

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Bugün piyasaaların odağı saat 10'da açıklanacak haziran ayı enflasyon verisi üzerinde olacak. Bugün ayrıca yurt dışında hizmet PMI verileri takip edilecek. BIST tarafında dün alıcılı bir seyir görüldü: Ana endeks günlük %0,7 artarken endeksi taşıyan hisseler Aselsan, Astor ve Katılım Evim oldu. Buna karşılık dün gıda perakende hisselerinde belirgin olumsuz ayrışma görüldü. Piyasanın gelecek haftaki gündemi 7-8 Temmuz'daki NATO zirvesi olacak. 17 Temmuz'da ise Fitch Türkiye not değerlendirmesi gelecek. BIST'in yeni günde küresel eğilimle de uyumlu olarak yukarı yönlü hareket etmesini bekleriz. Seans açılışında gelecek enflasyon verisi iyimserliğin boyutu hakkında belirleyici olacaktır.
- Teknik Yorum:** Endeks dün sınırlı da olsa tepki alımlarını ikinci güne taşıyarak yukarı yönlü seyrini sürdürdü. Gün içinde 14379 – 14487 bandında hareket eden endeks, günü 14455 seviyesinde +%0,73 yükselişle tamamladı. Açılışın önceki kapanışa göre hafif yukarıda (%+0,22) gerçekleşmesinin ardından gün boyunca pozitif görünüm korunurken, kapanışın gün içi işlem aralığının %70'inde oluşması alıcıların günün genelinde etkin olduğunu gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının %79'u seviyesinde kalması ise yükselişin henüz güçlü bir hacim desteğiyle teyit edilmediğine işaret ediyor. Teknik görünümde endeks 20 günlük (14287), 50 günlük (14126) ve 200 günlük (12873) hareketli ortalamalarının tamamı üzerinde kalmayı sürdürerek kısa ve orta vadeli olumlu görünümünü koruyor. Özellikle son iki işlem gününde 20 günlük ortalamasının yeniden destek haline gelmesi, önceki hafta yaşanan geri çekilmenin şimdilik düzeltme niteliğinde kaldığını gösteriyor. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 14 hissenin yükselmesi, 16 hissenin düşmesi (%47 yükselen) piyasa içi görünümün dengeli bir yapıya döndüğünü gösteriyor. ASELS (%+3,64), ASTOR (%+8,94) ve GUBRF (%+3,36) pozitif ayrılan hisseler olurken; MGROS (%-4,48), BIMAS (%-1,92) ve FROTO (%-1,76) negatif tarafta öne çıktı. Endekste kısa vadede ortalamalarında bulunduğu 14287-14126 seviyesi ilk önemli destek ve referans bölgesi konumunda bulunuyor. Özellikle 20 günlük hareketli ortalamasının geçtiği 14287 seviyesi, kısa vadeli görünüm açısından kritik önem taşımaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece mevcut yükseliş eğiliminin korunması ve yukarı yönlü denemelerin devam etmesi beklenebilir. Bu bölgenin altına yaşanabilecek sarkmalarda ise 14027-13970 bandı yeniden güçlü destek bölgesi olarak gündeme gelecektir. Yukarı yönlü hareketlerde ise ilk önemli direnç 14611 seviyesinde bulunuyor. Bu seviyenin üzerinde kalıcılık sağlanması durumunda 14876 ve devamında 15133 seviyelerine doğru yeni bir yükseliş alanı oluşabilecektir. Genel görünümde endeks son iki işlem gününde yeniden toparlanma eğilimini güçlendirmiş durumda. Tüm önemli hareketli ortalamaların üzerinde kalınması, trend göstergelerinin yeniden hızlanma sinyali üretmesi ve kapanışların gün içi işlem aralığının üst bölümünde gerçekleşmesi teknik görünüm açısından olumlu unsurlar olarak öne çıkıyor. Bununla birlikte işlem hacminin halen ortalamasının altında seyretmesi nedeniyle yukarı yönlü hareketlerin daha güçlü bir hacim desteğiyle teyit edilmesi önem taşımaya devam ediyor. BIST100 için 14287-14126-14027/13970 destek, 14487-14611-14876/15133 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	0,7	1,4	1,8	28,4
BIST-30	0,8	1,4	4,1	37,4
Banka Endeksi	0,2	1,5	12,5	10,3
Sınai Endeks	0,9	1,3	-4,9	28,5
Hizmetler Endeksi	-0,6	-2,0	-4,2	18,9

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	14.323.492
Bankalar Piy. Değ.	2.500.334
Holdingle Piy. Değ.	2.746.502
Sanayi Piy. Değ.	5.214.899
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	254.465
BIST100 Ort. Halka Açıklık	31%

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

Astor Enerji	8,94	13640,8
Katılımevım Tasarruf	6,48	4281,5
Margun Enerji	4,47	680,8
Kuyas Yatırım	4,08	538,4
Otokar	3,86	1494,3

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

Enerya Enerji	-10,00	1999,5
Pasifik Eurasia Lojisti	-9,02	759,0
Migros	-4,48	2368,3
Balsu Gıda	-4,34	1487,3
Mia Teknoloji	-2,87	992,5

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

Türk Hava Yolları	1,45	23427,3
Aselsan	3,64	18355,2
Astor Enerji	8,94	13640,8
İş Bankası (C)	-0,74	7876,0
Akbank	0,13	7440,1

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

F_XU0300826	17535,0	0,3	248.771
F_XU0301026	18375,0	0,3	1.589
F_USDTRY0726	47,68	0,0	198.731
F_EURTRY0726	54,60	0,3	4.473

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300826	359.620	7.999
F_USDTRY0726	4.108.532	83.418

Şirket Haberleri

- Petkim'in (PETKM, Nötr, 12A HF: G.G.)** başvurusu üzerine, Ticaret Bakanlığı Almanya ve ABD'den yapılan PVC-S ithalatına karşı nihai gözden geçirme soruşturması başlattı. Ürünün CIF fiyatı üzerinden %7,93 oranında uygulanan mevcut durumdaki ithalat vergisi 2021 yılında yürürlüğe girmiş olup normalde 2026 yılında sona erecekti. Ancak Petkim, bu iki ülkeye karşı ithalat vergilerinin uzatılması için Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulundu. Petkim, ürünün tek yerli üreticisi olup, tüm PVC segmentindeki pazar payı yaklaşık %7'dir. Haberi Petkim için hafif olumlu olarak değerlendiriyoruz.
- Bankacılık Sektörü:** TCMB verilerine göre yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 26 Haziran haftasında 3,7 milyar \$ azalarak (kur/parite etkisi hariç: -1,1 milyar \$) 218,4 milyar \$'a geriledi. TL mevduat haftalık bazda 541,6 milyar TL artışla 18,8 trilyon TL'ye yükseldi. Haftalık bazda TL krediler ve YP krediler (dolar bazında) sırasıyla %1,6 ve %0,1 artış gösterdi. Takipteki alacaklar 3,9 milyar TL artarak (13 haftalık medyan: +6,2 milyar TL) 757,6 milyar TL'ye ulaştı. Böylece takipteki kredi oranı %2,78 olarak gerçekleşti. TCMB verilerine göre, 1 aydan uzun ve 3 aydan kısa vadeli TL mevduat faizi haftalık 30 baz puan düşüşle %49,2'ye geriledi. Haftalık bazda ortalama faiz oranları TL ticari kredilerde 40 baz puan artışla %49,9'a yükselirken, ihtiyaç kredileri 100 baz puan düşüşle %62,9'a geriledi. Ek olarak, taşıt ve konut kredileri faiz oranları haftalık bazda 250 baz puan artışla %51,9 ve 80 baz puan artışla %41,6 seviyesinde gerçekleşti.
- Yurt dışı yerleşik işlemleri:** TCMB verilerine göre; yurt dışı yerleşikler geçtiğimiz hafta, piyasa fiyatı ve kur/parite hareketlerinden arındırılmış olarak, hisse senetlerinde 203,3 milyon \$ alış gerçekleştirirken (S12A: +3,0 milyar \$), DİBS piyasasında (kesin alım) 448,3 milyon \$ alış yaptı (S12A: +5,4 milyar \$).

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Bedelsiz	Bedelli		Son	
		Temettü	Verim	Oranı	Bedelli	Fiyatı		Teorik/Ref.
		(TL)	(%)	(%)	Oranı (%)	(TL)	Fiyat (TL)	
Berkosan Yatırım ve Tecrit	BRKSN	0.0589	0.7%	-	-	-	7.87	7.93
İş Girişim Srm. Y.O.	ISGSY	-	-	487.9%	-	-	21.69	127.50

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt	Brüt	Son	Beklenen
		Temettü (TL)	Verim (%)	Kapanış (TL)	Tarih
Naturel Yenilenebilir Enerji	NATEN	-	0.00%	6.41	---
Esenboğa Elektrik Üretim	ESEN	-	0.00%	3.67	---
Margun Enerji	MAGEN	-	0.00%	32.70	---
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	-	0.00%	115.80	---
Tr Doğal Enerji	TRENJ	-	0.00%	89.85	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat	Program	
			Bandi (TL)	Tutar (milyon TL)	Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Gersan Elektrik	GEREL	154,700	39.05	6.0	0.26%
Energy Enerji	ENERY	3,500,000	10.21	35.7	3.98%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	AHGAZ	90,000	36.45	3.3	2.75%
Bossa	BOSSA	150,000	6.48	1.0	2.93%
Toplam				46.0	

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut	Bedelli	Bedelli
		Sermaye (TL)	Oranı (%)	Tutarı (TL)
Hektaş	HEKTS	8,430,000,000	n.m.	n.a

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.