

Piyasa ve Teknik Görünüm

- TCMB'nin repo faizini piyasanın ağırlıklı beklentisi paralelinde sabit tutma kararı sonrası hafta başından bu yana endeksten olumlu ayrıran banka hisselerinde bir miktar satış gördük. Bu satışlara önceki haftalarda güçlü performans gösteren ve endeks ağırlığı yüksek Odin Enerji, Destek Faktoring, Astor, Aselsan ve Emlak GYO hisseleri de katılınca BIST-100 %1'e yaklaşan gerileme gösterdi. Ancak küresel gelişmeler piyasanın önümüzdeki günlerdeki seyrinde daha belirleyici olabilir. Dün petrol arz güvenliğine ilişkin risklerin bölgesel çatışmalar neticesinde Arap Yarımadasının her iki yakasına da yayılması Brent petrolün haftalık %10'un üzerinde artışla 105 doları aşmasına yol açtı. Faiz tarafında da ABD 10 yıllık tahvilleri son üç yılın zirvesinde seyrederken, anketlerde FED'in gelecek hafta faizi 25 baz puan artırma olasılığı %70'i geçti. Küresel taraftaki endişelerin BIST'i baskılamaya devam etmesini bekleriz. Diğer taraftan fonlara ilişkin düzenlemelerin etkileri hisse bazlı ayrışmalara yol açıyor. Bu çerçevede özellikle gelecek hafta açıklanmasını beklediğimiz BIST endeks güncellemeleri yeni bir dalgalanma yaratabilir. Bu karar öncesi dün ayrıca fon piyasasının iki önemli oyuncusunun satın alma görüşmelerinde uzlaşmaya varıldığı haberleri piyasaya yansdı. Haberlerde olası satışa ilişkin bir değerlendirme yer almıyor. Dün veri tarafında önceki aya göre gerileyen Temmuz ayı sanayi üretim verisi dikkat çekti. Bugüne Temmuz perakende satış/ciro endeksleri ile temmuz ödemeler dengesi raporu takip edilecek. Küresel tarafta ise öğleden sonra gelecek ABD Ağustos ayı enflasyon verisi öne çıkıyor. BIST'in sıkışık seyrinin sürmesini bekliyoruz.

- Teknik Yorum:** Endeks günü %0,77 düşüşle 14.394 seviyesinde tamamladı. Gün içinde 14.285–14.570 bandında hareket eden endeks, güne önceki kapanışın üzerinde başlamasına rağmen açılış sonrası yukarı yönlü denemeyi sürdüremedi ve günün önemli bölümünde satış baskısı altında kaldı. Kapanışın günlük hareket alanının %38'inde gerçekleşmesi, gün sonuna doğru alımlar görülsede seansın genel karakterinin zayıf kaldığını gösteriyor. İşlem hacminin 20 günlük ortalamasının yaklaşık %114 üzerinde, yani 2,14 katında gerçekleşmesi ise satışın yüksek işlem aktivitesiyle desteklendiğine işaret ediyor. Teknik yapı ana hatlarıyla halen pozitif. Endeks EMA20 (14.257), EMA50 (14.163) ve EMA200'ün (13.355) üzerinde bulunuyor ve EMA20 > EMA50 > EMA200 sıralaması korunuyor. Dolayısıyla ana trend yapısı bozulmuş değil. Ancak bugünkü fiyat davranışı, özellikle dükkü 14.673 zirvesinden sonra ikinci günde de yukarı bölgelerde satışla karşılaşılması nedeniyle kısa vadeli momentumun zayıfladığını gösteriyor. XU030 tarafında da benzer ancak daha belirgin bir momentum kaybı var. Endeks günü %0,84 düşüşle 17.094 seviyesinde tamamladı. XU030 hacmi 20 günlük ortalamasının yaklaşık %170 üzerinde, yani 2,70 katında gerçekleşti. Bu yüksek hacme rağmen endeksin düşüşle ve günlük bandın alt bölümünde kapanması dikkat edilmesi gereken bir unsur. Piyasa katılımı bugünkü zayıflığın en önemli tetiklerinden biri. XU030 kapsamındaki 30 hissenin yalnızca 6'sı yükselirken 24'ü geriledi; yükselen hisse oranı %20'ye düştü. Bu oran bir önceki gün %53, ondan önceki gün ise %93 seviyesindeydi. MGROS %1,69, SASA %1,47 ve AEFES %0,62 ile pozitif ayrışırken EKGYO %7,47, ASTOR %4,84 ve PETKM %3,55 ile satış tarafında öne çıktı. Kısa vadede aşağıda 14.285–14.257 bandı kritik hale geldi. Günün en düşük seviyesi 14.285 olurken EMA20 14.257'de bulunuyor. Bu bölgenin korunması, mevcut geri çekilmenin ana trend içindeki bir sindirim hareketi olarak kalmasını destekleyebilir. 14.257/175 altındaki kapanışlar ise ilk ciddi teknik uyarı olacaktır. Yukarıda ilk direnç artık 14.541 seviyesi. Bu bölgenin aşılması halinde dün test edilen 14.673/827 bandı yeniden gündeme gelebilir. Genel görünümde ana trend pozitif kalmakla birlikte kısa vadeli momentumda belirgin bir soğuma var. Endeksin tüm önemli ortalamaların üzerinde olması olumlu; buna karşılık iki gündür yüksek hacimle zirve bölgelerinden geri çekilmesi, XU030'da zayıf kapanışlar ve piyasa katılımının %20'ye kadar düşmesi temkin gerektiriyor. 14.285–14.257/175 bölgesi korundukça mevcut hareket trend içi bir sindirim olarak değerlendirilebilir; 14.257/175 altı ise düzeltmenin derinleşebileceğine dair ilk ciddi sinyal olacaktır. BIST100 için 14.285–14.257/175–14.163–14.060 destek; 14.541–14.673/827–15.133 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	-0,8	3,3	4,2	27,8
BIST-30	-0,8	4,9	9,5	39,8
Banka Endeksi	-1,1	2,0	10,0	1,7
Sınai Endeks	-0,9	4,4	4,6	42,7
Hizmetler Endeksi	-0,1	2,3	1,9	20,4

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	14.038.407
Bankalar Piy. Değ.	2.393.884
Holdingler Piy. Değ.	2.543.265
Sanayi Piy. Değ.	5.964.605
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	312.387
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Katılmevım Tasarruf	9,99	14995,5
Granturk Holding	9,97	411,2
Pasifik Teknoloji	9,95	1079,9
Enerya Enerji	3,43	629,5
Qua Granit Hayal Yaç	2,99	135,6

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

Odine Solutions Tekn	-9,96	30,3
Pasifik Eurasia Lojisti	-9,95	3865,2
Emlak G.M.Y.O.	-7,47	7812,3
Cw Enerji Mühendisli	-6,28	928,0
Sarkuysan	-5,95	204,1

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

Sasa	1,47	36823,3
Akbank	-1,17	16097,7
Katılmevım Tasarruf	9,99	14995,5
Tüpraş	0,60	14193,6
İş Bankası (C)	-1,29	13005,8

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

F_XU0301026	17661,0	-1,4	299.359
F_XU0301226	18441,0	-1,3	3.398
F_USDTRY0926	49,24	0,0	96.800
F_EURTRY0926	57,18	-0,4	107

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0301026	433.968	-2.568
F_USDTRY0926	5.227.386	2.521

Şirket Haberleri

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

<u>Şirket</u>	<u>Kodu</u>	<u>Brüt</u> <u>Temettü (TL)</u>	<u>Brüt</u> <u>Verim (%)</u>	<u>Son</u> <u>Kapanış (TL)</u>	<u>Beklenen</u> <u>Tarih</u>
Etiler Gıda	ETILR	0.0180	0.28%	6.50	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 Alımların</u> <u>Özsermayeye</u> <u>Oranı</u>
Egeyapı Avrupa G.Y.O.	EGEGY	100,000	25.03	2.5	0.05%
Dagi Giyim	DAGI	500,000	9.44	4.7	4.49%
Pasifik Holding	PAHOL	10,000,000	1.32	13.2	0.10%
Enerya Enerji	ENERY	517,098	11.42	5.9	4.09%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	AHGGAZ	30,902	39.20	1.2	2.97%
Ekim Turizm	EKIM	477,182	17.77	8.5	0.06%
Margun Enerji	MAGEN	1,958,317	37.15	72.8	1.66%
Net Holding	NTHOL	200,000	40.87	8.2	9.69%
Orge Enerji	ORGE	70,000	23.19	1.6	0.48%
Toplam				118.6	

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