

Piyasa ve Teknik Görünüm

- Bugün saat 10'da açıklanacak TÜFE verisi öncesi BIST alıcılı seyrini dün de sürdürdü. Piyasa tahminleri aylık enflasyonun %1,5 civarında olması yönünde duyarlı sektörler başta olmak üzere BIST'teki yükseliş eğilimine destek vermesini bekleriz. Diğer taraftan son bir ayda bankacılık endeksinin %30'a yaklaşan yükselişi bir miktar hisse değişimi olasılığına da işaret ediyor. Endekste yukarı eğilimin korunacağını, ancak dün 280 baz puanının hafif üzerinde seyreden CDS'in Mart'taki 260 baz puana seviyelerine gelmekte zorlanması durumunda endekste de yukarı yönün bir süre sınırlı kalabileceğini düşünüyoruz. Bugün BIST'te veriye dayalı dalgalı bir seyrir görmeyi bekleriz. Aşağı yönlü riskleri sınırlı buluyoruz.
- Teknik Yorum:** BIST100 dün günün ilk yarısındaki yukarı hareketle test ettiği 10307 seviyesinden geri çekilme yaşadı. Kapanış 10189 seviyesinde gerçekleşti. BIST'te yükseliş eğilimi korunuyor. Yakın direnç bölgesi olarak değerlendirdiğimiz 10155-10430 bandı gün içerisinde test edildi. Kapanış alt sınırın hemen üzerinde. Bu banttaki kapanış iyimserliği ve yükseliş eğilimini desteklemeye devam ediyor. Endekste 10307-10430 bandını yakın direnç olarak değerlendiriyoruz. Aşılması 10860/870 hareketini destekleyici olabilecektir. BIST'te 10100-9935 yakın destek olarak düşünülebilir. Üzerindeki hareketin korunması yükseliş yönlü beklentinin geçerli olduğuna yönelik sinyal olarak değerlendirilebilir. BIST100 için 10100-9935-9711-9566 destek, 10307-10430-10650-10860 direnç.
- Detaylı Teknik Analiz Bülteni için [tıklayın](#)**

Portföy Seçimleri

- Temel Analize Dayalı En Çok Beğenilen Hisseler:** Garanti Bankası, Koç Holding, Mavi, Medikal Park, Migros, Otokar, Tofaş, Torunlar GYO, Turkcell, Yapı Kredi Detaylar için [tıklayın](#)

Endeks Değ (%)	Gün	Hafta	Ay	YBB
BIST-100	1.1	8.2	2.4	3.6
BIST-30	1.1	8.8	2.3	6.1
Banka Endeksi	1.5	15.1	2.6	8.4
Sınai Endeks	1.0	5.6	2.6	-2.8
Hizmetler Endeksi	1.0	6.1	2.3	6.5

Piyasa Verileri

BIST100 Piy. Değ. (mn TL)	9,347,204
Bankalar Piy. Değ.	2,125,792
Holdingler Piy. Değ.	1,627,648
Sanayi Piy. Değ.	3,735,180
BIST İşlem Hacmi (mn TL)	196,823
BIST100 Ort. Halka Açıklık	32%

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

Oba Makarnacılık	8.33	1457.0
Kuyas Yatırım	7.29	1128.4
Kardemir (D)	5.72	4024.2
Çelebi	4.68	576.9
Ford Otosan	4.16	1743.0

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

Tureks Turizm	-10.00	2641.0
Katılımevim Tasarruf	-4.36	913.7
Batisöke Çimento	-3.28	236.9
Tekfen Holding	-3.19	477.0
Reeder Teknoloji	-2.89	344.5

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

Ereğli Demir Çelik	3.67	11245.1
Türk Hava Yolları	0.17	10809.4
İş Bankası (C)	1.61	9945.9
Yapı Ve Kredi Bankas	0.94	8257.7
Akbank	1.54	7497.6

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

F_XU0300825	12095.0	1.2	305,649
F_XU0301025	12757.0	1.2	3,165
F_USDTRY0725	40.89	-0.2	140,786
F_EURTRY0725	48.17	-0.3	1,148

Açık Pozisyon Adet Değ.

F_XU0300825	496,677	-15,520
F_USDTRY0725	1,660,942	54,809

Şirket Haberleri

- İndeks Bilgisayar'ın (İNDES Tl; E.Ü.G.; 12A HF: TRY11)** bağlı ortaklığı **Datagate Bilgisayar (DGATE Tl; Tavsiye Yok)**, Vodafone'un "Cihaz Dağıtım Hizmeti Tedarik Sözleşmesi"ni devralmak için Rekabet Kurulu'na müracaat ettiğini duyurdu. (Pozitif)
- Bankacılık Sektörü:** Dün açıklanan BDDK verisine göre bankaların mayıs ayı toplam net kârı önceki aya göre %30 artarak 62,3 milyar TL oldu. Bu sonuç beklentimizle paralel ve sektörün ilk beş ayındaki net kârını yıllık %40 artışla 326,4 milyar TL'ye çıkardı. BDDK verilerine göre mayıs ayı net kârı yerli özel bankalarda önceki aya yakın 11,2 milyar TL, yabancı mevduat bankalarında önceki aya göre %15 artışla 21,6 milyar TL ve kamu bankalarında önceki aya göre %131 artışla 14,4 milyar TL oldu. Mevduat kredi getiri makası sektör genelinde geriledi. Buna karşılık net kâr artışı (i) kamu bankalarında diğer faaliyet gelirlerinin güçlü gelmesinden ve (ii) yabancı mevduat bankalarında komisyon geliri ve olağanüstü gelir artışından kaynaklandı. Yerli özel bankaların kâr artışı sağlayamaması bu grupta kredi-mevduat makasındaki daralmanın daha belirgin olmasından kaynaklandı. Genel olarak mayıs ayı net kârı kamu ve yabancı bankalarda beklentimizden biraz daha iyi, yerli özel bankalarda ise beklentimizden biraz daha zayıf oldu. Veri, yabancı bankalar grubunda yer alan Garanti Bankası'nın 2Ç25 sonuçlarında olumlu ayrışma potansiyelini teyit ediyor.

TEMETTÜ BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Brüt Temettü (TL)	Brüt Verim (%)	Son Kapanış (TL)	Beklenen Tarih
Doğu Aras Enerji Yatırımları	ARASE	2.2000	4.40%	50.00	n.a.
İdealist G.M.Y.O.	IDGYO	-	0.00%	2.50	---
Yayla Enerji	YAYLA	-	0.00%	23.90	---

PAY GERİ ALIM BİLDİRİMLERİ

Şirket	Kodu	Pay Adedi	Fiyat Bandı (TL)	Tutar (milyon TL)	Program Kapsamında Geri Alımların Özsermayeye Oranı
Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret	TEZOL	140,000	20.99	2.9	0.10%
Enda Enerji Holding	ENDAE	115,000	16.48	1.9	1.43%
Lokman Hekim	LKMNH	213,250	14.88	3.2	3.01%
Akfen Yenilenebilir Enerji	AKFYE	48,698	16.31	0.8	0.55%
Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	AHGAZ	230,000	27.75	6.4	1.31%
Investco Holding	INVES	4,607	259.98	1.2	0.80%
Akfen İnşaat Turizm Ve Ticaret	AKFIS	75,000	22.71	1.7	0.35%
Toplam				18.1	

FİNANSAL TAKVİM

Şirket	Kodu	Periyot	Tarih
Yapı Ve Kredi Bankası	YKBNK	2. Çeyrek	31.07.2025
Kontrolmatik Teknoloji	KONTR	2. Çeyrek	11.08.2025
Migros	MGROS	2. Çeyrek	12.08.2025

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