

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Yeni haftanın BIST için öne çıkan gündemi yarın açıklanmaya başlayacak 2Ç26 banka kârları olacak. Ayrıca haftaya Pazartesi açıklanacak Temmuz TÜFE verisi de özellikle haftanın ikinci yarısında öne çıkan konular arasında yer alıyor. Geride bıraktığımız haftada endeks 14 bin civarındaki sıkışık seyrine devam etti. Haftalık getirilerde savunma sanayi, petrokimya ve demir/çelik sektörleri olumlu; telekom, banka, havacılık ve perakende ticaret olumsuz yönde ayrıştı. SPK'nın portföylerinde borsada işlem gören gayrimenkul yatırım fonu (GYF) ve girişim sermayesi yatırım fonu (GSYF) taşıyan yatırım fonlarına ilişkin düzenlemesi önemliydi. İlgili fonların bu aktifleri en geç 31 Temmuz'dan itibaren (piyasa fiyatı yerine) kurucu net aktif değeri üzerinden değerlemeye geçecek olması bu hafta fon ve BIST fiyatlamasında bir miktar dalgalanma yaratabilir. Açılış öncesi ABD endeks vadelerinin Brent fiyatı üzerindeki baskının hafiflemesi ile alıcılı seyrettiğini görüyoruz. Hafta başında olumlu yurt dışı hava bir süredir belirgin satıcılı seyreden banka hisselerinde bir miktar tepki alımı getirebilir. BIST'in güne yükselişle başlamasını bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** Endeks haftanın son işlem gününde gün içindeki yükseliş denemesini koruyamayarak yeniden satış baskısıyla karşılaştı. Gün içerisinde 13876 – 14189 bandında hareket eden endeks, günü 13944 seviyesinde %0,95 düşüşle tamamladı. Açılışın önceki kapanışa göre %0,17 aşağıda gerçekleşmesinin ardından endeks 14189 seviyesine kadar yükselse de bu hareket kalıcı olamadı. Kapanışın gün içi işlem aralığının yalnızca %22'sinde oluşması, satıcıların belirgin şekilde ağırlık kazandığını gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının %117'sine ulaşması ise geri çekilmenin ortalamaların üzerindeki katılımla gerçekleştiğine işaret ediyor. Teknik görünümde endeks gün içinde 20 günlük (14156) ve 50 günlük (14136) hareketli ortalamaların üzerine çıkmasına rağmen bu bölge üzerinde tutunamadı ve kapanışını yeniden her iki ortalamasının altında gerçekleştirdi. Son üç seansta hareketli ortalamalar bölgesine yönelik denemelerin satışla karşılanması, 14136-14156 bandının kısa vadede güçlü bir direnç alanına dönüştüğünü gösteriyor. Endeksin yalnızca 200 günlük ortalamasının (13053) üzerinde kalması orta ve uzun vadeli ana yükseliş yapısının sürdüğüne işaret etse de kısa vadeli fiyatlama belirgin şekilde zayıflamış durumda. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 12 hissenin yükselmesi ve 18 hissenin düşmesi (%40 yükselen) piyasa genişliğinin negatif bölgede kalmaya devam ettiğini gösteriyor. KRDMD (%+1,38), ASELS (%+1,20) ve AKBNK (%+0,82) pozitif ayrışan hisseler olurken; TTKOM (%-4,04), ASTOR (%-2,52) ve TUPRS (%-2,31) negatif tarafa öne çıktı. XU030 endeksinin gün içinde 16202 seviyesine kadar yükseldikten sonra 15862 seviyesinde ve gün içi aralığın yalnızca %14'ünde kapanması, büyük ölçekli hisselerdeki satış baskısının BIST100'e göre daha belirgin olduğunu gösteriyor. Endekste kısa vadede 13916-13870 bandı ilk kritik destek ve karar bölgesi konumunda bulunuyor. Gün içerisinde 13876 seviyesine kadar geri çekilme görülmesine rağmen kapanışın yeniden 13916 üzerinde gerçekleşmesi, bu bölgenin şimdilik tamamen kırılmadığını gösteriyor. Ancak desteğin hafta içerisinde birkaç kez test edilmesi, kapanışların zayıf gerçekleşmesi ve satışların artan hacimle oluşması bölgenin dayanıklılığının azaldığına işaret ediyor. 13870 seviyesinin altında kalıcı kapanışlar görülmesi halinde ilk aşamada 13628-13567 bandına doğru geri çekilme riski belirgin şekilde artabilir. Daha aşağıda 13252/13163 bandı ana destek ve potansiyel tepki bölgesi olarak izlenebilir. Yukarı yönlü tepki denemelerinde ilk kritik direnç 14136-14156 bandında bulunan 50 ve 20 günlük hareketli ortalamalar olacaktır. Gün içindeki yükselişlerin bu bölgede birkaç kez satışla karşılanması nedeniyle yalnızca bandın test edilmesi yeterli olmayacaktır. Kısa vadeli görünümün yeniden güç kazanabilmesi için bu bölgenin üzerinde kapanış ve devamlılık görülmesi gerekiyor. Bu durumda 14381 seviyesi gündeme gelebilir. Daha güçlü bir yükseliş eğiliminden söz edilebilmesi için ise 14668-14876 bölgesinin aşılması önem taşıyor. Genel görünümde endeksin hareketli ortalamaların üzerine gün içi olarak çıkmasına rağmen kazanımlarını koruyamaması, haftanın gün içi aralığın alt bölümünde tamamlanması, ortalamaların üzerindeki satış hacmi ve negatif piyasa genişliği kısa vadeli görünüm açısından temkinli sinyaller üretiyor. 13916-13870 bandının korunması halinde yeni bir tepki denemesi gelişebilir; ancak 14136-14156 bandı aşılmadıkça bu hareketin kalıcı bir yükseliş eğilimine dönüştüğünü söylemek güç görünüyor. BIST100 için 13916/13870-13628/13567-13252/13163 destek, 14136/14156-14189/14228-14381-14611/14668-14876 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, Rönesans GYO, Şok Marketler, Tofaş, Tüpraş, Yapı Kredi Bankası. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	-1,0	-0,3	-2,7	23,8
BIST-30	-1,0	-0,6	-4,4	29,8
Banka Endeksi	0,0	-2,4	-15,9	-5,1
Sınai Endeks	-1,2	2,4	7,9	37,1
Hizmetler Endeksi	-1,3	-1,1	-1,3	20,0

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	13.529.242
Bankalar Piy. Değ.	2.165.838
Holdingler Piy. Değ.	2.944.918
Sanayi Piy. Değ.	5.624.542
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	249.999
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Gür-Sel Turizm Taşıım	9,67	887,3
Odine Solutions Tekn	5,56	809,4
Tekfen Holding	2,81	605,5
Borusan Boru Sanayi	2,33	883,2
Oyak Çimento Fabrika	2,31	522,5

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

Şekerbank	-9,95	39,7
Katılımevım Tasarruf	-8,28	9543,0
Odaş Elektrik	-6,78	964,7
Pasifik Gayrimenkul Y	-5,56	3105,1
Cw Enerji Mühendisli	-5,43	849,5

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

Aselsan	1,06	16406,3
Türk Altın İşletmeleri	-2,83	11272,4
Sasa	1,51	10074,0
Katılımevım Tasarruf	-8,28	9543,0
Yapı ve Kredi Bankası	0,30	9399,3

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

F_XU0300826	16261,0	-0,8	274.171
F_XU0301026	17026,0	-0,8	5.413
F_USDTRY0726	47,50	0,0	106.739
F_EURTRY0726	54,12	0,1	9

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300826	453.073	7.372
F_USDTRY0726	3.643.567	-49.302

Şirket Haberleri

- Kardemir (KRDMD; Nötr; 12A HF: 49 TL), Cezayir Ulusal Demiryolu Taşımacılığı şirketi ile imzalanan ve tamamı şirket tarafından tedarik edilecek toplam yaklaşık 27 milyon USD tutarındaki Demiryolu Tekerli Tedarik Programı kapsamında ilk sipariş sözleşmesini imzaladı. İlk siparişin bedeli ve teslimat takvimi açıklanmadı. Hafif olumlu.
- OYAK, Tekfen Holding'in (TKFEN, Öneri Yok) %42,8 hissesini satın alma işlemini tamamladı. TMSF kontrolünde bulunan Can Holding'e ait Tekfen Holding hisseleri için OYAK Grubu haziran ayında satın alma için görüşmelere başladığını açıklamıştı. Son açıklamaya göre işlemin tamamlandığı duyurulurken işlemin tutarı hakkında herhangi bir bilgi paylaşılmadı. (Hafif Olumlu)

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Oranı
Avrasya G.M.Y.O.	AVGYO	200,000	15.87	3.2	0.18%
Bim Birlesik Magazalar	BIMAS	300,000	382.33	114.7	1.34%
Bor Seker	BORSK	800,000	6.28	5.0	0.39%
Ekim Turizm	EKIM	220,000	22.71	5.0	0.03%
Arsan Holding	ARSAN	750,000	3.54	2.7	6.75%
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	15,005,815	49.22	738.6	0.47%
Bossa	BOSSA	250,000	6.97	1.7	3.70%
Toplam				870.9	

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Kordsa Teknik Tekstil	KORDS	194,529,076	1799.9%	3,501,331,196

Şirket Haberleri

FİNANSAL TAKVİM

Hisse Kodu	TMS-29	Para Birimi	Tarih (t)	Dönem	AK Yatırım			Konsensüs Tahmini (TMS-29)		
					Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
ANHYT		TL	27-Tem	2Ç26	-	-	1,830	-	-	1,830
AVPGY	TMS-29	TL	27-31 Tem	2Ç26	1,705	719	1,182	1,655	725	644
AKBNK		TL	28-Tem		-	-	-	-	-	15,046
ANSGR		TL	28-Tem	2Ç26	-	-	3,416	-	-	3,416
TAVHL		TL	28-Tem	2Ç26	25,047	8,014	1,570	24,930	8,178	1,696
TSKB		TL	29-Tem	2Ç26	-	-	2,900	-	-	2,898
ARCLK	TMS-29	TL	29-Tem	2Ç26	141,933	5,991	2,660	141,884	6,037	2,526
TOASO	TMS-29	TL	29-Tem	2Ç26	101,984	2,259	2,992	102,990	2,253	3,063
GARAN		TL	30-Tem	2Ç26	-	-	28,300	-	-	28,161
YKBNK		TL	31-Tem	2Ç26	-	-	10,800	-	-	10,782
ISCTR		TL	3-Ağu	2Ç26	-	-	14,300	-	-	13,127
TTRAK	TMS-29	TL	3-Ağu	2Ç26	12,845	539	200	12,904	528	112
EREGL		TL	3-7 Ağu	2Ç26	64,401	6,455	8,222	64,415	6,604	5,374
LOGO	TMS-29	TL	3-17 Ağu	2Ç26	1,680	723	363	1,693	720	365
ASELS	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	44,326	11,303	7,197	47,461	12,189	6,917
AYGAZ	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	27,806	1,035	2,924	28,919	1,024	2,924
FROTO	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	208,072	9,259	3,554	210,683	9,412	3,429
TUPRS	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	363,460	40,497	30,756	374,549	39,210	30,674
KCHOL	TMS-29	TL	5-Ağu	2Ç26	-	-	13,206	901,887	70,225	13,561
LILAK	TMS-29		5-Ağu	2Ç26	4,052	770	270	3,881	664	268
THYAO		TL	5-Ağu	2Ç26	321,974	36,193	14,666	323,246	31,539	11,617
TTKOM	TMS-29	TL	5-Ağu	2Ç26	69,225	29,383	4,910	70,695	29,573	4,910
ALBRK		TL	6-Ağu	2Ç26	-	-	1,950	-	-	1,985
PETKM	TMS-29	TL	6-Ağu	2Ç26	37,963	2,984	3,775	36,805	3,083	3,775
VAKBN		TL	7-Ağu	2Ç26	-	-	13,600	-	-	14,253
HALKB		TL	8-Ağu	2Ç26	-	-	6,500	-	-	7,054
CCOLA	TMS-29	TL	10-Ağu	2Ç26	67,994	13,299	8,070	67,997	13,924	7,900
KLKIM	TMS-29	TL	10-14 Ağu	2Ç26	2,853	519	268	2,854	520	232
MEDTR	TMS-29	TL	10-14 Ağu	2Ç26	742	76	(25)	731	74	(29)
MPARK	TMS-29	TL	10-14 Ağu	2Ç26	16,371	4,669	1,038	16,356	4,659	1,127
TRGYO	TMS-29	TL	10-19 Ağu	2Ç26	3,224	2,412	4,455	3,390	2,534	3,928
AEFES	TMS-29	TL	11-Ağu	2Ç26	87,871	16,571	5,605	88,486	17,635	5,612
MGROS	TMS-29	TL	11-Ağu	2Ç26	126,106	5,801	177	126,066	6,425	407
PGSUS		TL	12-Ağu	2Ç26	43,591	3,092	(4,888)	44,794	3,287	(4,880)
RGYAS	TMS-29	TL	12-Ağu	2Ç26	4,536	3,040	4,100	4,607	3,191	4,455
SAHOL	TMS-29	TL	12-Ağu	2Ç26	-	-	-	365,055	33,046	7,179
KOTON	TMS-29	TL	12-14 Ağu	2Ç26	8,965	1,827	26	8,965	1,874	30
AKSA	TMS-29	TL	13-Ağu	2Ç26	13,111	2,536	1,031	12,957	2,257	1,320
TCELL	TMS-29	TL	13-Ağu	2Ç26	72,229	29,974	3,207	72,388	30,024	3,821
KARDM	TMS-29	TL	14-Ağu	2Ç26	19,700	2,641	5,480	-	-	-
ENKAI		TL	15-19 Ağu	2Ç26	48,531	11,286	15,977	43,826	9,565	10,654
BIMAS	TMS-29	TL	17-Ağu	2Ç26	216,613	11,264	5,615	218,639	12,671	5,714
EUPWR	TMS-29	TL	17-Ağu	2Ç26	3,429	1,035	844	3,445	1,051	844
GESAN	TMS-29	TL	17-Ağu	2Ç26	5,400	1,438	196	5,408	1,442	219

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 oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, 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