

Neyi Fiyatladık?

ABD piyasaları, yatırımcıların politika belirsizlikleri ve karmaşık ekonomik verileri geri planda bırakarak güçlü gelen bilançolara odaklanmasıyla yükselişe kapandı. Özellikle teknoloji hisselerinde görülen alımlar ve Apple'ın açıkladığı 100 milyar dolarlık yeni yatırım kararı, risk iştahını artırarak endeksleri yukarı taşıdı. Bu gelişmelerin etkisiyle Dow Jones %0,18, S&P 500 %0,73 ve Nasdaq %1,21 oranında değer kazandı.

Avrupa borsaları, küresel risk iştahındaki artış ve ABD teknoloji hisselerindeki pozitif görünümünden destek bularak alıcılı bir günü geride bıraktı. DAX %0,33, FTSE 100 %0,24, CAC 40 %0,18 ve IBEX %0,90 oranında prim yaptı.

Yurt içinde ise, TCMB'nin faiz indirimi ve beklentilerin altında kalan enflasyon verileriyle haftaya güçlü bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, son iki gündür piyasayı destekleyecek anlamlı bir haber akışının bulunmaması nedeniyle zayıf bir performans sergiliyor.

Neyi Fiyatlayacağız?

Bugün piyasalarda hareketliliğin artması bekleniyor. Günün odak noktasını MSCI endeks değişiklikleri oluştururken, Türkiye'den yeni eklemeler beklenmese de Global Standard Endeks'ten bazı hisselerin çıkarılması olası. Bu durum, ilgili hisselerde kısa vadede negatif ayrışmalara yol açabilir. Değişiklikler 26 Ağustos kapanışında yürürlüğe girecek.

İçeride Hazine nakit dengesi verisi izlenecek olsa da piyasa etkisinin sınırlı kalması bekleniyor. Dışarıda ise İngiltere Merkez Bankası kararı, ABD işsizlik başvuruları ve NY Fed enflasyon anketi, son günlerdeki sakinliği bir miktar hareketlendirebilir.

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)
AEFES	16,22	16,28	16,46
TTRAK	622,75	625,25	632,11
VESTL	39,26	39,42	39,85
TRGYO	72,80	73,10	73,90
PETKM	18,01	18,09	18,28

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Bist 100	10.901,01	0,47
Bist 30	12.083,61	0,70
Xbank	16.168,10	-0,86

YURT DIŞI PİYASALAR

Dow Jones	44.193,12	0,18
SP 500	6.345,06	0,73
Nasdaq	23.315,04	1,29
DAX	23.924,36	0,33
Ftse 100	9.164,31	0,24
USDTRY	40,68	0,10
EURTRY	47,56	0,29
EURUSD	1,17	0,09
DXY	98,12	-0,06

EMTİALAR

Altın	3.378,25	0,26
Gümüş	38,03	0,53
Brent	67,26	0,55

GÖSTERGE TAHVİLLER

ABD 2 Yıllık	3,71	-0,12
ABD 10 Yıllık	4,24	0,44
TR 2 Yıllık	40,46	-0,12
TR 10 Yıllık	31,64	0,06
TR CDS	279,98	-0,12

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



Heran İndir
App Store



Heran İndir
Google Play

TEKNİK ANALİZ BÜLTENİ

7 AĞUSTOS 2025

NCM
INVESTMENT

BİST 100



BIST 100 endeksi dünki işlem gününe 10876 seviyesinden alıcılı başladı ve günü %0,47 yükselişle 10901 seviyesinden tamamladı. Gün içinde 10800-10926 bandında hareket eden endeks, 125,1 milyar TL işlem hacmi gerçekleştirdi. En çok artan sektörler Ulaştırma, Turizm ve Elektrik olurken; Aracı Kurumlar, Madencilik ve Teknoloji en çok gerileyenler oldu.

Teknik olarak, göstergelerde pozitif görünüm sürüyor. Endeksin 10.950 seviyesinin üzerine yerleşmesi halinde 11.200'e doğru yükseliş potansiyeli oluşabilir. Ancak bu seviyenin aşılammaması durumunda 10.750 önemli bir destek olarak izlenecek. 10.750'in altına sarkılırsa sırasıyla 10.650 ve 10.550 seviyeleri gündeme gelebilir.

VIOP 30



VIOP30, dünki %0,30 artışla 12.310 seviyesinden açarak alıcılı seyrini gün boyu sürdürdü ve akşam seansını 12.387 seviyesinden tamamladı. Böylece 22 ve 50 günlük ortalamalarının üzerinde kalmaya devam etti.

Teknik olarak indikatörler pozitif, momentum hafif yukarı yönlü ve fiyatlama Bollinger orta bandın üzerinde. 12.450 seviyesinin kalıcı aşılması halinde 12.500 – 12.650 seviyeleri beklenebilir, olası geri çekilmelerde ise sırasıyla 12.300 – 12.200 ve 12.150 seviyeleri takip edilebilir.



Hesap Aç

Hesabı İndir
App Store

Hesabı İndir
Google Play

ABD:

ABD'nin 1 Ağustos'ta açıkladığı gümrük vergileri bugün yürürlüğe girse de piyasalar önceden fiyatladığı için etkisi sınırlı kaldı. ABD Hazinesi kısa vadeli borçlanmaya yönelirken, bugün 100 milyar dolarlık bono ihalesi yapılacak. Apple, ABD yatırımlarını 100 milyar dolar artıracığını açıklayınca hisseleri %5 yükseldi. İngiltere Merkez Bankası'nın bugünkü toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor; ancak enflasyon tahminleri ve mesajların tonu daha kritik. ABD'de ise New York Fed'in enflasyon anketi izlenecek.

Asya:

Yoğun veri akışı sonrası bölgede yön bulmakta zorlanan piyasalar dikkat çekiyor. Zayıf konut verilerinin etkisiyle Pasifik borsaları düşüş yaşarken, Japonya öncülüğünde diğer Asya piyasaları ABD'nin olumlu seyrini takip ederek yükseldi. Öte yandan Japonya'ya uygulanacak %15'lik gümrük tarifesiyle ilgili sınırın kaldırılabilceği yönündeki haberler risk algısını artırdı.

Avrupa:

Dün Avrupa genelinde, Hollanda hariç, IBEX önderliğinde pozitif bir hava hâkimdi. Hollanda'da ise eurodaki hareketlilik ve beklentiyi karşılamayan finansal veriler satışları tetikledi. Bugüne başlarken vadeli işlemlerde Avrupa piyasalarının, küresel iyimserliğin desteğiyle sınırlı da olsa alıcılı açılması bekleniyor.

	Son	Değişim (%)
DÜNYA ENDEKSLERİ		
FTSE DÜNYA	616,27	0,20
FTSE GELİŞMİŐ ÜLKELER	634,00	0,14
FTSE GELİŐMEKTE OLAN	647,55	0,68
KÜRESEL PİYASALAR		
NASDAQ	23.315,04	1,29
SP 500	6.345,06	0,73
DOW JONES	44.193,12	0,18
DAX- ALMANYA	23.924,36	0,33
CAC 40 - FRANSA	7.635,03	0,18
FTSE100 - İNGİLTERE	9.164,31	0,24
AEX- AMSTERDAM	883,93	-0,35
SHCOMP - SHANGHAI	3.638,30	0,12
HSI - HONG KONG	25.065,63	0,62
NIKKEI225 - JAPONYA	41.024,76	0,56
KOSPI - KORE	3.218,70	0,64
KÜRESEL VADELİ ENDEKSLER		
SP 500 Vadeli	6.385,25	0,22
NASDAQ VADELİ	23.482,50	0,26
RUSSEL 2000 VADELİ	2.230,80	0,08
EURO SROXX 50 VADELİ	5.303,00	0,49
DAX VADELİ	24.112,00	0,58
NIKKEİ VADELİ	41.020,00	0,51
HANG SENG VADELİ	25.043,00	0,85
GÖSTERGE TAHVİLLER		
ABD 10 YILLIK	4,24	0,44
ALMANYA 10 YILLIK	2,65	0,99
İNGİLTERE 10 YILLIK	4,53	0,22
JAPONYA 10YILLIK	1,49	-0,40
FRANSA 10 YILLIK	3,31	0,79

HAFTALIK TEKNİK ANALİZ BAZLI YURT DIŞI HİŐE 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

7 AĞUSTOS 2025

NCM
INVESTMENT

EUR/USD

Euro/Dolar, Ağustos ayının başında 1,16 doların üzerine çıkarak son yedi haftanın en düşük seviyesi olan 1,139 dolardan toparlanma gösteriyor. Fed'in ECB'den daha hızlı faiz indireceği beklentisi öne çıkarken, zayıf veriler doları baskılıyor. ECB'nin yıl sonuna kadar faiz indirimi olasılığı %60 seviyesinde fiyatlanıyor. Euro Bölgesi enflasyonu ise Temmuz'da %2 ile hedefin üzerinde kalmaya devam etti.



ALTIN

Altın, Perşembe sabah saatlerinde ons başına \$3.380'a yaklaşarak iki haftanın zirvesine doğru yöneldi. Bu yükselişte, ABD'den gelen zayıf ekonomik veriler ve işgücü piyasasında soğuma sinyalleriyle birlikte, Fed'in Eylül ve Aralık aylarında faiz indirimi yapacağı beklentileri etkili oluyor. Öte yandan, Başkan Trump'ın ithal yarı iletkenlere %100, Hindistan ürünlerine %25 ve bazı Brezilya ürünlerine %50 gümrük vergisi uygulayacağını duyurması da güvenli liman talebini artırıyor.



GÜMÜŞ

Gümüş, güne ons başına \$38 doların üzerine çıkarak güçlü bir başlangıç yaptı. Bu yükselişte, ABD işgücü piyasasındaki zayıflama sinyalleriyle birlikte Fed'in faiz indirimi beklentilerinin güçlenmesi etkili oldu. Yatırımcılar, işsizlik başvuruları verisini beklerken, Trump'ın Fed'e yeni atamalar yapacağı ve Powell'in yerine dört adayı değerlendirdiği haberleri de piyasada güvercin beklentileri destekledi.



HAM PETROL

WTI ham petrol güne jeopolitik gerilimler ve arz endişeleriyle varil başına \$65 yükselerek başladı. Böylece beş günlük düşüşünü sonlandırdı. Fiyatlar, jeopolitik gerilimler ve arz endişeleriyle destek buldu. Trump'ın Hindistan'a uygulayacağı %50'lik gümrük vergisi kararı tedarik zinciri endişelerini artırırken, Moskova ile olası görüşmelerin gündeme gelmesi piyasada yumuşama beklentisi yarattı.



Hesap Aç

Hesap İndir
App Store

Hesap İndir
Google Play

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

7 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

Hesabı İndir
App Store

Hesabı İndir
Google Play