



Bilmekte Fayda Var

- ABD endeksleri dün istihdam verisi öncesinde %1'i aşan yükselişlerle tamamladı.
- ABD Başkan Yardımcısı Vance, süresiz bir savaş istemediklerini belirtirken, Tahran'a karşı askeri, ekonomik, diplomatik ve gizli baskı dahil tüm seçeneklerin masada olduğunu söyledi.
- Trump, ABD ordusunun mühimmat sıkıntısı yaşadığı yönündeki iddiaları reddederek, İran'a karşı yürütülen operasyon ve olası diğer savaşlar için ellerinde neredeyse sınırsız miktarda mühimmat bulunduğunu duyurdu.
- Çin, ABD'nin İran'la bağlantılı oldukları gerekçesiyle Çin'li şirketlere ve vatandaşlara uyguladığı yaptırımların normal ticari ilişkileri ve küresel enerji arzını olumsuz etkilediğini belirterek, yaptırımların kaldırılmasını istedi.
- ABD işsizlik haklarından yararlanma başvuruları 205 bin beklentisini aşarak 206 bin oldu. (önceki: 204 bin)
- ABD ticaret dengesi Temmuz ayında 89,4 milyar dolar açık beklentisinin altında 88,6 milyar dolar açık verdi. (önceki: 71,2 milyar dolar açık)
- ABD PMI verileri Ağustos ayında hizmet bazında 56,8 beklentisinin altında kalarak 56,5 (önceki: 54,6), ISM imalat dışı bazında ise 54,1 beklentisini aşarak 55,4 (önceki: 54,1) oldu.
- Nvidia, (Nasdaq: NVDA) açık kaynaklı yapay zeka platformu Hugging Face'i 12,9 milyar dolara satın almak için anlaştı.
- Euro Bölgesi PMI verileri Ağustos ayında beklentilerin altında kalarak hizmet bazında 51,6 (önceki: 51,7), S&P Global bazda da 52,0 (önceki: 52,0) oldu.
- Almanya hizmet PMI Ağustos ayında 48,5 beklentisini aşarak 49,7 oldu. (önceki: 49,8)
- BoE Başekonomisti Pill, İran savaşı nedeniyle artan enflasyon nedeniyle faizin hızlı şekilde yükseltilmesinin, ilerleyen dönemde daha agresif faiz artırımlarına duyulabilecek ihtiyacı azaltabileceğini söyledi.
- İngiltere PMI verileri Ağustos ayında Hizmet bazında 52,8 beklentisinin altında kalarak 52,5 (önceki: 52,1) olurken bileşik bazda beklentilere paralel olarak 52,5 (önceki: 52,2) oldu.
- Türkiye TÜFE Ağustos ayında beklentilerin altında kalarak aylık %1,85 (önceki: %1,78), yıllık %31,51 (önceki: %31,75) oldu.
- Yabancı yatırımcı 28 Ağustos haftasında 328,9 milyon dolar hisse hisse alırken, (önceki: 150,17 milyon dolar alış) 86,6 milyon dolar değerinde DİBS sattı. (önceki: 1,16 milyon dolar satış)
- TCMB rezervleri 28 Ağustos haftasında %0,1 azalışla 188,2 milyar dolar oldu.
- Yurt içi yerleşiklerin 28 Ağustos haftasında yabancı para mevduatı %1,14 azalışla 231,3 milyar dolar olurken TL mevduatı. %1 artışla 18,5 trilyon TL oldu.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	13.932,46	-0,84%
XUO30	16.298,76	-0,19%
XBANK	16.483,77	0,54%
XUSIN	19.148,91	-1,75%
XUHIZ	12.432,98	-0,97%



YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

KARSN	12,43	10,00%
ISVEA	91,55	9,97%
GENKM	10,48	9,97%
HALKB	49,44	9,96%
TEHOL	43,52	9,95%



DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

VEYAS	122,4	-10,00%
BIGEN	168,3	-10,00%
TKNKA	171	-10,00%
KRDMB	110,7	-10,00%
FRIGO	2,25	-10,00%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

THYAO	291,5	0,00%
TUPRS	391	-0,32%
AKBNK	71,55	0,07%
KTLEV	45,98	-9,84%
ASELS	380,25	-0,13%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com



ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar güne yükselişle başlıyor. Zayıf öncü istihdam verisiyle beraber FED'in faiz artırımı ihtimalinin azalması piyasalarda risk iştahını güçlü tutuyor. Teknoloji şirketlerinde yatırım teması da öne çıkarken petrol fiyatlarındaki yüksek seyri piyasalar fiyatlamıyor. Bugün tarım dışı istihdam verisi 55 bin beklenirken daha zayıf açıklanacak veriyle beraber risk iştahındaki yüksek seyrin korunmasını bekleriz.

Asya Piyasaları güne yükselişle başlıyor. BoJ kararı öncesi carry trade pozisyonlardaki çözülmenin etkisiyle Dolar/ Yen paritesi 160 seviyesinden yönünü aşağı doğru çevirdi. Japonya hane halkı aylık harcamaları Temmuz ayında %0,5 artarken yıllık %3,6 ile 1,6 beklentilerin üzerinde daralmaya devam etti. BoJ'un faiz artırımına kesin gözüyle bakılırken Yen'in güçlenmeye devam etmesini ve buna bağlı piyasada oynaklık oluşturmamasını bekleriz. Brent petrol baskısı imalat sanayide etkisini sürdürse de teknoloji iyimserliği hafta kapanışında öne çıkıyor.

Borsa İstanbul bu hafta 4 günde de düşüşle tamamlarken 14 bin seviyesinin altına sarktı. Ağustos TÜFE'nin beklentilerin hafif altında gelmesi bankacılık endeksini %0,54 seviyesinde sınırlı yukarı taşıırken endeksin yönünü belirlemede etkisi sınırlı oldu. Manşet enflasyon %31,51 olurken çekirdek tarafta ise %30 ile makasın daraldığını takip ediyoruz. ÜFE'de %2,57 artışla öne çıkarken ham petrolün daralmasına rağmen ürün marjların etkisiyle rafine ürünlerdeki artış dikkat çekti. Küreseldeki yüksek risk iştahıyla beraber ılımlı gelen TÜFE'nin etkisiyle haftanın son işlem gününde tepki alımlarını getirebileceğini düşünmekle beraber fonlara yönelik düzenlemenin hisse bazlı etkilerinin devam etmesini de bekliyoruz.

BIST100'de güne alıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

BRKSN Temettü Ödemesi (Brüt: 0,058 TL)

15:30 ABD Tarım Dışı İstihdam (Beklenti: 55 bin)

15:30 ABD Ortalama Saatlik Kazanç Ağustos (Beklenti: %0,3)

15:30 ABD İşsizlik Oranı Ağustos (Beklenti: %4,1)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	48,22	0,03%
EURTRY	55,97	0,32%
GBPTRY	64,98	0,06%
EURUSD	1,16	0,29%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.473,63	1,96%
XAGUSD	66,96	2,52%
ALTIN GR	6.936,83	1,99%
BRENT	95,52	-0,12%
BAKIR	6,58	1,17%



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST100 ENDEKSİ



BIST100 endeksi dün 191 milyar TL işlem hacmiyle %0,84 düşüşle tamamlarken, XBANK, beklentinin hafif altında gelen enflasyonla verisiyle yükselişi %2'yi aşarken öğleden sonra gelen kar satışlarıyla %0,54 artışla tamamlayarak pozitif ayrıştı. Bugün ABD'de gelecek istihdam verisi ile küresel piyasaların yönünde belirleyici olacak. Zayıf gelen öncü istihdam verisinin ardından bugün gelebilecek zayıf veri de küresel piyasalar ve **BIST100**'de risk iştahını artırabilir.

Teknik olarak endekste 13.550 - 14.650 aralığındaki yatay konsolidasyon bandı içinde dalgalı seyir sürerken, son iki günde 200 günlük ağırlıklı hareketli ortalamaya yakın seviyelerden gelen tepki alışlarıyla tutunma çabası izlenirken dünkü kapanış 13.932 seviyesinde gerçekleşti. Kısa vadede tepki alımlarının güç kazanabilmesi için öncelikle 14.000 seviyesinin üzerine dönülmesi beklenebilir bu eşiğin aşılması halinde 50 günlük ağırlıklı hareketli ortalamaya denk gelen 14.100 ve ardından 22 günlük ağırlıklı hareketli ortalamanın bulunduğu 14.300 direnç bölgeleri hedeflenebilir. Geri çekilmelerde ise 200 günlük ağırlıklı hareketli ortalamayı barındıran 13.850 - 13.870 destek aralığının altında satış baskısının sürmesi durumunda 13.700 ve konsolidasyon tabanı olan 13.550 seviyeleri takip edilebilir.

Destekler: 13850 - 13700 - 13550

Dirençler: 14000 - 14100 - 14300



HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ – (31.08–4.08)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
TURSG	6,26	6,14	6,60	5,4%	-1,9%
VAKBN	33,58	33,00	35,50	5,7%	-1,7%
TCELL	103,50	101,40	109,50	5,8%	-2,0%
MGROS	558,00	547,00	590,00	5,7%	-2,0%
SAHOL	93,65	92,00	99,00	5,7%	-1,8%

ŞİRKET HABERLERİ

Net Global Endüstriyel Yatırımlar'ın halka arz talebi SPK tarafından onaylanmış olup, halka arz büyüklüğü 2,23 milyar TL olarak gerçekleşecek.

ALTNY: Şirket ortağı Hakan Altınay'ın, sermayenin %10'una karşılık gelen 100 milyon adet payı borsada işlem gören tipe çevrilmesine ilişkin başvuru SPK tarafından onaylandı.

BIMAS: Rekabet Kurulu tarafından yürütülen soruşturmanın şirket bakımından uzlaşma usulü ile sonlandırılmasına karar verilirken, şirketin ödeyeceği tutar %25 erken ödeme indirimi ile 50,41 milyon TL olarak belirlendi.

EGEGY: Şirket ortağı Ege Yapı'nın, sermayenin %5'ine karşılık gelen 10 milyon adet payın borsada işlem gören tipe ilişkin başvuru SPK tarafından reddedildi.

CELHA: Şirketin %80,43'üne denk gelen payların devri kapsamında zorunlu pay alım teklifi fiyatı 19,55 TL olarak belirlendi.

CVKMD: IHLGM ile 2017'de imzalanan Maden Ruhsatları Kullanım Hakkı Devri ve Satıştan Pay Ödemesi Sözleşmesi sonlandırılarak, ruhsatların iadesi için başvuruda bulunuldu.

EBEBK: Ağustos ayında mağaza ziyaretçi sayısı geçen yılın aynı ayına göre %8,85 artışla 4,99 milyon olurken, ebebek.com ziyaretçi sayısı %4,14 artışla 10,97 milyon oldu.

FRIGO: Geri alınan paylardan 17,01 milyon adedi 2,43 - 2,46 TL'den satıldı. Elde edilen 17,35 milyon TL kar, işletme sermayesine aktarıldı.

KCAER: Şirket, sermayenin tamamı kendisine ait olmak üzere ABD'nin Texas eyaletinde KCR Steel U.S. LLC ünvanıyla yeni şirket kurdu.

MHRGY: Şirketin %50 oranında bedelsiz sermaye artırımı SPK tarafından onaylandı.

ONRYT: Şirketin %300 oranında bedelsiz sermaye artırımı SPK tarafından onaylandı.

VKGYO: İstanbul Kartal'da 37.915 m² yüzölçümlü arsanın 1/3'ünü 1,12 milyar TL'ye satın aldı.

ZGYO: ASO 2. ve 3.OSB'deki taşınmazların satın alınmasına ilişkin sözleşme imzalandı.





YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Sunulan bilgi, yorum ve değerlendirmeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında olmaksızın, genel nitelikteki değerlendirmelerden oluşmaktadır.

Burada yer alan hiçbir bilgi, herhangi bir yatırım aracının alım veya satımına ilişkin bir teklif, tavsiye veya yatırım danışmanlığı olarak değerlendirilmemelidir. Yatırım kararları, kişilerin kendi mali durumları, risk ve getiri tercihleri ile yatırım hedefleri doğrultusunda ve gerekli araştırma yapılarak alınmalıdır.

Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İçerikte yer alan bilgiler, genel bilgilendirme amacı taşımakta olup, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım-satım kararlarını destekleyebilecek nitelikteki tüm bilgi ve değerlendirmeleri kapsamamaktadır.

Burada yer alan bilgi ve değerlendirmelere dayanarak gerçekleştirilecek yatırımların veya diğer ticari işlemlerin sonucunda ortaya çıkabilecek doğrudan veya dolaylı zarar, kayıp ya da olumsuz sonuçlardan **Kuzey Menkul Değerler A.Ş.** sorumlu tutulamaz.

Yatırım kararlarınızı almadan önce kendi mali durumunuzu, yatırım hedeflerinizi ve risk profilinizi değerlendirmeniz ve gerektiğinde yetkili yatırım danışmanlarından profesyonel destek almanız önerilir.



Hesap Aç!

www.kuzeymenkul.com