

## Piyasa ve Teknik Görünüm

- ABD borsalarında bir önceki günkü FED kaynaklı satış baskısının geride kalmasıyla dün endekslerde güçlü toparlanmalar görüldü. Petrol arz güvenliğine ilişkin görünümün pozitif dönmeye başladığı gibi BIST’de de olumlu seyrin korunmasına yardımcı oluyor. Bu iyimserliğin arkasında son on günde %20’nin üzerinde gerileyen Brent petrol fiyatı ile birlikte mevsimsel faktörler ve olumlu hava koşulları desteğiyle haziran enflasyonunun önceki aylardakinden daha düşük olabileceğine dair piyasa beklentileri de rol oynuyor. Ayrıca dün yayınlanan TCMB Para Politikası Toplantı Özeti’nde de enflasyonun ana eğilimindeki düşüşün haziran ayında da sürdürülmesine işaret ettiğinin vurgulanması hisse senedi tarafında destekleyici oldu. Bu çerçevede ay başından bu yana getirisi %20’yi geçen bankalar özellikle dikkat çekiyor. Bankacılık endeksi dün de %3,6 artışla endekse en güçlü desteği sağladı. Dün ayrıca 7-8 Temmuz’da Ankara’da gerçekleşecek Nato zirvesi öncesi olumlu haber akışlarının eşliğinde Aselsan hissesi de endekse güçlü destek verdi. Endeksi aşağı çeken hisseler arasında ise petrol fiyatındaki düşüş sonrası kâr realizasyonu gözlediğimiz Tüpraş ve kurumsal yatırımcıya dönük ortak pay satışı gerçekleştiren Europower ve Gesan hisseleri dikkat çekti. Bugün ABD piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı olacak. BIST’de ise dünki yükselişin ardından bugün 15 bin altında dengelenme arayışı görebiliriz.

- Teknik Yorum:** Endeks sınırlı realizasyonun ardından dün güçlü ve geniş tabanlı bir yükseliş hareketi gerçekleştirdi. Gün içinde 14454 – 14827 bandında hareket eden endeks, günü 14827 seviyesinde %2,82 yükselişle tamamladı. Özellikle gün içi en düşük seviyenin aynı zamanda açılış seviyesi olması ve kapanışın günün en yüksek seviyesinde gerçekleşmesi dikkat çekiyor. Kapanışın gün içi işlem aralığının %100’ünde oluşması alıcıların etkin olduğunu gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamaya yakın (%100) gerçekleşmesi ise yükselişin sağlıklı bir katılımı desteklediğine işaret ediyor. Teknik görünümde endeks 20 günlük (14153), 50 günlük (14000) ve 200 günlük (12713) ortalamalarının tamamı üzerinde kalmaya devam ediyor. Daha önemlisi, önceki günlerde direnç olarak değerlendirdiğimiz 14565-14611 bandının yukarı yönde aşılmış olması da yükseliş momentumunun yeniden güç kazandığını gösteriyor. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 30 hisseden 29’unun yükselmesi (%97 yükselen) son derece güçlü ve nadir görülen bir piyasa içi görünüme işaret ediyor. TRALT (+8,23), DSTKF (+7,06) ve ASTOR (+5,63) günün en güçlü hisseleri olurken, yalnızca TUPRS günü negatif tarafta tamamladı. Endekste kısa vadede artık 14611-14565 bandı ilk önemli destek ve referans bölgesi konumuna gelmiş durumda. Bu bölge üzerinde kalındığı sürece yükseliş eğiliminin güçlü kalabileceğini belirtebiliriz. Hareketin ilk aşamada 15050/15150 bandına yönelik olduğunu söylemek mümkün. Bu seviyenin aşılması halinde yeni ve daha güçlü bir yükseliş eğilimi gelişebilecektir. Genel görünümde hem fiyat yapısı hem de trend göstergeleri belirgin şekilde güçlenmiş durumda. Endeksin günün zirvesinde kapanması, tüm önemli ortalamalar üzerinde bulunması ve yükselişin piyasa geneline yayılması kısa vadeli görünüm açısından oldukça olumlu sinyaller üretiyor. Mevcut görünümde ana eğilim yeniden güçlü şekilde yukarı yönde. BIST100 için 14611/14565-14321-14200 destek, 15050-15150/167-15500 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, Yapı Kredi Bankası. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	2,8	7,9	5,7	31,7
BIST-30	3,1	9,1	7,1	40,1
Banka Endeksi	3,6	16,7	14,5	14,5
Sınai Endeks	1,1	3,5	-0,5	30,7
Hizmetler Endeksi	2,1	5,0	2,4	24,7

## Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	14.505.706
Bankalar Piy. Değ.	2.605.899
Holderler Piy. Değ.	2.717.200
Sanayi Piy. Değ.	5.317.067
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	274.311
BIST100 Ort. Halka Açıklık	31%

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

Aksa Enerji	8,57	853,1
Türk Altın İşletmeleri	8,23	11228,5
Odaş Elektrik	7,74	1786,8
Destek Finans Faktörü	7,06	1600,6
Şekerbank	6,21	712,9

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

Efor Yatırım	3,44	1094,3
Girişim Elektrik Sanay	-9,99	3085,7
Europower Enerji ve (	-9,98	5851,2
Enerya Enerji	-3,07	531,2
Qua Granit Hayal Yağ	-2,20	225,2

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

Türk Hava Yolları	2,10	17612,0
Türk Altın İşletmeleri	8,23	11228,5
Akbank	3,97	11163,9
Aselsan	3,99	10056,6
İş Bankası (C)	3,55	9446,9

## VIOP Kontrat Uzl. Fiy. Değ. (%) İşl. Ad.

F_XU0300626	17235,0	3,1	246.147
F_XU0300826	18057,0	2,8	11.871
F_USDTRY0626	46,74	0,0	217.682
F_EURTRY0626	53,70	-1,1	185

## Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300626	419.165	-1.960
F_USDTRY0626	3.051.180	-50.448

## Şirket Haberleri

- **Şişecam (SISE TI, Tavsiye Yok)** ve diğer yerli üreticiler tarafından yapılan başvuru üzerine Ticaret Bakanlığı, Çin, Malezya ve Vietnam menşeli solar cam ithalatına yönelik bir anti-damping soruşturması başlattı. Bakanlığın ön değerlendirmesine göre, söz konusu ülkelerden yapılan ithalat önemli ölçüde artış göstermiş, yurt içi fiyatlar üzerinde baskı yaratmış ve yerli üretim dalında maddi zarara neden olmuştur. Bu aşamada herhangi bir anti-damping önlemi yürürlüğe konulmamış olmakla birlikte, soruşturma sonucunda geçici veya nihai anti-damping vergileri uygulanabilir. Olası ticaret koruma önlemlerinin yurt içi solar cam pazarındaki rekabet koşullarını iyileştirebileceğini düşündüğümüzden, gelişmeyi Şişecam açısından hafif pozitif olarak değerlendiriyoruz.
- **Arçelik (ARCLK TI, EÜG., 12A HF: 156 TL), Haziran sonuna kadar tamamlanması planlanan üç işlemi duyurdu: Arçelik, geri alımdan edindiği kalan hisselerinin tamamını (%2,9, 19,6 milyon) hisse başına 103,71 TL'den (dünkü kapanış fiyatına paralel) Whirlpool EMEA Holdings'e satacak.** İşlem fiyatı, BIST'te son 10 gündeki hissenin ağırlıklı ortalama fiyatına göre belirlendi. İşlemin toplam değeri 2.030 milyon TL (44 milyon ABD doları). İşlemin gelir tablosuna etkisi olmayacak, ancak Arçelik'in öz sermayesini 2.030 milyon TL artırması bekleniyor.
- **Arçelik, 2022 yılında Whirlpool EMEA Holdings ile Indesit ve Whirlpool RUS'un satın alınmasına ilişkin önceki anlaşmasını revize etti.** Önceki anlaşma, belirli koşullara bağlı olarak satın alma bedelinin on yıl içinde ödenmesine dayanıyordu. Revize edilen anlaşmaya göre, Arçelik Whirlpool EMEA Holdings'e 40 milyon Euro ödeyecek ve mevcut ve gelecekteki tüm yükümlülüklerini sona erdirecek. Arçelik, önceki anlaşmaya ilişkin olarak 2026 yılının ilk çeyreğinde 6.007 milyon TL'lik uzun vadeli bir yükümlülük kaydetmişti. Şirketin, son ödeme tutarı ile bu yükümlülüğün defter değeri arasındaki farka paralel olarak "faaliyetlerden elde edilen diğer gelirler" kaleminde bir kar kaydetmesi bekleniyor.
- **Arçelik, Beko Europe BV'deki hissesini 71,45 milyon Euro karşılığında %75'ten %100'e çıkardı.** Arçelik, Beko Europe'daki kalan %25 hisseyi Whirlpool EMEA Holding'ten 71,45 milyon Euro karşılığında satın alacak. Arçelik'in özkaynaklarında bir düşüş yaşanacak çünkü bu varlıktaki azınlık hissesinin defter değeri, satın alma değerinden daha düşük. Ayrıca taraflar, Arçelik'teki 1.725 milyon TL'lik uzun vadeli ödeme yükümlülüğünün sona erdirilmesi konusunda anlaşmışlar.
- **Bankacılık Sektörü:** TCMB verilerine göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 12 Haziran haftasında 4,3 milyar \$ azalarak (kur/parite etkisi hariç: +0,3 milyar \$) 222,0 milyar \$'a geriledi. TL mevduat haftalık bazda 230,9 milyar TL artışla 18,2 trilyon TL'ye yükseldi. Haftalık bazda TL krediler ve YP krediler (dolar bazında) sırasıyla %1,0 artış ve %0,1 düşüş gösterdi. Takipteki alacaklar 9,4 milyar TL artarak (13 haftalık medyan: +5,7 milyar TL) 747,9 milyar TL'ye ulaştı. Böylece takipteki kredi oranı %2,77 olarak gerçekleşti. TCMB verilerine göre, 1 aydan uzun ve 3 aydan kısa vadeli TL mevduat faizi haftalık 10 baz puan artışla %49,4'e yükseldi. Haftalık bazda ortalama faiz oranları TL ticari kredilerde 180 baz puan artışla %52,3'e yükselirken, ihtiyaç kredileri 20 baz puan düşüşle %63,9'a geriledi. Ek olarak, taşıt ve konut kredileri faiz oranları haftalık bazda 40 baz puan düşüşle %45,4 ve 40 baz puan artışla %39,7 seviyesinde gerçekleşti.
- **Yurt dışı yerleşik işlemleri:** TCMB verilerine göre; yurt dışı yerleşikler geçtiğimiz hafta, piyasa fiyatı ve kur/parite hareketlerinden arındırılmış olarak, hisse senetlerinde 117,8 milyon \$ satış gerçekleştirirken (S12A: +2,4 milyar \$), DİBS piyasasında (kesin alım) 428,8 milyon \$ alış yaptı (S12A: +5,6 milyar \$).

## Şirket Haberleri

### HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

<u>Brüt</u> <u>Temettü (TL)</u>	<u>Brüt</u> <u>Verim (%)</u>	<u>Bedelsiz</u> <u>Oranı (%)</u>	<u>Bedelli</u> <u>Oranı</u> <u>(%)</u>	<u>Bedelli</u> <u>Fiyatı (TL)</u>	<u>Teorik/Ref.</u> <u>Fiyat (TL)</u>	<u>Son</u> <u>Kapanış</u> <u>(TL)</u>
5.7329	4.9%	-	-	-	111.27	117.00

### TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Brüt</u> <u>Temettü</u> <u>(TL)</u>	<u>Brüt</u> <u>Verim (%)</u>	<u>Son</u> <u>Kapanış</u> <u>(TL)</u>	<u>Beklenen</u> <u>Tarih</u>
Sekuro Plastik	SEKUR	-	0.00%	10.33	---
Enerya Enerji	ENERY	0.0167	0.18%	9.48	25.08.2026
Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.	YIGIT	0.1947	0.77%	25.14	n.a.

### PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Pay Adedi</u>	<u>Fiyat</u> <u>Bandı (TL)</u>	<u>Tutar</u> <u>(milyon TL)</u>	<u>Program Kapsamında Geri</u> <u>Alımların</u> <u>Özsermayeye</u> <u>Oranı</u>
Margun Enerji	MAGEN	1,513,586	36.11	54.7	0.19%
Net Holding	NTHOL	100,000	44.05	4.4	9.06%
<b>Toplam</b>				<b>59.1</b>	

### FİNANSAL TAKVİM

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Periyot</u>	<u>Tarih</u>
İş Bankası (A)	ISATR	2. Çeyrek	03.08.2026

Bu rapor Ak Yatırım tarafından hazırlanmıştır.

Ak Yatırım Araştırma Bölümü

[Arastirma@akyatirim.com.tr](mailto: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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.