

Piyasa ve Teknik Görünüm

- BIST'de yeni hafta BIST-30 hisseleri ağırlıklı yükselişle başladı. Dün BIST-100 endeksi %1 artarken, BIST-30 endeksindeki yükseliş %1,7 oldu. Fon düzenlemesi sonrası fonların portföylerindeki güncellemeler piyasada belirleyici olmaya devam ediyor. Dün endekse en çok katkı veren ilk üç hisse Destek Faktoring, Tüpraş ve Sasa olarak öne çıkarken, Pasifik Lojistik, Odine Teknoloji ve Katılmevim hisselerinde taban seviyeden kapanış serisi devam etti ve bu hisseler endeksi en çok aşağı çekenler oldu. Dün yurtiçi piyasa gündemi ise hafta sonu açıklanan Orta Vadeli Program hedeflerine ayrılmıştı. Piyasa 2027 için %21 enflasyon hedefini gerçekçi ancak genel beklentinin bir miktar altında buldu. Dün ayrıca Hazine'nin nakit bazlı Ağustos bütçesi 50 milyar TL civarında fazla verdi; böylece son on iki aylık bütçe açığı 2,2 trilyon TL ile GSYİH'nin %2,9'u düzeyinde gerçekleşti. Yurtdışı tarafta İşçi Bayramı nedeniyle kapalı olan ABD borsaları bugün açılacak. Yeni güne başlarken küresel tarafta Hürmüz Boğazı'nda yeniden tırmanan gerginlik ve Brent petrolün yeniden 100 dolara yaklaşması öne çıkıyor. Ayrıca Perşembe ve Cuma günü gelecek ABD ÜFE/TÜFE verileri öncesi piyasalarda temkinli eğilim güç kazanabilir. İçeride ise Perşembe günü TCMB faiz kararı öncesi petroldeki yükseliş ve rafineri marjlarının tarihi zirvelerde seyretmesi karar vericilerin işini zorlaştırabilir. BIST-100 endeksinin yatay eğilimle 14 bin üzerinde tutunmaya çalışacağını düşünüyoruz.
- Teknik Yorum:** Endeks yeni haftaya güçlü bir tepkiyle başladı ve günü %0,99 yükselişle 14.152 seviyesinde tamamladı. Gün içinde 14.001–14.170 bandında hareket eden endekste kapanışın günlük hareket alanının %89'unda gerçekleşmesi alıcıların seans sonuna kadar güçlü kaldığını gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının yaklaşık %16 üzerinde gerçekleşmesi de önceki günlerdeki tepki denemelerine kıyasla bu yükselişin daha güçlü bir hacim teyidi aldığını ortaya koyuyor. Teknik görünümde önemli bir iyileşme var. Endeks EMA50'nin (14.128) üzerine yeniden çıktı ve EMA200'ün (13.322) üzerinde kalmayı sürdürdü. Buna karşılık EMA20 (14.195) henüz geri alınmış değil. Dolayısıyla kısa vadeli görünüm belirgin biçimde toparlanmış olsa da teknik yapının tamamen yeniden güçlendiğini söylemek için 14.195 üzerindeki fiyatlamaların görülmesi gerekiyor. Ortalama diziliminin halen EMA20 > EMA50 > EMA200 şeklinde olması orta vadeli ana trend yapısının korunmaya devam ettiğini gösteriyor. XU030 tarafındaki görünüm daha da kuvvetli. Endeks günü %1,73 yükselişle 16.731 seviyesinde tamamladı ve kapanış günlük bandın %98'inde, neredeyse günün zirvesinde gerçekleşti. XU030 yeniden EMA20 (16.392), EMA50 (16.223) ve EMA200'ün (15.108) tamamının üzerinde bulunuyor. Hacmin 20 günlük ortalamasının yaklaşık %22 üzerinde gerçekleşmesi büyük ölçekli hisselerde toparlanmanın BIST100'e göre daha güçlü teyidi aldığını gösteriyor. Piyasa katılımı günün en güçlü unsurlarından biri oldu. XU030 kapsamındaki 30 hissenin 29'u yükselirken yalnızca 1'i geriledi; yükselen hisse oranı %97'ye çıktı. Bu oran önceki seansa %67 seviyesindeydi. PETKM %9,97, SASA %9,61 ve SISE %6,60 ile yükselişte öne çıkarken yalnızca VAKBN %0,89 ile negatif kapandı. Dolayısıyla bugünkü hareket birkaç büyük hissenin katkısıyla sınırlı kalmadı; geniş tabanlı ve güçlü bir alım eğilimi oluştu. Kısa vadede en kritik seviye artık 14.195'teki EMA20. Endeks bu seviyenin hemen altında kapanmış durumda. 14.195'in üzerinde kalıcılık sağlanması halinde geçen haftaki zayıflama sürecinin önemli bölümü teknik olarak telafi edilmiş olur ve 14434 yeniden gündeme gelebilir. Özellikle 14.195 üzerindeki hareketin bugünkü gibi yüksek hacim ve güçlü piyasa katılımıyla desteklenmesi toparlanmanın güvenilirliğini artıracaktır. Aşağıda ise yeniden kazanılan 14.128 seviyesindeki EMA50 ilk önemli destek konumuna geldi. Bunun altında 13970 bölgesi izlenebilir. Genel görünüm son birkaç seansa göre belirgin biçimde güçlendi. BIST100'ün EMA50'yi yeniden kazanması, hacmin ortalamasının %16 üzerine çıkması, XU030'un tüm önemli ortalamalarının üzerine dönmesi ve piyasa katılımının %97'ye ulaşması güçlü bir toparlanma kombinasyonu oluşturuyor. Bununla birlikte BIST100 halen EMA20'nin hemen altında bulunuyor. Bu nedenle 14.195 seviyesi kısa vadeli görünümün yeniden tam anlamıyla pozitifte dönüp dönmeyeceğini belirleyecek ana eşik olarak izlenmeli. BIST100 için 14.128–14.067–13.970 destek; 14.195–14.434–14.827 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 Gayrimenkul, Şok Marketler, Tofaş, Tüpraş, Yapı Kredi Bankası. Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	1,0	-1,3	2,7	25,7
BIST-30	1,7	1,6	7,3	36,9
Banka Endeksi	0,5	2,3	7,8	1,0
Sınai Endeks	1,8	-2,2	3,0	39,7
Hizmetler Endeksi	0,2	-1,6	-0,4	18,6

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	13.814.465
Bankalar Piy. Değ.	2.367.108
Holdingler Piy. Değ.	2.541.926
Sanayi Piy. Değ.	5.861.466
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	247.606
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

En Yüksek Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Petkim	9,97	1984,1
Mia Teknoloji	9,97	252,1
Sasa	9,61	8275,8
Şişe Cam	6,60	5136,4
Hektaş	6,44	2179,5

En Düşük Getiri	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Odine Solutions Tekn	-9,98	7,4
Katılmevim Tasarruf	-9,98	8359,5
Pasifik Eurasia Lojisti	-9,97	1140,9
Balsu Gıda	-9,91	712,2
Halk Bankası	-8,15	5553,5

En Yüksek Hacim	Değişim (%)	Hacim (mn TL)
Türk Hava Yolları	0,25	11199,9
Aselsan	1,09	11128,0
Tüpraş	1,48	10044,8
Akbank	1,67	9874,8
İş Bankası (C)	0,31	9630,9

VİOP Kontrat	Uzl. Fiy. Değ. (%)	İşl. Ad.
F_XU0301026	17360,0	1,8
F_XU0301226	18122,0	1,8
F_USDTRY0926	49,27	-0,1
F_EURTRY0926	57,34	0,0

Açık Pozisyon	Adet	Değ.
F_XU0301026	437.437	-2.152
F_USDTRY0926	5.201.078	-47.567

Şirket Haberleri

- **Anadolu Hayat Emeklilik'in (ANHYT; EÜG; 12A HF: 175 TL)** ağustos ayı toplam prim üretimi aylık %8 düşüşle (+%10 y/y) 1,9 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu sonuçla birlikte, 7 aylık kümülatif prim üretimi yıllık %27 büyümeye ile 15,9 milyar TL'ye yükseldi.
- **Anadolu Sigorta'nın (ANSGR; EÜG; 12A HF: 42 TL)** ağustos ayı brüt prim üretimi, aylık %5 düşüşle (+%9 y/y) 7,9 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu sonuçla birlikte 8 aylık kümülatif prim üretimi yıllık %19 artış ile 70,4 milyar TL'ye yükseldi.

HAK KULLANIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Bedelsiz Oranı (%)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Fiyatı (TL)	Teorik/Ref. Fiyat (TL)	Son Kapanış (TL)
Ldr Turizm	LIDER	0.0357	0.2%	-	-	-	22.56	22.60
Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	MHRGY	-	-	50.0%	-	-	2.20	3.30

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Kervan Gıda Sanayi	KRVGD	0.0151	0.66%	2.28	n.a.

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Orge Enerji	ORGE	1,102,441	22.46	24.8	0.40%
Dagi Giyim	DAGI	1,075,421	9.76	10.5	3.88%
Enerya Enerji	ENERY	1,150,000	10.84	12.5	4.07%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	AHGAZ	375,000	38.94	14.6	2.93%
Margun Enerji	MAGEN	1,734,353	33.64	58.3	1.42%
Ekim Turizm	EKIM	100,000	18.01	1.8	0.01%
Net Holding	NTHOL	250,000	42.47	10.6	9.65%
Toplam				133.1	

BEDELLİ SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Mevcut Sermaye (TL)	Bedelli Oranı (%)	Bedelli Tutarı (TL)
Hedef Holding	HEDEF	3,000,000,000	100.0%	3,000,000,000

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