

Günlük Bülten

21.08.2025

Küresel Piyasalar ve BİST100

Küresel piyasalarda Jackson Hole toplantısı öncesinde temkinli hava hakim. ABD endekslerinde Nasdaq %0,7, S&P 500 %0,2 gerilerken Dow Jones %0.04 sınırlı artışla kapattı. Özellikle "Muhteşem Yedili" teknoloji hisselerindeki iki günlük düşüş eğilimi endeksleri baskılamaya devam ediyor. Fed tutanaklarında ise, Temmuz toplantısında faiz indirimi isteyen üyelerin azınlıkta kaldığı, çoğunluğun bekle-gör stratejisine bağlı olduğu görüldü. Fed tutanakları, yetkililerin enflasyon riskini işgücü piyasasına ilişkin endişelerden daha yüksek gördüklerini ve gevşeme konusunda temkinli olduklarını gösteriyor. Jackson Hole'da Powell'in vereceği mesajlar faiz indirim beklentileri açısından kritik olacak. Bugün açıklanacak PMI ve Philadelphia Fed Endeksi, ekonomik aktivitenin mevcut gücü ve gelecekteki seyrine dair kritik sinyaller verecek. İçeride ise küresel piyasalardan pozitif ayrışan Bist100 endeksi günü %1.58 yükselişle 11134 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 135.3 milyar TL ile son bir aylık ortalamanın üzerinde gerçekleşti. TR 10 yıllık tahvil faizi ve 5 yıllık CDS primi yatay seyrederken endeksin 11,000 üzerinde kalıcılığını tarihi zirve seviyesini test etme potansiyeli açısından önemli buluyoruz. Bugün içeride tüketici güven endeksi ve haftalık para banka istatistikleri takip edilecek. Teknik açıdan yukarı yönlü hareketlerde 11,150, 11,250 ve 11,400 direnç; geri çekilmelerde 11,000, 10,900 ve 10,750 destek noktaları. Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi 271 baz puandan güne başlangıç yapıyor.

Günlük Hisse Önerileri: OYAKC, THYAO, ENKAI, VAKBN

Dirençler	11,150	11,250	11,400
Destekler	11,000	10,900	10,750

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Ağustos vadeli kontratta aksam seansında iyimser hava, yeni güne pozitif açılış beklentisini artırıyor. Kontratta 12,385 seviyesinin üzerinde kalıcılığın sağlanması, yukarı yönlü eğilimi desteklemekte. Gün içi işlemlerde ise 12,520 seviyesi kritik direnç olarak öne çıkıyor.

Dirençler	12,550	12,650	12,800
Destekler	12,300	12,250	12,100

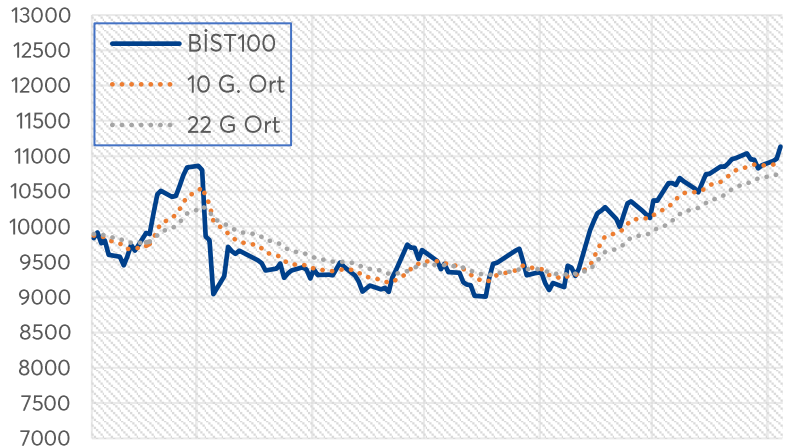
Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
18.08.2025	THYAO	331,00 - 332,75	338,25 - 355,50	326,00	340,50	2,79%
18.08.2025	YKBNK	32,64 - 32,80	33,34 - 35,02	32,16	33,32	1,90%
18.08.2025	KOZAL	23,34 - 23,46	23,84 - 25,04	22,98	23,86	1,97%
18.08.2025	FROTO	105,20 - 105,70	107,50 - 112,90	103,60	111,00	7,22%

*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

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güncü Yüksek	Güncü Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	11,135	172.7	1.58	11,157	10,934	135,347,267,442
BIST 30	12,334	199.2	1.64	12,372	12,102	93,740,027,701
SANAYİ	14,356	115.0	0.81	14,374	14,163	74,108,531,505
BANKA	16,063	322.7	2.05	16,164	15,693	22,735,422,494
X30YVADE	12,446	198.0	1.62	10,605	12,202	28,185,801,020



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
03:00	ABD Jackson Hole Sempozyumu		
10:00	Türkiye Tüketici Güveni (Ağu.)		83.50
10:30	Euro B. İmalat PMI (Ağu.) Öncü	49.50	49.80
10:30	Euro B. Hizmet PMI (Ağu.) Öncü	50.60	51.00
15:30	ABD Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları		1.953 bin
16:45	ABD İmalat PMI (Ağu.) Öncü		49.80
16:45	ABD Hizmet PMI (Ağu.) Öncü		55.70
17:00	ABD İkinci El Konut Satışları Aylık (Tem.)	3.92 mln	3.93 mln

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
OYAKC	25.58 - 25.70	26.14 - 26.94	25.18
THYAO	338.75 - 340.50	346.00 - 356.50	333.50
ENKAI	73.15 - 73.50	74.75 - 77.05	72.05
VAKBN	28.24 - 28.38	28.84 - 29.72	27.82

Günlük Bülten

21.08.2025

Dolar/TL

Globalde dolara olan kısmi talep artışının da etkisiyle kurda ılımlı yükselişin devam ettiği gözlenmektedir. Teknik açıdan 41,00 - 41,05 seviyeleri direnç; geri çekilmelerde ise 40,90 ve 40,85 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

EUR/USD paritesi, yeni işlem gününde dar bantta yatay hareketini sürdürmekte olup, yatırımcıların odak noktası bugün ABD tarafında açıklanacak olan öncü PMI verilerine çevrilmiş durumda. Paritede teknik açıdan geri çekilmesi durumunda 50 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1600 ve 1,1550 bant aralığı destek; yükseliş durumunda ise 1,1700 ve 1,1780 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Fed üyelerinin çoğunluğunun enflasyonu istihdamdan daha büyük risk olarak görmesi, faiz indirimleri konusunda piyasaların beklediği kadar hızlı bir gevşeme olmayabileceğine işaret ediyor. Teknik görünümde yatay kanal hareketini sürdüren ons altında kanal alt bandına doğru (3280 \$) seyir takip ediliyor. 3310 - 3280 \$ seviyeleri destek olarak izlenirken, 3350 - 3390 - 3440 \$ seviyeleriye direnç olarak izleniyor.

Petrol

ABD Enerji Bilgi idaresi (EIA) raporuna göre ham petrol stokları 1,8 milyon varil düşüş beklentisine karşılık yaklaşık 6 milyon varil azaldı. Bu düşüş, artan ihracat ve yüksek rafineri kullanımı (%96,6) ile ilişkilendirildi. Teknik görünümdeyse kısa vadeli ortalamalarının üzerindeki seyir pozitif olarak değerlendirilirken 65 \$ seviyelerinin dip oluşumu sinyalleri verdiğini belirtmiştik. Bu sebeple kısa vadede 67.5 \$ seviyesindeki dirence doğru pozitif momentum takip edilmekte. 66.10 - 65.60 - 65.00 \$ seviyeleri destek, 67.00 - 67.50 - 68.10 \$ seviyeleriye direnç olarak izlenmekte.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	6367	6409	0.65%	0.54	7.97
Nasdaq	23059	23322	1.14%	-0.18	9.88
DOW30	44875	44940	0.14%	1.44	4.83
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24235	24277	0.17%	0.88	21.94
Euro S.50	5475	5479	0.07%	2.66	12.31
FTSE	9294	9288	-0.06%	1.70	13.64
CAC40	7971	7973	0.03%	2.59	8.02
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	1.1661	1.1648	-0.12%	2.03	12.44
Dolar/TL	40.93	40.92	-0.01%	0.75	15.70
DX	97.98	97.98	0.00%	-1.36	-9.68
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	3343	3340	-0.10%	1.52	27.33
Gümüş/Ons	36.4	36.4	0.00%	10.36	25.98
Brent	66.0	66.7	1.08%	-6.96	-10.66
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	31.33	31.33	0.00	-0.29	2.55
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	271.8	271	-0.80	-127.0	-237.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans									
Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		Eklenme	YBB** Getiri		
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Tarih	Göreceli	Mutlak
Koza Anadolu Metal	KOZAA	73.05	121.70	67%	28,349	694	31-Ara-24	-13%	-2%
Türk Hava Yolları	THYAO	338.75	475.00	40%	467,475	11,446	31-Ara-24	8%	22%
Ereğli Demir Çelik	EREGL	29.30	35.00	19%	205,100	5,022	31-Ara-24	7%	21%
Arcelik	ARCLK	145.10	340.00	134%	98,048	2,401	31-Ara-24	-10%	2%
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	29.74	55.60	87%	72,427	1,773	31-Ara-24	-14%	-3%
Akbank	AKBNK	67.20	101.50	51%	349,440	8,556	31-Ara-24	-6%	6%
Turcas Petrol	TRCAS	35.66	62.00	74%	9,115	223	31-Ara-24	15%	30%
Koc Holding	KCHOL	182.90	273.00	49%	463,816	11,357	31-Ara-24	-5%	7%
Yatas	YATAS	32.60	55.00	69%	4,883	120	31-Ara-24	4%	18%
Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı									
Son değişimden bu yana portföy getirisi *									3.5%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi									2.1%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *									1.4%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi									21.7%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi									13.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi									7.5%

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

Günlük Bülten

21.08.2025

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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak 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.