirterek, fiyatların 2027 yılında 5.000 doların üzerine çıkabileceği değerlendirmesinde bulundu. Morgan Stanley analisti Amy Gower, altının ons başına 4.450 dolarlık 4. çeyrek tahminine beklenenden hızlı ulaştığını ifade etti. Gower, 2027'de 5.000 dolar seviyesinin aşılmasının mümkün olduğunu ancak yükseliş sürecinde piyasa dalgalanmalarının yüksek seyretmeye devam edebileceğini söyledi.
- Bu hafta yurt içi makro veri ajandasında bugün açıklanacak TCMB Sektörel Enflasyon Beklentileri ile birlikte Ekonomik Güven Endeksi, Dış Ticaret Dengesi ve Haftalık Banka-Rezerv ve Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları takip edilirken, yurt dışı tarafında ise ABD Yeni Konut Satışları, Conference Board Tüketici Güven Endeksi, PCE Fiyat Endeksi, Dayanıklı Mal Siparişleri ve GSYH Büyüme Oranı takip edilirken, Avro Bölgesinde Tüketici Güven Endeksi ve Almanya tarafında ise GSYH ve IFO İş Ortamı Güven Endeksi açıklanacak.
- Bu hafta gözler ayrıca 27-29 Ağustos tarihlerinde düzenlenecek Jackson Hole Sempozyumu ve Cuma günü Fed Başkanı Kevin Warsh'ın konuşmasıyla beraber, Çarşamba günü Nvidia'nın 2.çeyrek bilançosunu takip edeceğiz.

MAKRO:

- Kapasite Kullanım Oranı:** Mevsimsel etkilere arındırılmamış kapasite kullanım oranı da aylık bazda 0,4 puan azalarak %73,9'dan %73,5'e geriledi.
- Tüketici/Reel Kesim Güven Endeksi:** TÜİK ve TCMB verilerine göre, Temmuz ayında TGÜ, 89,8'ten Ağustos ayında %1,0 oranında artarak 90,8 oldu; Reel Kesim Güven Endeksi 101,2 seviyesinden 102,4'e yükseldi.

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- FTSE Russel** gözden geçirme değişikliklerinin 21 Eylül tarihinde yürürlüğe gireceğini açıkladı.
- CCOLA:** T.C. Ticaret Bakanlığı İzmir Gümrük Müdürlüğü tarafından Şirketimiz hakkında yargı yolu açık olmak üzere 705.793.270,02 TL tutarında ek tahakkuk ile 2.117.379.810,06 TL tutarında idari para cezası uygulanmasına kararı verilmiştir. Söz konusu ek tahakkuk ve idari para cezası kararlarının iptaline dair yasal süresi içerisinde yargı yoluna başvurulmuştur. Şirket yönetimi konuyla ilgili olarak hukuki süreç olgunlaşana kadar bir nakit çıkışı öngörmemektedir.
- AGROT:** Şirketimizin sermayesinde %60 paya sahip olduğu bağlı ortaklığı Flora Entegre Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam 1.000.000,00 TL sermayesinin %30'una karşılık gelen, 300.000,00 TL nominal değerli A, B ve C grubu payların tamamı, Kovar Girişim Finansal Danışmanlık Anonim Şirketi'nden 300.000,00 TL bedel karşılığında devralınmıştır. Flora Entegre Tarım Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesindeki payımız devirden sonra %90'a ulaşmıştır.
- BRSAN:** Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) bulunan bağlı ortaklığımız Borusan Berg Pipe, ABD'de yürütülen ticari görüşmeler sonucunda yaklaşık 555 milyon ABD doları tutarında yeni satış siparişi almıştır. Söz konusu yeni satış siparişinin 2028 yılı içerisinde üretilerek sevk edilmesi ve konsolide gelirlerimize yansımaya öngörülmektedir. Bu öngörüler, siparişlerle ilgili projelerin ilerleme durumu ve ticari koşullardaki olağan değişikliklere bağlı olarak farklılık gösterebilir.

destek@tfgistanbul.com / www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.