

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST 100 endeksi dün günü %1,6 düşüşle tamamladı. Bankacılık sektörü ve Aselsan'daki olumsuz ayrışma devam ederken, havacılık sektörü hisseleri ile Astor da zayıf performans gösterdi. PET reçinesine getirilen ilave ithalat vergisinin etkisiyle Sasa; gıda perakende sektörüne gelen alımlarla BİM; ithalat vergisi haberinin desteğiyle Ereğli; petrol fiyatlarındaki yükselişle Tüpraş ve tepki alımlarıyla Turkcell ise olumlu ayrıştı. Yurt dışı jeopolitik gelişmeler ve ABD haziran ayı TÜFE verisi takip edilecek. Yarın Borsa İstanbul kapalı olacak. Bugün endekste ki zayıf seyrin devam etmesini bekliyoruz.

- Teknik Yorum:** Endeks haftanın ilk işlem gününde satış baskısının yeniden belirginleştiği zayıf bir seyriz izledi. Gün içinde 14033 – 14266 bandında hareket eden endeks, günü 14092 seviyesinde %1,60 düşüşle tamamladı. Gün içi en yüksek seviyenin açılışta görülmesi ve kapanışın işlem aralığının yalnızca %25'inde gerçekleşmesi, satıcıların gün boyunca etkili olduğunu gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamanın %104'üne yükselmesi ise geri çekilmenin düşük hacimli bir realizasyondan ziyade daha güçlü katılımı ile gerçekleştiğine işaret ediyor. Teknik görünümde endeks yeniden 20 günlük (14279) ve 50 günlük (14165) hareketli ortalamaların altına girerlerken yalnızca 200 günlük ortalamanın (12969) üzerinde kalmayı sürdürüyor. Böylece geçen haftanın son işlem gününde oluşan güçlü toparlanma teyit edilememiş ve kısa vadeli görünüm yeniden bozulmuş durumda. Özellikle 50 günlük ortalamanın altında kapanış gerçekleşmesi, kısa vadeli momentum kaybının belirginleştiğini gösteriyor. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 9 hissenin yükselmesi ve 21 hissenin düşmesi (%30 yükselen) satış baskısının geniş tabana yayıldığını gösteriyor. SASA (%+5,37), PETKM (%+2,38) ve TCELL (%+1,87) pozitif ayrışan hisseler olurken; DSTKF (%-9,96), GUBRF (%-5,94) ve ASELS (%-4,73) negatif ayrışmanın öne çıktığı hisseler arasında yer aldı. XU030 işlem hacminin 20 günlük ortalamasının %139'una ulaşması, satışların büyük ölçekli hisselerde güçlü katılımı ile gerçekleştiğini ortaya koyuyor. Endekste kısa vadede 14033-13970/13916 bandı ilk kritik destek bölgesi konumunda bulunuyor. Bu bölgenin altında 13628 ve devamında 13252/163 seviyelerine doğru satış baskısı artabilir. Yukarı yönlü tepki denemelerinde ise ilk önemli direnç artık yeniden 14165 seviyesindeki 50 günlük ortalama olacak. Bu seviyenin üzerine geri dönüş sağlanması halinde 14279-14380 bandı ikinci önemli direnç bölgesi olarak izlenebilir. Daha güçlü bir toparlanmadan söz edilebilmesi için ise 14611/14668 bandının aşılması gerekiyor. Genel görünümde kısa vadeli teknik yapı yeniden belirgin şekilde zayıflamış durumda. Endeksin hem 20 hem de 50 günlük ortalamaların altına girilemesi, hacim destekli satışların görülmesi ve BIST30 hisselerinde geniş tabanlı bozulma oluşması temkinli duruşu güçlendiriyor. Buna karşın fiyatın halen 200 günlük ortalamasının üzerinde bulunması nedeniyle orta vadeli ana trend tamamen bozulmuş değil. BIST100 için 14033-13970/13916-13870-13628 destek, 14165-14279/14380-14611/14668-14876 direnç olarak izlenebilir.

- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Anadolu Hayat, Enka İnşaat, Garanti Bankası, Koç Holding, Medikal Park, Migros, Rönesans GYO, Tofaş, Tüpraş, Yapı Kredi Bankası. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-1,6	-2,3	1,1	25,1
BIST-30	-2,2	-3,0	2,0	33,0
Banka Endeksi	-1,8	-6,8	-6,2	-2,0
Sınai Endeks	-0,3	0,4	3,0	30,5
Hizmetler Endeksi	-0,4	-1,3	-1,0	19,3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	13.835.624
Bankalar Piy. Değ.	2.238.652
Holdingler Piy. Değ.	2.779.229
Sanayi Piy. Değ.	5.318.616
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	220.406
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Mia Teknoloji	9,97	361,4
Balsu Gıda	9,96	535,8
Sasa	5,37	10518,3
Margun Enerji	5,21	336,3
Odine Solutions Tekn	3,59	774,6

En Düşük Getiri Değişim (%) Hacim (mn TL)

Destek Finans Faktori	-9,96	376,8
Gübre Fabrikaları	-5,94	1549,9
Tr Doğal Enerji	-5,01	131,2
Tr Anadolu Metal Ma	-4,85	605,1
Aselsan	-4,73	12620,7

En Yüksek Hacim Değişim (%) Hacim (mn TL)

Türk Hava Yolları	-3,19	15182,5
Aselsan	-4,73	12620,7
Astor Enerji	-2,38	11089,3
Sasa	5,37	10518,3
Akbank	-1,60	10511,2

VİOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0300826	16722,0	-3,0	267.009
F_XU0301026	17499,0	-3,1	4.666
F_USDTRY0726	47,62	-0,1	53.776
F_EURTRY0726	54,34	-0,2	70

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300826	413.737	41.378
F_USDTRY0726	4.253.248	8.450

Şirket Haberleri

- THY (THYAO; Nötr; 12A HF: 330 TL) 2Ç26 Tahmini:** 2Ç26'da ÜYK'daki %3'lük artış, AKK'daki %1'lik artışın üzerinde gerçekleşirken, doluluk oranı yıllık 1,8 puan yükseldi. Büyük ölçüde surcharge düzenlemelerinin etkisiyle, dolar bazında birim yolcu gelirlerinin yıllık %10 artmasını bekliyoruz. Güçlü fiyat ve hacim artışlarının desteğiyle kargo gelirlerinin yıllık %56 yükseleceğini öngörüyoruz. Sonuç olarak, net satışların yıllık %19 artarak 7,1 milyar dolara ulaşmasını bekliyoruz. Petrol hedge kazançlarına rağmen, yakıt maliyetlerinin piyasa fiyatlarını genel olarak 2-3 hafta geriden takip etmesi nedeniyle 1Ç26'da maliyetlere tam olarak yansımayan yakıt fiyatı artışlarının bir kısmının 2Ç26'ya taşınmasının da etkisiyle, birim yakıt giderlerinin yıllık %80 artmasını bekliyoruz. Yakıt hariç birim giderlerin ise TL'deki değerlenme ve zayıflayan verimlilik nedeniyle ağırlıklı olarak personel, yer hizmetleri ve bakım maliyetlerinin etkisiyle yıllık %15 artmasını öngörüyoruz. Sonuç olarak, şirket tanımlı FAVÖK'ün dolar bazında yıllık %42 gerilemesini bekliyoruz. 2Ç26'da şirketin zayıf sonuçlar açıklamasını bekliyoruz.

Hisse Kodu	Fonksiyonel Para Birimi	Beklenen Yayın Tarihi		2Ç26T	2Ç25 (orijinal)	Y/Y Nominal
THYAO	USD	5 Ağu	Net Satışlar	7,094	5,980	18.6%
			Düz. FAVÖK	797	1,371	(41.9%)
			Marj	11.2%	22.9%	(11.69pt)
			Net Kâr	323	694	(53.5%)
			Marj	4.6%	11.6%	(7.05pt)

- Pegasus (PGSUS; Nötr; 12A HF: 215 TL) Aylık Eğilimler - Haziran ayında zayıf performans.** Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık %3 arttı. İç hat yolcu sayısı yıllık %20 artarken, dış hat yolcu sayısı yıllık %6 daraldı. Haziran ayında, toplam AKK yıllık %1 daraldı. Haziran ayında toplam doluluk oranı yıllık 0,9 puan daraldı. İç hat doluluk oranı yıllık 3,3 puan, dış hat doluluk oranı yıllık 0,1 puan daraldı.
- Havacılık Sektör Notu - Toplam yolcu sayısı haziran ayında %2 daraldı.** Haziran ayında Türkiye yolcu sayısı yıllık %2 daraldı. İç hat yolcu sayısı yıllık %1 arttı. Dış hat yolcu sayısı yıllık %4 daraldı. THY'nin ana üssü olan İstanbul Havalimanı'nda toplam yolcu sayısı yıllık %1 daraldı. İç hat yolcu sayısı yıllık %12 daraldı. Dış hat yolcu sayısı yıllık %3 arttı. Sabiha Gökçen'in, Pegasus ve AnadoluJet'in ana üssü, toplam yolcu sayısı %4 arttı. İç hat yolcu sayısı yıllık %10 arttı. Dış hat yolcu sayısı yıllık %1 daraldı. Antalya Havalimanı'nın, Pegasus, THY ve AnadoluJet'in üssü, toplam yolcu sayısı yıllık %10 daraldı. İç hat yolcu sayısı yıllık yatay kaldı. Dış hat yolcu sayısı %11 daraldı. Haziran 2026'da TAV Holding'in toplam yolcu sayısı yıllık %1 daraldı. İç hat yolcu sayısı %1 arttı. Dış hat yolcu sayısı %1 daraldı.
- Otomotiv Sektör Notu - Toplam araç ihracatı yıllık %1 daraldı.** Haziran ayında binek araç ihracat satış hacmi yıllık %21 daralırken, hafif ticari araç ihracat satış hacmi yıllık %23 arttı. Haziran 2026'da hafif araç ihracat satış hacmi %1 daraldı. Ağır ticari araç ihracatı ise yıllık %1 arttı. Haziran 2026'da hafif araç üretimi yıllık %16 arttı. Binek araç üretimi %5, hafif ticari araç üretimi %33 arttı. Ağır ticari araç üretimi ise yıllık %13 arttı. Hatırlatmak gerekirse: Haziran ayında Tofaş'ın ihracat satış hacmi yıllık bazda %100 artışla 7 bin adede ulaştı. Tofaş'ın, ihracatı 6A26'da %127 artarak 39 bin adet seviyesinde gerçekleşti. Tofaş'ın 2026 yılı ihracat satış hacmi beklentisi, yıllık bazda %48-69 artışa işaret etmektedir. Ford Otosan'ın Türkiye'den ihracat satış hacmi Haziran 2026'da yıllık bazda %14 artarak 40 bin adede ulaştı. Ford'un, Türkiye'den ihracatı 6A26'da %4 daralarak 193 bin adet seviyesinde gerçekleşti. Ford Otosan'ın 2026 yılı Türkiye ihracat satış hacmi beklentisi, yıllık bazda %2 daralma ile %5 artışa işaret etmektedir. Ford Romanya'dan yapılan satışlar Haziran 2026'da yıllık bazda %17 düşüşle 18,5 bin adede geriledi. Ford, 6A26'da Romanya fabrikasından yıllık bazda %5 daralmaya işaret eden 101 bin adet satış gerçekleştirdi. Şirketin Romanya satışlarına ilişkin 2026 yılı beklentisi, %6 düşüş ile %4 büyümeye arasında bir aralıkta bulunmaktadır.

Şirket Haberleri

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Gentaş Kimya	GENKM	0.2053	1.6%	-	-	-	12.52	12.73
Gıpta Ofis Kırtasiye	GIPTA	0.0078	0.0%	-	-	-	63.39	63.40

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Merit Turizm	MERIT	0.5000	2.80%	17.86	n.a.
Net Holding	NTHOL	0.7000	1.50%	46.64	n.a.
Ata Turizm İşl. Taşım. Maden.	ATATR	-	0.00%	14.55	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Bossa	BOSSA	250,000	6.37	1.6	3.19%
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	260,000	373.25	97.0	1.27%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji	AHGAZ	53,999	37.52	2.0	2.78%
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	400,000	51.40	20.6	0.01%
Toplam				121.2	

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Akfen Yenilenebilir Enerji	AKFYE	1,196,962,446	500.0%	5,984,812,230
Çemaş Döküm	CEMAS	791,000,000	100.0%	791,000,000

Kripto Para Durumu

STABLEX
Ak Yatırım İştiraki

- Strategy tarihinin en büyük Bitcoin satışını yaptı: 3.588 BTC
- Swift 17 bankayla blokzincir tabanlı ödeme pilotunu başlattı
- JPMorgan: Bitcoin'in asıl tehdidi Strategy değil

Haftalık kripto para piyasa analizi [Stablex Kripto Para Durumu](#) için [tıklayın](#)



AKYatırım

Bu rapor Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

Arastirma@akyatirim.com.tr

YASAL UYARI: Bu rapor ve yorumlardaki yazılar, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan iyi niyetle ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği velhasıl her ne şekil , suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturmaması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmaktan, yalnızca bilgi edinilmesi amacıyla derlenmiştir. İş bu raporlardaki yorumlardan; eksik bilgi ve/veya güncellenme gibi konularda ortaya çıkabilecek zararlardan Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanları sorumlu değildir. Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ her an, hiçbir şekil ve surette ön ihbara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın söz konusu bilgileri, tavsiyeleri değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. Genel anlamda bilgi vermek amacıyla genel yatırım tavsiyesi niteliğinde hazırlanmış olan iş bu rapor ve yorumlar, kapsamlı bilgiler, tavsiyeler hiçbir şekil ve surette Akbank TAŞ ve Ak Yatırım AŞ'nin herhangi bir taahhüdünü içermediğinden, bu bilgilere istinaden her türlü özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler ve oluşabilecek her türlü riskler bizatihi bu kişilere ait ve raci olacaktır. Bu nedenle, işbu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgilere dayanılarak özel ve/veya tüzel kişiler tarafından alınacak kararlar, varılacak sonuçlar, gerçekleştirilecek işlemler nedeniyle oluşabilecek her türlü maddi ve manevi zarar, kar mahrumiyeti, her ne nam altında olursa olsun ilgililer veya 3. kişilerin uğrayabileceği doğrudan ve/veya dolayısıyla oluşacak zarar ve ziyandan hiçbir şekil ve surette Akbank T.A.Ş, Ak Yatırım A.Ş ve çalışanları sorumlu olmayacak olup, ilgililer, uğranılan/uğranılacak zararlar nedeniyle hiçbir şekil ve surette her ne nam altında olursa olsun Akbank TAŞ, Ak Yatırım AŞ ve çalışanlarından herhangi bir tazminat talep etme hakkı bulunmadıklarını bilir ve kabul ederler. Bu rapor, yorum ve tavsiyelerde yer alan bilgiler "yatırım danışmanlığı" hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamındadır; yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kurumların, iş bu hizmeti vermeye yetkili kurum ve kuruluşlarla temasa geçmesi ve bu hizmeti bir sözleşme karşılığında alması SPK mevzuatınca zorunludur. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, genel yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında genel olarak düzenlendiğinden, kişiye özel rapor, yorum ve tavsiyeler içermediğinden mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım