

Günlük Bülten

10.09.2025

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD'de Mart 2024'e kadar olan 12 aylık dönemde istihdam artışının daha önce açıklandığından 911 bin kişi daha düşük gerçekleştiği görülüyor. Bu, aylık ortalama 76 bin daha az istihdam anlamına geliyor. Fed son aylarda işgücü piyasasının yavaşladığına dair sinyaller alıyordu. Bu revizyon, aslında yavaşlamanın yeni başlamadığını, uzun süredir daha ılımlı bir istihdam artışı olduğunu teyit ediyor. Bu da Fed'in işgücü piyasası güçlü, faizleri yüksek tutabiliriz argümanını zayıflatıyor. Bu revizyon, 17 Eylül toplantısında faiz indirimi ihtimalini güçlendiriyor. Bu beklentiye paralel olarak tahvil getirileri yükselirken, hisse piyasalarında da olumlu bir hava hakim. ECB'nin yarınki toplantısında faizleri sabit tutması bekleniyor. Ancak Fransa ve Japonya'daki siyasi istikrarsızlıklar, küresel yatırımcı algısında risk unsuru olarak öne çıkıyor. Asya kapanışlarında güçlü bir yükseliş havası var. İçeride BİST100 endeksi, seans %0,35 artışla 10.486,09 puandan tamamladı. Endekste, küresel piyasaları etkileyen gelişmeler ışığında ve İsrail'in Katar'a yönelik saldırısının yarattığı jeopolitik tedirginlik nedeniyle kapanışa yakın hızlanan satışlar görüldü. Sabah açılışında ise küresel risk iştahındaki toparlanma ve ABD'de beklenen faiz indirimleriyle birlikte dengeli bir açılış görebiliriz. Bugün TÜİK'in temmuz ayı sanayi üretimi verisini yayımlaması bekleniyor; verinin güçlü gelmesi büyüme görünümüne destek sağlayabilir. Teknik olarak, BİST100 endeksinde 10.400 puan üzerinde kısa vadeli dip oluşturma çabası devam ederken, yukarı yönlü yönelimde 10.800-10.900-11.000 seviyeleri direnç, 10.600 altında dört saatlik kapanışların devamında Mart gap'ini (10.378) kapama isteği oluşabilir. 10.378 - 10.250 - 10.185 destek konumunda. Türkiye 5 yıl vadeli CDS primi güne 2 baz puan düşüşle 271 puan seviyesinden başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: TUPRS, YKBNK, ASELS, KOZAL

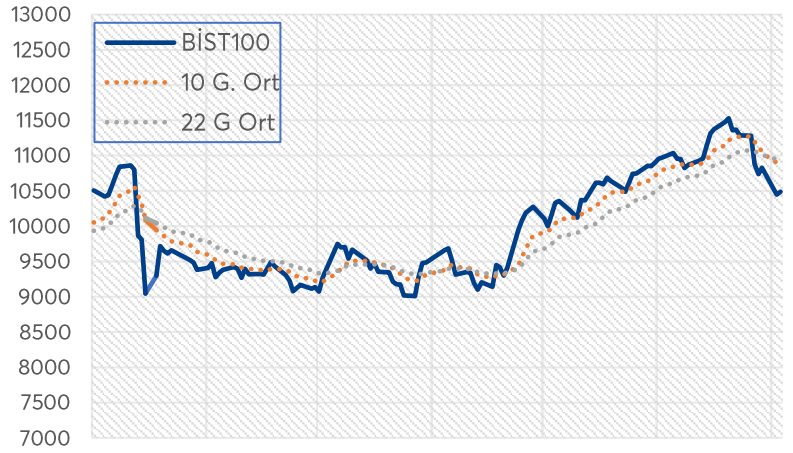
Dirençler	10,800	10,900	11,000
Destekler	10,378	10,250	10,185

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

VIOP Ekim Vade Kontratı, günü 12098 seviyesinde +%142 puanlık artışla tamamladı. 11926 desteği üzerinden gelen tepkiyle 100 GH0 (12357) seviyesine yakın kapanış görüldü. Kısa vadede 12150-12250 bandı ara direnç bölgesi olarak öne çıkarken, 11900 desteği üzerinde kalıcılık sağlanması yükseliş isteğini destekleyebilir.

Dirençler	12,150	12,250	12,370
Destekler	11,900	11,770	11,700

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güniçi Yüksek	Güniçi Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	10.486	36,7	0,35	10.594	10.399	131.520.478.642
BIST 30	11.492	95,1	0,70	11.613	11.383	105.511.980.756
SANAYI	13.905	38,5	0,20	14.092	13.854	61.723.181.621
BANKA	15.036	260,6	1,52	15.115	14.667	26.780.988.577
X30YVADE	12.037	98,0	0,82	10.605	11.926	32.934.310.750



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi - Aylık Tem.		0,70%
10:00	Türkiye Sanayi Üretimi - Yıllık Tem.		8,30%
14:00	ABD MBA Mortgage Başvuruları		-1,20%
15:30	ABD ÜFE - Aylık Ağu.	0,30%	0,90%
15:30	ABD ÜFE - Yıllık Ağu.		3,30%
15:30	ABD Çekirdek ÜFE - Yıllık Ağu.		3,70%
17:30	ABD Enerji Bilgi İdaresi Ham Petrol Stokları		2.415 mln

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
TUPRS	168.30 - 169.20	171.90 - 177.40	165.70
YKBNK	30.84 - 31.00	31.50 - 32.46	30.38
ASELS	173.70 - 174.60	177.50 - 182.90	171.10
KOZAL	23.70 - 23.82	24.22 - 24.96	23.34

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
08.09.2025	TTKOM	52.90 - 53.15	54.05 - 56.80	52.10		
08.09.2025	ENKAI	69.20 - 69.55	70.70 - 74.30	68.15		
08.09.2025	GARAN	138.80 - 139.50	141.80 - 149.00	136.70	136,70	-1,51%

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcimize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.34

Günlük Bülten

10.09.2025

Dolar/TL

Jeopolitik risklerdeki artışın etkisiyle USD/TRY kurunun, ana hareketli ortalamaların üzerinde kalarak ılımlı yükseliş trendini sürdürdüğü izlenmektedir. Teknik açıdan 41,35 - 41,40 bant aralığı direnç; geri çekilmelerde ise 41,20 ve 41,15 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

ABD dolarına yönelik küresel talebin zayıflamasıyla EUR/USD paritesi, kısa vadeli yön belirleyici olan 5 günlük hareketli ortalamasına yaklaşarak, teknik olarak kritik öneme sahip 1,1700 direnç seviyesine geri çekilmiştir. Paritede teknik açıdan geri çekilme durumunda 10 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1700 ve 50 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1630 bant aralığı destek; yükselişin devam etmesi durumunda ise 1,1800 ve bir önceki zirve seviyesi olan 1,1835 direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Gün içinde 3650 \$ direnç bölgesini geçmekte zorlanan ons altın İsrail - Katar arasındaki gerilimle 3674 \$ seviyelerini test etti. Daha sonrasında gelen kar satışları baskı yaratırken 3600 \$ seviyesi üzerinde tutunma pozitif olarak takip ediliyor. Ons altını RSI momentum göstergesinde aşırı alım bölgesinde tutuyor. Bu durum da risk unsuru olarak takip edilebilir. 3620 - 3590 - 3560 \$ seviyeleri destek, 3670 - 3700 - 3725 \$ seviyeleri direnç olarak izlenmekte.

Petrol

Orta Doğu'daki jeopolitik gerginlikler ve ABD'nin Rusya'ya yönelik daha sert yaptırım çağrılarının etkisiyle petrol yükseliş kaydetti. Saldırı sonrası petrol %2'ye kadar yükselse de, ABD'li yetkililerin bu tür bir operasyonun tekrar etmeyeceğini belirtmesiyle kazançlar kısmen geri verildi. Teknik görünümdeyse dip dönüşü sinyalleri veren emtialarda yükseliş momentumu takip ediliyor. 66.50 - 66.00 - 65.70 \$ seviyeleri destek, 67.30 - 67.80 - 68.25 \$ seviyeleri direnç olarak izlenmekte.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	6500	6539	0,59%	1,01	10,15
Nasdaq	23790	23921	0,55%	1,95	12,69
DOW30	45586	45722	0,30%	0,25	6,63
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	23701	23718	0,08%	-0,77	19,13
Euro S.50	5361	5388	0,50%	0,48	10,39
FTSE	9233	9243	0,11%	0,60	13,09
CAC40	7742	7749	0,09%	0,59	4,99
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	24061	24061	0,00%	3,31	19,95
Shanghai Comp.	3389	3389	0,00%	1,23	1,10
Sensex	81796	81796	0,00%	0,42	4,68
Nikkei	38311	38311	0,00%	0,91	-3,97
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1,1721	1,1713	-0,07%	0,25	13,10
Dolar/TL	41,27	41,28	0,01%	0,43	16,67
DXY	97,98	97,98	0,00%	-1,36	-9,68
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	3641	3641	-0,02%	5,65	38,86
Gümüş/Ons	36,4	36,4	0,00%	10,36	25,98
Brent	67,0	66,9	-0,10%	-0,68	-10,41
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	32,88	32,88	0,00	1,65	4,10
Amerika 10Y	4,44	4,44	0,00	0,04	-0,14
Almanya 10Y	2,561	2,561	0,00	0,04	0,19
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	272,5	272	-0,54	-126,0	-236,5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Şirket	Hisse	Kodu	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme Tarih	YBB** Getiri	
			Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$		Göreceli	Mutlak
Koza Anadolu Metal		KOZAA	74,05	121,70	64%	28.737	698	31-Ara-24	-7%	0%
Türk Hava Yolları		THYAO	316,75	475,00	50%	437.115	10.612	31-Ara-24	8%	15%
Ereğli Demir Çelik		EREGL	26,26	35,00	33%	183.820	4.463	31-Ara-24	2%	9%
Arcelik		ARCLK	121,80	340,00	179%	82.304	1.998	31-Ara-24	-20%	-14%
Ag Anadolu Grubu Holding		AGHOL	26,40	55,60	111%	64.293	1.561	31-Ara-24	-19%	-14%
Akbank		AKBNK	62,80	101,50	62%	326.560	7.928	31-Ara-24	-7%	-1%
Turcas Holding		TRCAS	35,12	62,00	77%	8.977	218	31-Ara-24	20%	28%
Koc Holding		KCHOL	166,00	273,00	64%	420.959	10.219	31-Ara-24	-9%	-3%
Yatas		YATAS	34,14	55,00	61%	5.114	124	31-Ara-24	16%	24%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-2,8%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-3,8%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	1,1%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	14,3%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	6,7%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	7,2%

*Portföydeki son değişim 13 Mayıs 2025'te yapılmıştır. ** Yılbaşından Bu Yana Hisse Performanslarıdır

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr +90 (212) 334 98 38

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50
Adana	+90 (322) 422 55 90		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.