

Neyi Fiyatladık?

ABD Başkanı Donald Trump'ın ilaç ve yarı iletken ithalatına yönelik yeni tarifeler getirme planı ile Hindistan'a yönelik vergi tehditlerini yinelemesi, küresel ticaret gerilimlerini yeniden gündeme taşıdı. Trump, ilaç ithalatına aşamalı olarak yüzde 250'ye varan oranlarda vergi getirileceğini belirtirken, Hindistan'dan ithal edilen ürünlere uygulanacak tarifelerin 24 saat içinde "önemli ölçüde" artırılacağını duyurdu. Ayrıca Çin ile bir anlaşmaya çok yaklaşıldığını ifade etti. Bu açıklamalar, yatırımcıların ticaret politikalarına dair belirsizlik algısını güçlendirdi.

Öte yandan, ABD'de temmuz ayına ilişkin açıklanan ISM hizmet PMI verisinin 50,1'e gerileyerek beklentileri karşılayamaması ve hizmet sektöründeki büyümenin zayıfladığına işaret etmesi ekonomik endişeleri artırdı. ABD dış ticaret açığı %16 daralarak 60,2 milyar dolara gerilese de piyasalar üzerinde sınırlı etki yarattı. Artan belirsizlikler ve zayıf verilerle birlikte küresel piyasalarda satıcılar seyrizlendi; Dow Jones endeksi %0,14, S&P 500 %0,49 ve Nasdaq endeksi %0,65 oranında değer kaybetti.

Temmuz enflasyon verilerinin faiz indirimi beklentilerini artırmasıyla haftaya iyimser başlayan Borsa İstanbul, bu pozitif seyrini sürdürmekte zorlanıyor. Risk iştahını artıracak yeni bir katalizörün eksikliğiyle hisse senetlerinde dün zayıflama görüldü.

Neyi Fiyatlayacağız?

Bugün, hem yurt içinde hem de küresel piyasalarda etkili olabilecek önemli bir veri ya da haber akışı bulunmuyor. Bu nedenle, piyasalarda genel olarak sakin bir gün geçmesi bekleniyor.

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Fiyat	Hedef	Stop	Getiri	Potansiyeli	Risk
VESTL	₺ 39,70	₺ 43,00	₺ 38,12	8,3%		-4%
DOHOL	₺ 16,22	₺ 17,07	₺ 15,76	5,20%		-2,9%
AKSA	₺ 10,12	₺ 10,64	₺ 9,83	5,10%		-2,9%
ARDYZ	₺ 33,10	₺ 34,76	₺ 32,10	5,00%		-3%
KOZAL	₺ 23,14	₺ 24,30	₺ 22,60	5,00%		-2,4%

GÜNLÜK TEKNİK ANALİZ BAZLI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes (SL)
ULKER	113,17	114,87	112,04
ODAS	5,82	5,91	5,76
AGHOL	29,54	29,98	29,24
TUPRS	165,37	167,85	163,71
YATAS	29,26	29,70	28,97

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Bist 100	10.849,96	-0,03
Bist 30	11.999,02	-0,28
Xbank	16.308,30	-0,16

YURT DIŞI PIYASALAR

Dow Jones	44.111,74	-0,14
SP 500	6.299,19	-0,49
Nasdaq	23.018,56	-0,73
DAX	23.846,07	0,37
Ftse 100	9.142,73	0,16
USDTRY	40,69	0,04
EURTRY	47,14	0,07
EURUSD	1,16	0,04
DX	98,72	-0,07

EMTİALAR

Altın	3.375,56	-0,15
Gümüş	37,85	0,10
Brent	67,97	0,49

GÖSTERGE TAHVİLLER

ABD 2 Yıllık	3,73	0,10
ABD 10 Yıllık	4,22	0,19
TR 2 Yıllık	40,46	-0,12
TR 10 Yıllık	31,64	0,06
TR CDS	280,694	0,21

TAKVİM

30/07 – Türkiye İşsizlik Oranı (10.00)
30/07 – Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (10.00)
30/07 – Euro Bölgesi Tüketici Güveni (12.00)
30/07 – ABD ADP Özel Sektör İstihdamı (15.15)
30/07 – FOMC Toplantısı (21.00)
31/07 – BoJ Toplantısı
31/07 – ABD PCE Endeksi (15.30)
01/08 – ABD Tarım Dışı İstihdam (15.30)
01/08 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)
01/08 – ABD PMI İmalat Endeksi (16.45)
01/08 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)



Hesap Aç



Hesap Aç
App Store



Hesap Aç
Google Play

TEKNİK ANALİZ BÜLTENİ

6 AĞUSTOS 2025

NCM
INVESTMENT

BİST 100



BİST 100, dünki işlemlere 10.886 seviyesinden alıcılı başlasa da günü %0,03 düşüşle 10.849 seviyesinden tamamladı. Gün içinde 10.839-10.899 aralığında dalgalanan endekste işlem hacmi 91,9 milyar TL oldu. En çok yükselen sektörler Tekstil-Deri, Finansal Kiralama ve Gıda-İçecek olurken; en çok düşenler Teknoloji, Bilişim ve Spor oldu.

Göstergeler genel olarak pozitif sinyaller üretse de, risk iştahını yukarı yönlü destekleyebilecek katalizör eksikliği endekste ivme kaybına yol açıyor. Alıcılı iştahın devam etmesi durumunda endeksin 10.900 – 11.000 direnç seviyeleri test edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 10.750 ilk kritik destek olup, bu seviye altında 10.650 ve 10.550 seviyeleri gündeme gelebilir.

VIOP 30



VIOP30, dün %0,06 artışla 12.340 seviyesinden açarak yatay-pozitif bir başlangıç yaptı, ancak gün boyunca yön arayışındaydı. Akşam seansında 31 puan artışla 12.303'ten kapanan sözleşme, 22 ve 50 günlük ortalamalarının üzerinde kalmayı sürdürdü.

Teknik göstergelerde kısa vadeli pozitif sinyallere karşın momentumda hafif düşüş izleniyor. Bollinger üst bandına yakın seyreden sözleşmede, 12.450 üzeri fiyatlamalar teknik açıdan ilk olup, bu seviyenin aşılması durumunda 12.500 – 12.600 hedeflenebilir. Geri çekilmelerde ise 12.150 ilk destek, altına sarkmalarda 11.950 ve 11.800 seviyeleri takip edilebilir.



Hesap Aç



Hesap Aç
App Store



Hesap Aç
Google Play

ABD:

Haftaya alımlarla başlayan hisse senetleri, salı gününü hafif kayıplarla tamamladı. ISM hizmet endeksi beklentileri karşılamayınca risk iştahı zayıfladı. S&P 500'ün tarihsel olarak en zayıf ayları olan Ağustos-Eylül döneminde toparlanma için güçlü katalistlere ihtiyaç var. Bu ortamda faiz indirimi beklentileri ön planda. Eylül'de FOMC toplantısı olmadığı için gözler Fed yetkililerinin açıklamalarına çevrildi. Bugün Cook, Collins (21.00) ve Daly (23.10) konuşacak. Trump ise Fed başkanlığına Bessent'i aday göstermeyeceğini, yeni bir atamanın yakında yapılacağını belirtti.

Asya:

Bölgede yön arayışı öne çıkıyor. Japonya'dan gelen düşük enflasyon verileri para politikası açısından destekleyici bir tablo çizerken, Hong Kong ve Endonezya'da yatırımcılar ilerleyen dönemdeki olası gevşeme adımlarını fiyatlıyor. Buna karşın, Çin ve Hindistan'da gündeme gelen ticaret kısıtlamaları ve tarife söylemleri satış baskısını artırıyor. Hindistan Merkez Bankası'nın sabah saatlerinde açıklayacağı faiz kararı öncesinde temkinli bir hava hâkim. Beklentiler, faiz oranlarında herhangi bir değişiklik yapılmayacağı yönünde.

Avrupa:

Kıtada dün açıklanan satın alma yöneticileri endeksleri ve jeopolitik gelişmeler piyasaları ikiye böldü. Özellikle Hollanda ve Fransa gibi büyük ekonomilerdeki zayıf PMI verileri borsa endekslerinde baskı yaratırken, Almanya ve İtalya gibi ülkelerde sınırlı da olsa tepki alımları görüldü. Öte yandan, Rusya'ya karşı genişletilmesi planlanan yaptırımlara dair haberler ve Ukrayna cephesinde olası bir hava sahası ateşkesi ihtimali, sabah saatlerinde vadeli işlemlerde hafif pozitif bir görünüm oluşturunyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	611,49	0,06
FTSE GELİŞMİŐ ÜLKELER	629,18	0,10
FTSE GELİŐMEKTE OLAN	641,44	-0,36
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	23.018,56	-0,73
SP 500	6.299,19	-0,49
DOW JONES	44.111,74	-0,14
DAX- ALMANYA	23.846,07	0,37
CAC 40 - FRANSA	7.621,04	-0,14
FTSE100 - İNGİLTERE	9.142,73	0,16
AEX- AMSTERDAM	887,07	-0,19
SHCOMP - SHANGHAI	3.630,51	0,36
HSI - HONG KONG	24.928,28	0,10
NIKKEI225 - JAPONYA	40.800,04	0,62
KOSPI - KORE	3.197,63	-0,01
KÜRESEL VADELİ ENDEKSLER		
SP 500 Vadeli	6.347,25	0,35
NASDAQ VADELİ	23.187,00	0,24
RUSSEL 2000 VADELİ	2.247,40	0,69
EURO SROXX 50 VADELİ	5.297,00	0,59
DAX VADELİ	24.098,00	0,74
NIKKEI VADELİ	40.810,00	0,39
HANG SENG VADELİ	24.884,00	0,16
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4,22	0,19
ALMANYA 10 YILLIK	2,62	0,00
İNGİLTERE 10 YILLIK	4,52	0,16
JAPONYA 10Yıllık	1,49	1,49
FRANSA 10 Yıllık	3,29	0,09
TÜRKİYE 10 Yıllık	31,64	0,06

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI YURT DIŞI HİSSE BEKLENTİLERİ

Hisse	Fiyat		Hedef	Stop	Getiri Potansiyeli	Risk
MRNA	\$	27,61	\$ 29,67	\$ 26,61	7,45%	-3,61%
AMD	\$	171,70	\$ 183,69	\$ 166,03	7,00%	-3,30%
ASTS	\$	52,46	\$ 55,64	\$ 51,07	6,00%	-2.63%
EOLS	\$	9,15	\$ 9,68	\$ 8,93	5,80%	-2,40%
RDW	\$	13,87	\$ 14,64	\$ 13,53	5,60%	-2,40%



Hesap Aç



Heran İndir
App Store



Heran İndir
Google Play

FOREX BÜLTEN

6 AĞUSTOS 2025

NCM
INVESTMENT

EUR/USD

Euro/Dolar, Ağustos başındaki düşüşten toparlanarak 1,15 doların üzerine çıktı. FED'in ECB'den önce ve daha agresif faiz indirimi yapacağı beklentisi bu yükselişi destekledi. Zayıf ABD istihdam verileri, Eylül'de faiz indirimi olasılığını artırırken, ECB için yıl sonuna kadar %60 ihtimal fiyatlanıyor. Euro Bölgesi enflasyonu ise Temmuz'da %2,0 ile hedefte sabit kaldı.



ALTIN

Altın, 3.375 dolar civarında son kazanımlarını koruyor. Fed'in Eylül'de faiz indirme olasılığının %90'a çıkması, zayıf ABD verileri ve Trump'ın yeni tarifeleri, faizsiz varlıklara olan ilgiyi artırarak altını destekliyor.



GÜMÜŞ

Gümüş, Çarşamba gününe 37,8 dolar civarında başlayarak önceki üç günlük yükselişini koruyor. Fed'in Eylül'de faiz indirimi beklentisi, zayıf gelen ISM verileri ve işgücü piyasasındaki soğuma gümüşü desteklerken, Trump'ın tarifeleri ve Fed'deki siyasi belirsizlik de değerli metale olan talebi artırıyor.



HAM PETROL

WTI ham petrol, gününe 65 doların üzerinde başlayarak dört günlük düşüşünü sonlandırdı. Hindistan'ın Rus petrolü alımını azaltabileceği beklentisi ve Trump'ın tarife tehditleri arz endişelerini artırırken, ABD stoklarındaki beklenenden güçlü düşüş de fiyatları destekledi. Ancak OPEC+'nın Eylül'de üretimi artırma planı, yükselişi sınırlayan bir unsur oldu.



Hesap Aç



Hesap İndir
App Store



Hesap İndir
Google Play

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

6 AĞUSTOS 2025



SAAT	ÜLKE	4 AĞUSTOS PAZARTESİ	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
Tüm	İNG	Birleşik Krallık - Resmi Tatil			
10:00	TR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	TEMMUZ	34,05%	35,05%
10:00	TR	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	TEMMUZ	2,40%	1,37%
10:00	TR	Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) (Yıllık)	TEMMUZ		24,45%
17:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	HAZİRAN	-4,9%	8,20%
SAAT	ÜLKE	5 AĞUSTOS SALI	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
03:30	JPY	Hizmet PMI	TEMMUZ	53,5	53,5
11:00	EUR	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	TEMMUZ	51,2	51,2
16:45	ABD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI)	TEMMUZ	55,2	55,2
17:00	ABD	ISM İmalat Dışı Satın Alma Müdürleri	TEMMUZ	51,5	50,8
SAAT	ÜLKE	6 AĞUSTOS ÇARŞAMBA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
09:00	EUR	Almanya Fabrika Siparişleri (Aylık)	HAZİRAN	1,0%	-1,40%
17:30	ABD	Enerji Bilgisi İdaresi Ham Petrol Stokları			7,698M
19:45	ABD	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması			
SAAT	ÜLKE	7 AĞUSTOS PERŞEMBE	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
06:00	ÇİN	Çin Ticaret Dengesi (USD)	TEMMUZ	107,90B	114,77B
09:00	EUR	Almanya Sanayi Üretimi (Aylık)	HAZİRAN	-0,6%	1,20%
14:00	İNG	Faiz Oranı Kararı	AĞUSTOS	4,00%	4,25%
14:30	İNG	İngiltere Merkez Başkanı (BoE) Enflasyon			
15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		221K	218K
SAAT	ÜLKE	8 AĞUSTOS CUMA	DÖNEM	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
02:30	JPY	Hane Halkı Harcamaları (Aylık)	HAZİRAN	-3,0%	4,60%
02:30	JPY	Mevsimsellikten Arındırılmış Cari Hesap	HAZİRAN		281,81T
20:00	ABD	ABD Baker Hughes Toplam Sondaj Kuyusu			540



Hesap Aç



Hemen İndir
App Store



Hemen İndir
Google Play

NCM INVESTMENT ARAŞTIRMA

Duħan Samet Akdağ

Bahriye Nur Balcıoğlu

ÇEKİNCE

****Burada yer alan tüm bilgi, yorum ve tavsiyeler; yatırımcıları bilgilendirmek amacı ile NCM Investment Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler; hukuki veya mali tavsiye olarak yorumlanamaz veya yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilemez. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım seçenekleri, yorumlar ve tavsiyeler; kişisel görüşlere dayanmakta olup bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.**



Hesap Aç

Hemen İndir
App Store

Hemen İndir
Google Play