

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST100 endeksinde dün Tüpraş, Bim, Erdemir ve Aselsan hisseleri öncülüğünde %1,2 artış kaydedilirken Destek Faktoring ve banka hisselerindeki zayıf seyrer endekste ki yükselişi bir miktar sınırladı. SPK, toplam arz büyüklüğü yaklaşık 14 milyar TL olan dört şirketin halka arzını onayladı. Bugün seans kapanışı sonrasında Fitch'in Türkiye'nin kredi notu ile ilgili değerlendirmeleri takip edilecek. BIST100 endeksinde bugün artan jeopolitik gerilim ve küresel piyasalardaki olumsuz seyre paralel olarak hafif satıcı bir seyrer bekliyoruz.

- Teknik Yorum:** Endeks dün güne negatif bir başlangıç yapmasına rağmen gün boyunca güçlenen alımlarla belirgin bir toparlanma gerçekleştirdi. Gün içinde 14029 – 14255 bandında hareket eden endeks, günü 14251 seviyesinde %1,22 yükselişle tamamladı. Açılışın önceki kapanışa göre %0,36 aşağıda gerçekleşmesine karşın kapanışın gün içi işlem aralığının %99'unda, günün en yüksek seviyesine oldukça yakın oluşması, alıcıların günün genelinde etkili olduğunu gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının %93'ünde kalması yükselişin henüz güçlü bir hacim genişlemesiyle desteklenmediğine işaret etse de fiyatlama davranışı oldukça kuvvetli görünüyor. Teknik görünümde endeks 50 günlük (14165) ortalamasının üzerine yeniden çıkarken, 20 günlük ortalamasının (14259) hemen altında kapanış gerçekleştirdi. Endeksin 14259 seviyesi üzerine yerleşmesi durumunda kısa vadeli momentumdaki toparlanma daha güçlü bir teyit kazanabilir. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 24 hissenin yükselmesi ve yalnızca 6 hissenin düşmesi (%80 yükselen) oldukça güçlü ve geniş tabanlı bir alım görünümünü oluşturdu. TUPRS (+5,72), EREGL (+5,21) ve PETKM (+5,20) pozitif ayrılan hisseler olurken; DSTKF (-9,96), ASTOR (-3,85) ve YKBNK (-1,30) negatif tarafta öne çıktı. Özellikle enerji ve demir-çelik hisselerindeki güçlü performans yükselişin ana taşıyıcıları olurken, XU030 işlem hacminin 20 günlük ortalamasının %108'ine ulaşması büyük ölçekli hisselerdeki alımların hacim tarafından da desteklendiğini gösteriyor. Endekste kısa vadede 13970-13916 bandı ilk önemli destek ve referans bölgesi konumunu sürdürüyor. Bu bölge üzerinde kalındığı sürece son günlerde görülen satış baskısının zayıfladığı ve yukarı yönlü toparlanmanın devam edebileceği değerlendirilebilir. Bu bölgenin altında ise 13628-13163 bandı yeniden ana destek ve tepki bölgesi olarak gündeme gelebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ilk kritik direnç 14381-14668 bölgesi olarak öne çıkıyor. Daha güçlü ve kalıcı bir yükselişten söz edilebilmesi için ise 14668/876 bölgesinin aşılması önem taşıyor. Genel görünümde günün zirvesine yakın güçlü kapanış ve %80'e ulaşan yükselen hisse oranı kısa vadeli görünüm açısından belirgin iyileşmeye işaret ediyor. Bununla birlikte endeksin 20 günlük ortalamasının hemen altında bulunması nedeniyle 14259 seviyesi kısa vadeli yönün teyidi açısından kritik eşik olmaya devam ediyor. Bu seviyenin üzerine yerleşilmesi halinde tepki hareketinin daha güçlü bir yükseliş eğilimine dönüşme olasılığı artabilir. BIST100 için 14165-14029-13970/13916-13628 destek, 14259/14381-14611/14668-14876 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, Medikal Park, Rönesans GYO, Şok Marketler, Tofaş, Tüpraş, Yapı Kredi Bankası. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	1,2	1,0	-1,7	26,5
BIST-30	0,9	-0,2	-2,3	33,5
Banka Endeksi	-0,1	-1,7	-9,8	-0,9
Sınai Endeks	2,5	5,7	3,8	35,5
Hizmetler Endeksi	2,2	4,2	-0,7	22,8

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	13.917.485
Bankalar Piy. Değ.	2.267.094
Holdingler Piy. Değ.	2.853.864
Sanayi Piy. Değ.	5.521.408
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	262.854
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Ral Yatırım Holding	9,96	620,0
Efor Yatırım	8,77	1173,4
Aksa Enerji	7,43	1910,6
Coca Cola İçecek	7,08	750,0
İzdemir Enerji Elektrik	6,10	383,2

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

Destek Finans Faktori	-9,96	35,1
Astor Enerji	-3,85	9325,0
Fenerbahçe	-3,60	426,7
Enerya Enerji	-3,01	546,9
Europower Enerji ve Ç	-2,98	1194,9

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

Yapı ve Kredi Bankası	-1,30	18597,3
Türk Hava Yolları	1,23	14343,3
Aselsan	1,15	14187,3
Akbank	-0,72	11262,1
Astor Enerji	-3,85	9325,0

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

F_XU0300826	16745,0	0,4	217.742
F_XU0301026	17542,0	0,3	2.590
F_USDTRY0726	47,54	-0,1	173.512
F_EURTRY0726	54,45	-0,1	5.080

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300826	401.890	-3.184
F_USDTRY0726	4.053.002	-117.458

Şirket Haberleri

- Doğuş Otomotiv (DOAS; EÜG; 12A HF: 305 TL): 2Ç26'da Skoda hariç satış hacmi yıllık bazda %14 daraldı. Skoda hariç hafif araç pazar payı yıllık bazda yatay kaldı. 2Ç26'da ortalama araç fiyatlarındaki reel daralmanın devam edeceğini düşünüyoruz. Satış hacmindeki daralmaya rağmen daha iyi satış karması sebebiyle FAVÖK marjının yatay kalmasını bekliyoruz.

Hisse Kodu	Fonksiyonel Para Birimi	Beklenen Yayın Tarihi		2Ç26T	2Ç25 (orijinal)	Y/Y Nominal	Y/Y Reel
DOAS	TL	19 Ağu	Net Satış	57,002	60,140	(5.2%)	(28.3%)
			FAVÖK	3,696	3,944	(6.3%)	(29.1%)
			Marj	6.5%	6.6%	(0.07pt)	(0.07pt)
			Net Kâr	1,191	2,116	(43.7%)	(57.4%)
			Marj	2.1%	3.5%	(1.43pt)	(1.43pt)

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Göлтаş Çimento	GOLTS	4.1667	1.3%	-	-	-	324.83	329.00

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Yeşil Yatırım Holding	YESIL	-	0.00%	1.28	---
Rönesans G.M.Y.O	RGYAS	7.8202	3.81%	205.00	n.a.
Prizma Pres Matbaacılık	PRZMA	-	0.00%	72.10	---
Soho Giyim ve Enerji	SOHOE	-	0.00%	13.24	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	AHGAZ	65,000	36.63	2.4	2.78%
Bossa	BOSSA	2,200,000	6.64	14.6	3.37%
Toplam				17.0	

BEDELSİZ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelsiz Tutarı (TL)
Oncosem Onkolojik Sistemler	ONCSM	23,850,000	1200.0%	286,200,000

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Tutarı (TL)
Bayrak Ebt Taban	BAYRK	249,999,992	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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



AKYatırım