

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
1 Eylül	10:00	İmalat PMI	Ağustos
1 Eylül	10:00	GSYH	2Ç25
1 Eylül	12:00	İstanbul Enflasyonu	Ağustos
2 Eylül	09:15	Otomotiv Satışları	Ağustos
2 Eylül	11:30	Öncü dış ticaret	Ağustos

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	11,288	-0.71%
BIST30	12,423	-0.98%
BIST30 VIOP	12,417	-1.22%
BIST30 En İyiler		
ASTOR	118.10	3.87%
ENKAI	73.15	1.67%
TUPRS	172.20	0.70%
BIST30 En Zayıflar		
TTKOM	55.55	-4.88%
PETKM	20.00	-4.58%
ULKER	113.40	-3.08%
Bono		
TR2Y	38.93%	-10bp
TR10Y	31.23%	9bp
Döviz		
US\$/TL	40.94	-0.07%
EUR/TL	47.78	0.08%
Sepet	44.36	0.01%

Beklentiler ve Haberler

Bugün BIST100 endeksinin pozitif bir açılış yapmasını bekliyoruz.

Bu hafta, beklentilerle birlikte yerel dinamikler piyasa seyrini şekillendirmede öne çıkacak. Yerel makroekonomik gündem piyasa duyarlılığını belirleyecek. Yurt içi makroekonomik göstergelerle birlikte küresel makroekonomik gelişmeler, jeopolitik gelişmeler, yerel siyaset ve beklentiler de ivmeyi yönlendirmede kritik bir rol oynuyor.

Türkiye'de bugün, önemli yurt içi veriler açıklanacak. 2025'in ikinci çeyreğine ait GSYİH büyüme rakamları öne çıkıyor. Konsensüs, Türkiye ekonomisinin 2025'in ikinci çeyreğinde yıllık bazda %3,8, çeyreklik bazda ise %0,8 büyüyeceğini öngörüyor. Ağustos ayı imalat PMI verileri, yerel üretim ve ticaret faaliyetlerinin izlenmesine yardımcı olacak. 3 Eylül Çarşamba günü açıklanacak olan Ağustos ayı enflasyon rakamları öncesinde, İstanbul enflasyon verileri büyük önem taşıyor.

Bugün ABD piyasaları kapalı olduğundan, açık piyasalardaki fiyatlamalar, ticaret tarifeleri ve jeopolitik riskler gibi önemli gündem maddelerine ilişkin olası gelişmelerden etkilenebilir.

ABD'de mahkeme Trump'ın tarifelerinin çoğunun yasa dışı olduğuna hükmederken, muhtemel temyiz süreci göz önünde bulundurularak gümrük vergilerinin 14 Ekim'e kadar yürürlükte kalmasına izin verildi.

Borsa İstanbul'da BIST50 endeksinde açığa satış yasağı kalkarken, özkaynak oranının esnetilmesi uygulaması sona erdi.

BIST100 endeksinde 11.238, 11.134 boşluk ve 11.090 seviyeleri alım fırsatı olarak öne çıkarken, 11.478 11.565 ve 11.605 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

Ekonomi Haberleri

Ekonomistlerin 2025 yılı 2.çeyrek dönemi için GSYH'ye ilişkin tahmini çeyreklik bazda %0,8, yıllık %3,8 büyüme yönünde oluştu. İlk çeyrekte %2,0 büyüme kaydedilmişti.

Beklentilere göre, Ağustos TÜFE'nin aylık %1,80 artması ve yıllık %32,65'e gerilemesi bekleniyor. TCMB'nin bir sonraki PPK toplantısı ise 11 Eylül 2025'te yapılacak. Türk-İş'e göre; gıda fiyatları Ağustos ayında aylık %2,64, yıllık bazda %40,68 seviyelerinde arttı.

Şirket Haberleri

DOHOL HBT 0,3056939 Brüt (TL) nakit kar payı ödemesi 01.09.2025 tarihinde gerçekleşecektir.

Bankacılık sektörünün net karı, Temmuz'da Haziran ayındaki yüksek bazdan aylık bazda %41 düştü. Bunun nedeni net faiz gelirinde gerileme, diğer gelirlerde düşüş, daha yüksek ticari işlem zararları ve daha yüksek karşılık giderleriydi. Tüm bankacılık grupları aylık net kar daralması bildirdi. En yüksek daralma özel yerli mevduat bankaları ve kamu bankalarında gerçekleşti. Yılın ilk 7 ayında, yabancı mevduat bankaları öz sermaye karlılığında sektörü geride bırakırken, kamu bankaları yıllık bazda en yüksek net gelir büyümesini sağladı. Net kar, 7A25'te artan net faiz gelirleri ve işlem geliri/zararındaki önemli iyileşme ve karşılık giderlerindeki %93'lük artışa rağmen yıllık %37 arttı.

Ekonomi Haberleri

Temmuz ayında, Mevsim Etkilerinden Arındırılmış (MEA) işsizlik oranı yıllık bazda 90 baz puan azalarak, %8,0 seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda 40 baz puan azaldı. Tek haneli seviyede kalmaya devam etti. İşgücüne katılım oranı aylık bazda 30 baz puan azalarak, %53,5 oldu.

ABD'de yıllık bazda çekirdek PCE beklentilere paralel yüzde 2,9 artış gösterdi.

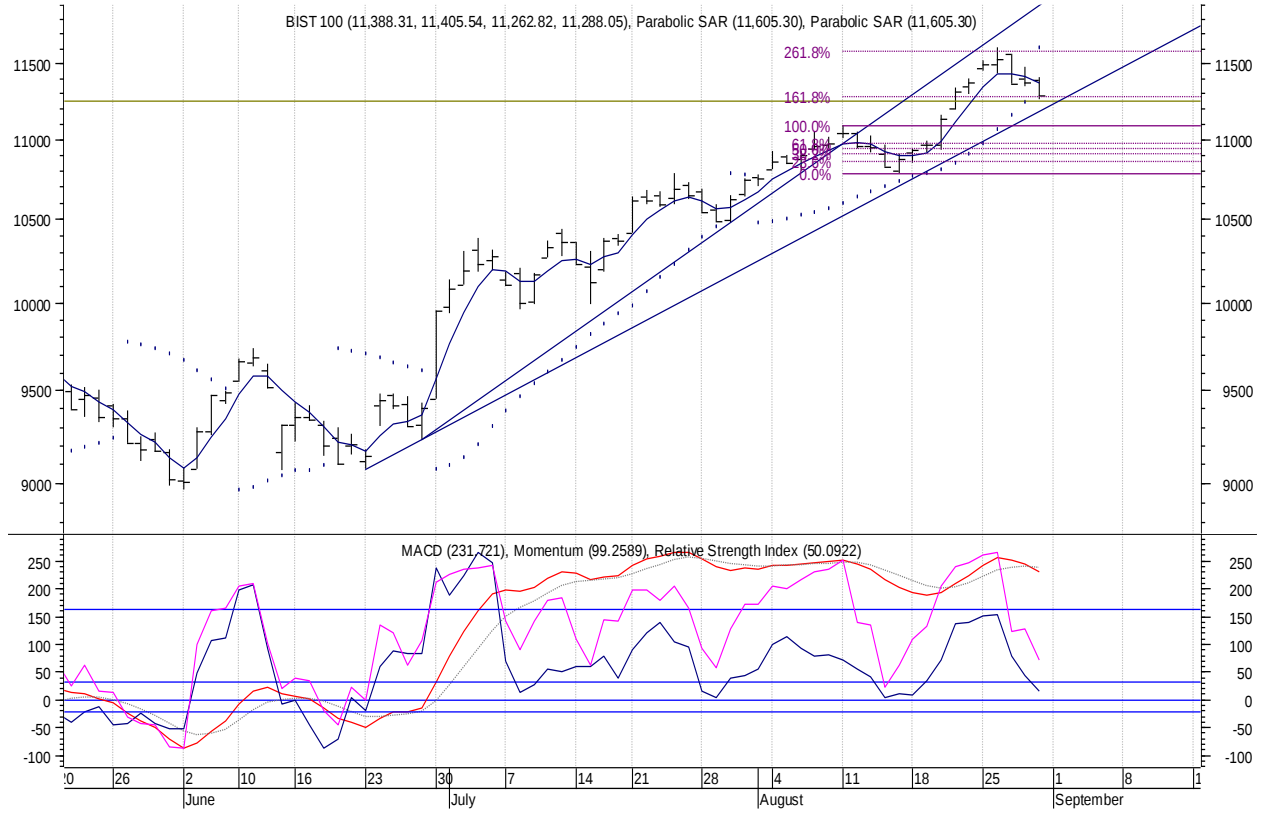
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %0,71 düşüş ile 11.288 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 191 milyar TL.

Destek		11.238	11.134	11.090	10.915	10.850				
Direnç	11,478	11.605	12.030	12.192	12.274	12.422				

Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
CEMTS	12,89	12,65	13,18 13,25 13,31 13,48 13,71
THYAO	335,00	330,00	344,25 346,25 351,50 354,40
TUPRS	172,20	169,90	174,30 174,90
ENKAI	73,15	71,15	73,70 74,25 74,80
HOROZ	57,85	57,28	58,35 59,15 59,30

BIST100 11.262 11.405 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 29-08-2025	12 Aylık Hedef Değer	12 Aylık Getiri Potansiyeli	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AKBNK	68.25	100.00	47%	67.90	67.90	65.40	71.05	72.15
GARAN	144.10	200.00	39%	146.48	143.30	140.00	152.00	154.50
ISCTR	15.05	22.00	46%	14.92	15.00	14.30	15.46	15.49
BIMAS	530.00	730.00	38%	528.18	522.50	508.00	545.00	545.00
CCOLA	49.30	85.00	72%	50.55	49.30	49.12	54.00	54.10
KCHOL	183.30	270.00	47%	182.53	182.60	174.00	190.50	190.50
MGROS	485.75	750.00	54%	511.38	482.75	482.75	506.00	550.00
PGSUS	249.00	375.00	51%	257.80	248.00	246.60	264.75	274.50
SAHOL	94.20	150.00	59%	96.42	93.70	92.95	99.65	99.95
TCELL	94.80	150.00	58%	96.05	94.50	92.20	101.40	101.40
THYAO	335.00	430.00	28%	322.56	333.75	286.00	346.25	346.25

BIST30 Teknik Göstergeler						
Hisse	Kapanış 29-08-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	16.92	16.92	16.89	15.07	17.92	18.13
AKBNK	68.25	67.90	67.90	65.40	71.05	72.15
ASELS	183.30	179.77	179.10	167.00	187.50	188.70
ASTOR	118.10	110.23	111.90	100.92	118.30	119.10
BIMAS	530.00	528.18	522.50	508.00	545.00	545.00
CIMSA	48.40	49.34	48.02	47.32	51.40	53.20
EKGYO	20.70	20.15	20.50	18.62	21.72	21.98
ENKAI	73.15	72.03	71.15	68.60	74.75	76.00
EREGL	29.86	28.32	29.40	26.42	30.38	30.38
FROTO	111.70	107.61	111.20	93.75	118.30	118.30
GARAN	144.10	146.48	143.30	140.00	152.00	154.50
GUBRF	291.50	274.32	286.50	246.50	300.75	300.75
ISCTR	15.05	14.92	15.00	14.30	15.46	15.49
KCHOL	183.30	182.53	182.60	174.00	190.50	190.50
KOZAL	24.06	23.68	23.96	22.70	25.40	25.96
KRDMD	29.40	28.87	29.26	26.46	31.58	31.58
MGROS	485.75	511.38	482.75	482.75	506.00	550.00
PETKM	20.00	18.97	20.00	17.02	22.10	22.10
PGSUS	249.00	257.80	248.00	246.60	264.75	274.50
SAHOL	94.20	96.42	93.70	92.95	99.65	99.95
SASA	4.69	3.93	4.59	3.10	5.66	5.66
SISE	40.70	40.29	40.50	36.48	44.20	44.20
TAVHL	253.50	256.39	252.25	239.70	265.50	279.75
TCELL	94.80	96.05	94.50	92.20	101.40	101.40
THYAO	335.00	322.56	333.75	286.00	346.25	346.25
TOASO	250.25	239.08	244.50	225.20	257.50	257.50
TTKOM	55.55	57.05	55.55	53.75	61.90	62.80
TUPRS	172.20	166.19	169.90	159.20	174.90	174.90
ULKER	113.40	115.75	113.40	108.70	123.40	123.40
YKBNK	32.88	33.34	32.68	32.16	34.78	34.86

22 Günlük Hareketli Ortalama: Satış baskısında stop-loss seviyesi olarak veya kapanış fiyatının altında olduğu durumlarda direnç seviyesi olarak kullanılabilir.

Haftalık En Düşük Seviye: Öncelikli destek noktası olarak izlenebilir. Ayrıca, **22 Günlük En Düşük Seviye** aylık bazda destek olarak takip edilebilir.

Haftalık En Yüksek Seviye: Haftalık bazda direnç noktası olarak değerlendirilebilir. Kapanış seviyesinin bu seviyeye yakın olması, hissede yukarı yönlü potansiyelin devam edebileceği şeklinde yorumlanabilir.

66 Günlük En Yüksek Seviye: Kısa vadeli, üç aylık periyotta önemli bir direnç noktası olarak kullanılabilir. Bu seviye, kapanış fiyatı ile karşılaştırıldığında kısa vadede kritik bir direnç bölgesine yaklaşıldığını gösterebilir.

yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr

Facebook [ICBC Yatirim](#)

Twitter (X) [icbcyatirim](#)

Instagram [icbcyatirim](#)

Linkedin [ICBC Yatirim](#)

Bu rapor, ICBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ("ICBC Yatırım") tarafından yalnızca ICBC Yatırım müşterileri için hazırlanmıştır. İçerdiği bilgilerin güvenilir olduğuna inanılmakta olup kamuya açık kaynaklardan elde edilmiştir. Ancak, ICBC Yatırım bu bilgilerin doğruluğu veya tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermez. Bu raporda yer alan görüşler, tahminler ve projeksiyonlar, yalnızca raporun hazırlandığı tarihte yazarın mevcut değerlendirmesini yansıtmaktadır. Bu görüşler ICBC Yatırım'ın kurumsal görüşünü yansıtmayabilir ve herhangi bir bildirimde bulunulmaksızın değiştirilebilir. ICBC Yatırım, bu raporu güncelleme, revize etme veya içeriğinde yer alan herhangi bir görüş, tahmin ya da projeksiyonun değişmesi ya da sonradan yanlış hale gelmesi durumunda alıcıları bilgilendirme yükümlülüğü altında değildir.

Bu rapor yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmaktadır. Herhangi bir finansal aracın alım ya da satımına ya da belirli bir yatırım stratejisine katılım için teklif veya teklif çağrısı niteliği taşımaz. Bu raporda bahsedilen finansal araçlar tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir ve yatırımcılar kendi yatırım kararlarını kendileri vermelidir. Finansal araçların fiyatları ve erişilebilirliği önceden bildirim yapılmaksızın değişebilir ve fiyat dalgalanmaları ve diğer faktörler nedeniyle yatırım işlemleri zarar ile sonuçlanabilir. Bir finansal araç, yatırımcının yerel para biriminden farklı bir para biriminden işlem görüyorsa, döviz kurlarındaki değişim yatırım üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Geçmiş performans, gelecekteki getirilerin garantisi değildir.

Bu raporda yer alan görüş ve tahminler, yatırım danışmanlığı hizmetleri kapsamında değildir. Her ne koşulda olursa olsun, ICBC Yatırım ya da bağlı olduğu kurumlar, iştirakleri, bağlı ortaklıkları, temsilcileri veya acenteleri, bu raporda yer alan bilgilerden kaynaklanan doğrudan, dolaylı, tesadüfi, netice kabilinden doğan veya örnek teşkil eden zararlardan, kâr kaybı dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. ICBC Yatırım personeli ve danışmanları da bu bilgidan kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zararlardan hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Bu raporun internet veya e-posta yoluyla iletilmesi sırasında herhangi bir virüs ya da teknik sebeple alıcının donanım veya yazılımına gelebilecek zararlardan ICBC Yatırım sorumlu tutulamaz.

Bu araştırma raporunun içeriği, ICBC Yatırım'ın önceden yazılı izni olmaksızın hiçbir şekilde kopyalanamaz, iletilemez ya da çoğaltılamaz. ICBC Yatırım, bu kapsamda üçüncü tarafların eylemlerinden doğabilecek herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Bu doküman ("Doküman"), ICBC Yatırım tarafından hazırlanmıştır. Doküman yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmakta olup, (i) herhangi bir finansal aracın alımı ya da satımı için bir teklif ya da teklif çağrısı teşkil etmez ve/veya (ii) herhangi bir yatırım kararına ilişkin profesyonel bir tavsiye niteliği taşımaz.

Doküman, elektronik posta ve normal posta yoluyla profesyonel yatırımcılara dağıtılmaktadır ve hiçbir şekilde tamamı ya da bir kısmı yeniden dağıtılamaz, çoğaltılamaz, ifşa edilemez veya yayımlanamaz.

Bu dokümanda yer alan bilgi, görüş, tahmin ve öngörüler, ICBC Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiş veya bu kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Ancak, bu bilgilerin doğruluğu, eksiksizliği veya isabetliliği konusunda açık ya da zımni hiçbir garanti verilmemekte ve ICBC Yatırım, bu dokümanın alıcılarına ve/veya herhangi bir üçüncü tarafa karşı hiçbir sorumluluk, yükümlülük veya tazminat altına girmemektedir.

ICBC Yatırım, bu dokümanın içeriğiyle doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olabilecek çeşitli faaliyetler ve işlemler içinde bulunabilir. Bu doğrultuda, ICBC Yatırım, dokümanda adı geçen herhangi bir finansal araçta pozisyon alabilir veya piyasa yapıcısı olarak hareket edebilir.

Dolayısıyla, dokümanda yer almayan bilgiler, ICBC Yatırım ile bağlantılı kişilerin erişiminde olabilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

ICBC Yatırım, gerekli yetki belgelerine sahiptir (Aracılık Yetki Belgesi, Belge No: G050 (388); Belge Tarihi: 01/01/2016) ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") denetiminde ve SPK mevzuatına uygun şekilde faaliyet göstermektedir.