

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST'de satış baskısı dün de devam etti. Banka hisselerinde bir süredir devam eden satışlara ek olarak Destek Faktoring, THY ve BIM endeksi en çok aşağı çeken hisseler arasındaydı. Buna karşılık Aselsan, Europower ve Tüpraş endekse en çok katkı veren hisseler oldu. Brent petrol fiyatındaki artış sonrası enflasyon beklentilerindeki bozulma özellikle bankalarda zayıflamaya neden olurken, 2Ç26 bilanço beklentileri sektörler bazında rafineri, savunma ve enerji sektörlerini daha çok öne çıkarmış görünüyor. Veri tarafında bugün kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi takip edilecek. BIST-100 endeksinde sıkışık seyrin sektör bazlı ayrışmalarla devam etmesini bekliyoruz.
- Teknik Yorum:** Endeks dün gün boyunca satış baskısının etkili olduğu dalgalı bir görünüm sergiledi. Gün içinde 13916 – 14128 bandında hareket eden endeks, günü 13974 seviyesinde %0,69 düşüşle tamamladı. Açılışın önceki kapanışa göre %0,23 aşağıda gerçekleşmesinin ardından 14128 seviyesine kadar tepki görülse de bu hareket korunamadı. Kapanışın gün içi işlem aralığının yalnızca %27'sinde oluşması, günün ikinci bölümünde satıcıların yeniden ağırlık kazandığını gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının %96'sında kalması ise satışların belirgin olmakla birlikte güçlü bir hacim genişlemesiyle desteklenmediğine işaret ediyor. Teknik görünümde endeks 20 günlük (14194) ve 50 günlük (14147) hareketli ortalamaların altında kalmaya devam ederken, yalnızca 200 günlük ortalamasının (13023) üzerinde bulunuyor. Gün içinde 50 günlük ortalamaya yaklaşılmamasına rağmen bu bölgenin yeniden aşılamaması, kısa vadeli tepki hareketlerinin satışla karşılandığını gösteriyor. Piyasa geneline bakıldığında XU030 tarafında 9 hissenin yükselmesi, 20 hissenin düşmesi ve 1 hissenin yatay kalması (%30 yükselen) piyasa genişliğinin yeniden negatif alana geçtiğini gösteriyor. AEFES (%+5,10), TCELL (%+1,73) ve ENKA (%+1,67) pozitif ayrılan hisseler olurken; DSTKF (%-10,00), PETKM (%-6,08) ve THYAO (%-3,20) negatif tarafa öne çıktı. XU030 kapanışının gün içi aralığın yalnızca %14'ünde oluşması ve yükselen hisse oranının %30'a gerilemesi, büyük ölçekli hisselerde satış baskısının BIST100'e göre daha belirgin olduğunu gösteriyor. Endekste kısa vadede 13970-13916 bandı kritik destek ve karar bölgesi olmayı sürdürüyor. Gün içi en düşük seviyenin doğrudan 13916'da oluşması ve kapanışın bu bandın hemen üzerinde gerçekleşmesi, söz konusu bölgenin şimdilik korunmaya devam ettiğini gösteriyor. Ancak destekten gelen tepkinin gün sonuna taşınmaması, bölgenin zayıflamaya başladığına işaret ediyor. 13916 seviyesinin altında kalıcı kapanışlar görülmesi halinde 13628 ve devamında 13252/163 bandına doğru geri çekilme riski artabilir. Yukarı yönlü tepki denemelerinde ilk direnç 14147-14194 bandında bulunan 50 ve 20 günlük hareketli ortalamalar olacaktır. Bu bölgenin altında kaldığı sürece yükseliş denemelerinin sınırlı tepki niteliğinde kalması beklenebilir. Kısa vadeli görünümün yeniden güç kazanması için öncelikle bu bandın aşılması ve üzerinde kapanışlar görülmesi gerekiyor. Bu durumda 14381 seviyesi ve devamında 14611/14668 bandı yeniden gündeme gelebilir. Genel görünümde endeksin 13916 desteğini koruması düzeltmenin henüz hızlanmadığını gösterse de kapanışın gün içi aralığın alt bölümünde gerçekleşmesi, piyasa genişliğinin %30'a gerilemesi ve endeksin 20 ile 50 günlük ortalamaların altında kalması kısa vadeli temkinli görünümün sürdüğüne işaret ediyor. BIST100 için 13970/13916-13870-13628/13567-13252/13163 destek, 14147/14194-14381-14611/14668-14876 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	-0,7	-0,8	-5,2	24,1
BIST-30	-1,0	-1,6	-6,5	30,2
Banka Endeksi	-0,8	-4,3	-17,2	-5,0
Sınai Endeks	0,1	3,6	5,4	36,9
Hizmetler Endeksi	-0,5	1,8	-1,2	22,3

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	13.566.970
Bankalar Piy. Değ.	2.173.762
Holdingler Piy. Değ.	2.939.852
Sanayi Piy. Değ.	5.602.111
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	262.172
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Europower Enerji ve Ç	10,00	4635,8
Qua Granit Hayal Yaç	9,76	329,6
Balsu Gıda	8,02	1990,7
Efor Yatırım	7,83	2204,5
Pasifik Eurasia Lojisti	7,66	1414,6

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Destek Finans Faktori	-10,00	7640,0
Şekerbank	-9,99	505,1
Reeder Teknoloji	-7,40	245,1
Petkim	-6,08	1964,0
Doğan Holding	-5,26	386,8

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	-3,20	16101,8
Aselsan	1,55	12374,6
Katılımevim Tasarruf	-3,05	10312,4
Astor Enerji	1,27	9294,3
İş Bankası (C)	-1,90	9095,0

ViOP Kontrat	Uzl. Fiy. Değ. (%)	İşl. Ad.	
F_XU0300826	16377,0	-0,7	262.139
F_XU0301026	17131,0	-0,7	8.165
F_USDTRY0726	47,51	0,0	88.000
F_EURTRY0726	54,25	-0,2	2

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
F_XU0300826	431.713	5.843
F_USDTRY0726	3.859.741	-45.553

Şirket Haberleri

- Erdemir (EREGİ; Nötr; 12A HF: 42 TL) – Kredi Notu: Moody's, Şirket'in B2 uzun vadeli kredi notunu teyit ederken, not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e revize etti. Hafif Olumlu.

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Granturk Holding	GRTHO	0.4491	0.2%	-	-	-	233.45	233.90

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında	
					Geri Alımların Özsermayeye	Oranı
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	160,000	391.13	62.6		1.30%
Ekim Turizm	EKIM	25,000	22.61	0.6		0.00%
Bor Şeker	BORSK	426,179	5.89	2.5		0.18%
Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret	BOBET	500,000	19.38	9.7		3.01%
Bossa	BOSSA	1,000,000	7.28	7.3		3.56%
Toplam				82.6		

Şirket Haberleri

FİNANSAL TAKVİM

Hisse Kodu	TMS-29	Para Birimi	Tarih (t)	Dönem	AK Yatırım		
					Net Satış	FAVÖK	Net Kar
ANHYT		TL	27-Tem	2Ç26	-	-	1,830
AVPGY	TMS-29	TL	27-31 Jul	2Ç26	1,705	719	1,182
AKBNK		TL	28-Tem		-	-	-
ANSGR		TL	28-Tem	2Ç26	-	-	3,416
TAVHL		TL	28-Tem	2Ç26	25,047	8,014	1,570
TSKB		TL	29-Tem	2Ç26	-	-	2,900
ARCLK	TMS-29	TL	29-Tem	2Ç26	141,933	5,991	2,660
TOASO	TMS-29	TL	29-Tem	2Ç26	101,984	2,259	2,992
GARAN		TL	30-Tem	2Ç26	-	-	28,300
YKBNK		TL	31-Tem	2Ç26	-	-	10,800
ISCTR		TL	3-Ağu	2Ç26	-	-	14,300
TTRAK	TMS-29	TL	3-Ağu	2Ç26	12,845	539	200
ASELS	TMS-29	TL	4-Aug	2Ç26	44,326	11,303	7,197
EREGL		TL	3-7 Aug	2Ç26	64,401	6,455	8,222
LOGO	TMS-29	TL	3-17 Aug	2Ç26	1,680	723	363
AYGAZ	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	27,806	1,035	2,924
FROTO	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	208,072	11,601	3,554
TUPRS	TMS-29	TL	4-Ağu	2Ç26	363,460	40,497	30,756
KCHOL	TMS-29	TL	5-Ağu	2Ç26	-	-	13,206
LILAK	TMS-29		5-Ağu	2Ç26	4,052	770	270
THYAO		TL	5-Ağu	2Ç26	321,974	36,193	14,666
TTKOM	TMS-29	TL	5-Ağu	2Ç26	69,225	29,383	4,910
ALBRK		TL	6-Ağu	2Ç26	-	-	1,950
PETKM	TMS-29	TL	6-Ağu	2Ç26	37,963	2,984	3,775
VAKBN		TL	7-Ağu	2Ç26	-	-	13,600
HALKB		TL	8-Ağu	2Ç26	-	-	6,500
COLA	TMS-29	TL	10-Ağu	2Ç26	67,994	13,299	8,070
KLKIM	TMS-29	TL	10-14 Aug	2Ç26	2,853	519	268
MEDTR	TMS-29	TL	10-14 Aug	2Ç26	742	76	(25)
MPARK	TMS-29	TL	10-14 Aug	2Ç26	16,371	4,669	1,038
TCELL	TMS-29	TL	10-14 Aug	2Ç26	72,229	29,974	3,207
TRGYO	TMS-29	TL	10-19 Aug	2Ç26	3,224	2,412	4,455
AEFES	TMS-29	TL	11-Ağu	2Ç26	87,871	16,571	5,605
MGROS	TMS-29	TL	11-Ağu	2Ç26	126,106	5,801	177
PGSUS		TL	12-Ağu	2Ç26	43,591	3,092	(4,888)
RGYAS	TMS-29	TL	12-Ağu	2Ç26	4,536	3,040	4,100
SAHOL	TMS-29	TL	12-Ağu	2Ç26	-	-	-
KOTON	TMS-29	TL	12-14 Aug	2Ç26	8,965	1,827	26
AKSA	TMS-29	TL	13-Ağu	2Ç26	13,111	2,536	1,031
KARDM	TMS-29	TL	14-Ağu	2Ç26	19,700	2,641	5,480
ENKAI		TL	15-19 Aug	2Ç26	48,531	11,286	15,977
BIMAS	TMS-29	TL	17-Ağu	2Ç26	216,613	11,264	5,615
EUPWR	TMS-29	TL	17-Ağu	2Ç26	3,429	1,035	844

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