

BIST100 endeksinin güne pozitif bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Ağustos vadeli BIST30 kontratı, Cuma akşam seansını 27 puan artıda tamamladı. Bu sabah Asya piyasaları ile ABD vadeli endeksleri pozitif seyrediyor.

BIST100 endeksinde yıllık ağırlıklı ortalama olan 13.200 seviyesi öne çıkarken, Mayıs ayında görülen dip seviye olan 12.966 önemli bir destek noktası olarak izlenmektedir. Direnç tarafında ise 13.635-13.721 ve 13.872-14.085 bantlarının ardından, haftalık bazda dip oluşumunun teyidi açısından kritik öneme sahip olduğunu düşündüğümüz 14.228 seviyesi takip edilmektedir.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ve diğer Orta Doğu ülkelerinin bir anlaşmanın ana hatları üzerinde mutabakata vardığını ve ABD'nin yeni bir saldırı düzenlememesini talep ettiklerini belirterek, İran'a yönelik saldırıları durdurduğunu açıkladı.

Bugün Temmuz ayı enflasyon verileri açıklanacaktır. Ekonomistler, aylık TÜFE artışının yaklaşık %1,90 seviyesinde gerçekleşmesini beklemektedir. Temmuz 2025'te aylık enflasyon %2,06 olarak gerçekleşmişti. İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre, İstanbul'da perakende fiyatlar Temmuz ayında aylık bazda %2,06 arttı. Ocak-Haziran döneminde İTO enflasyonu %19,1 yükselirken, resmi enflasyon aynı dönemde %17,8 artış kaydetti.

Para Politikası Kurulu Toplantı Özeti'nde, öncü verilerin enflasyonun ana eğiliminin Temmuz ayında geçici olarak yükseleceğine işaret ettiği belirtildi. Ayrıca, SGK Sağlık Uygulamaları Tebliği'nde yapılan muayene katılım payı düzenlemesinin Temmuz ayı tüketici enflasyonuna 0,22 puan katkı yapmasının beklendiği ifade edildi. Kira enflasyonunda, kontrat yenilemelerindeki mevsimsel etkiler nedeniyle aylık bazda sınırlı bir artış öngörülmektedir; dayanıklı tüketim mallarında ise beyaz eşya ve mobilya fiyatlarındaki gelişmelere bağlı olarak aylık enflasyonun bir miktar yükselmesi beklenmektedir. İşlenmemiş gıda grubunda sebze fiyatları kaynaklı artışlar gözlenirken, bu görünüm gıda grubunun yıllık enflasyonunda yukarı yönlü bir seyre işaret etmektedir.

Bu hafta yurt içinde bugün Temmuz ayı İmalat PMI verisi (Haziran: 47,10) açıklanacaktır. Cuma günü ise Temmuz ayı Hazine Nakit Dengesi (Haziran: 50,8 milyar TL fazla) takip edilecektir.

ABD tarafında ise PMI verileri izlenecektir. Salı günü Açık İş Pozisyonları (JOLTS) verisi (önceki: 7,6 milyon) ve Fabrika Siparişleri (önceki: -%1,3), Çarşamba günü ADP özel sektör istihdam verisi (önceki: 98 bin), Cuma günü ise Temmuz ayı Tarım Dışı İstihdam (Haziran: 57 bin) ve İşsizlik Oranı (Haziran: %4,2) açıklanacaktır.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın iç borçlanma stratejisine göre, Ağustos ayında 536,7 milyar TL, Eylül ayında 257,9 milyar TL ve Ekim ayında 405,1 milyar TL tutarında iç borçlanma gerçekleştirilmesi planlanmaktadır.

ISCTR, bu akşam 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklayacaktır. Bir önceki çeyrekte 20,3 milyar TL net kâr açıklayan bankanın, bu çeyrekte 13,1 milyar TL net kâr elde etmesi beklenmektedir.

OTKAR, 2Ç26 döneminde 2,8 milyar TL net zarar açıkladı (beklenti: 1,1 milyar TL zarar). Şirket, geçen yılın aynı döneminde 544 milyon TL net kâr açıklamıştı. 6A26 döneminde net satışlar yıllık bazda %19 azalarak 21,2 milyar TL'ye geriledi. Yurt içi satışlar %2 düşerken, ihracat gelirleri %30 azaldı. Romanya projesine ilişkin 1,7 milyar TL tutarındaki ceza etkisine ek olarak, ikinci çeyrekte askeri araç teslimatlarının sınırlı seviyede kalması finansal sonuçlar üzerinde önemli baskı yarattı. Romanya cezası ve askeri araç teslimatlarındaki zayıflık kârlılığı olumsuz etkilerken, şirketin brüt kâr marjı %22,1'den %8,9'a geriledi. Sonuç olarak şirket, 6A26 döneminde 2,4 milyar TL FAVÖK zararı açıkladı (6A25: 1,6 milyar TL FAVÖK kârı). OTKAR'ın 2Ç26 FAVÖK zararı ise 587 milyon TL olarak gerçekleşti (beklenti: 742 milyon TL zarar). Şirketin net borcu, 2025 yıl sonuna göre 10,1 milyar TL artarak 42,9 milyar TL'ye yükseldi.

Rekabet Kurumu'nun onayının ardından, CRFSA hisselerinin A101'e devri tamamlandı. Şirket sermayesinin %57,12'sini oluşturan 73 milyon adet hisse SAHOL tarafından, %32,16'sına karşılık gelen 41 milyon adet hisse ise Carrefour Nederland tarafından satıldı. 17 Nisan tarihinde yapılan açıklamada, CRFSA'nın toplam şirket değeri 325 milyon dolar olarak belirlenmiş ve nihai hisse değerinin kapanış tarihindeki net borç ve işletme sermayesi tutarları üzerinden yapılacak düzeltmelere tabi olacağı belirtilmişti. Yapılan kapanış düzeltmeleri sonucunda SAHOL tarafından alıcıya 85,5 milyon dolar ödeme yapıldı. Bu işlem nedeniyle SAHOL yaklaşık 32,8 milyon TL zarar kaydedecektir.

Bilanço sezonu bu hafta yoğunlaşacaktır. Bankalar tarafında ISCTR ve VAKBN; banka dışı şirketler tarafında ise ASELS, FROTO, TUPRS, KCHOL, THYAO, TTKOM ve PETKM finansal sonuçlarını açıklayacaktır. Söz konusu şirketlerin BIST30 endeksindeki toplam ağırlığı yaklaşık %40 seviyesindedir.

BIST100 Teknik Görünüm ve Teknik Hisse Önerileri

BIST100 günü %1,24 yükseliş ile 13.458 puandan tamamladı.

DESTEK	13.216	12.966	12.820	12.604
DİRENÇ	13.872	14.085	14..228	14.321

HİSSE	KAPANIŞ	DESTEK	DİRENÇ
TURSG	6,29	6,17	6,35 – 6,38 – 6,56 – 6,69
SASA	2,47	2,41	2,50 – 2,54 – 2,57 – 2,59
ASTOR	295,50	287,25	297,00 – 304,00
AKBNK	63,40	62,90 – 62,05	63,85 – 66,35 – 67,30
ISCTR	12,47	12,26 – 12,20 – 12,12	12,55 – 12,59 – 12,67
BIMAS	390,25	384,50	393,25 – 401,75
DOAS	190,40	185,97	193,90 – 201,90
KRDMD	41,20	40,80	41,86 – 42,44 – 42,94

Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 31-07-2026	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek	12 Aylık Hedef Değer	12 Aylık Getiri Potansiyel
AKBNK	63,40	66,63	61,30	61,30	69,65	83,00	G/G	-
BIMAS	390,25	385,64	379,00	353,25	393,25	422,80	475,00	22%
DOHOL	20,92	21,12	20,72	20,06	22,18	25,24	28,00	34%
GARAN	123,40	126,62	120,00	120,00	129,40	145,10	G/G	-
KCHOL	196,90	195,42	190,50	182,10	202,50	215,10	285,00	45%
MGROS	625,50	630,02	611,00	597,50	639,00	727,00	850,00	36%
SAHOL	84,50	87,69	82,10	82,10	89,25	103,30	150,00	78%
TSKB	10,94	11,32	10,77	10,77	11,63	12,64	G/G	-
THYAO	314,00	321,54	305,25	305,25	328,75	355,50	400,00	27%

22 Günlük Hareketli Ortalama: Satış baskısında stop-loss seviyesi olarak veya kapanış fiyatının altında olduğu durumlarda direnç seviyesi olarak kullanılabilir.

Haftalık En Düşük Seviye: Öncelikli destek noktası olarak izlenebilir. Ayrıca, 22 Günlük En Düşük Seviye aylık bazda destek olarak takip edilebilir

Haftalık En Yüksek Seviye: Haftalık bazda direnç noktası olarak değerlendirilebilir. Kapanış seviyesinin bu seviyeye yakın olması, hissede yukarı yönlü potansiyelin devam edebileceği şeklinde yorumlanabilir.

66 Günlük En Yüksek Seviye: Kısa vadeli, üç aylık periyotta önemli bir direnç noktası olarak kullanılabilir. Bu seviye, kapanış fiyatı ile karşılaştırıldığında kısa vadede kritik bir direnç bölgesine yaklaşıldığını gösterebilir.

BIST30 Teknik Göstergeler

	Kapanış 31-07-2026	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AKBNK	63,40	66,63	61,30	61,30	69,65	83,00
AEFES	21,88	21,24	20,78	19,42	22,08	22,48
ASELS	342,25	359,80	335,50	335,50	382,50	450,00
ASTOR	295,50	298,30	272,00	271,00	304,00	385,75
BIMAS	390,25	385,64	379,00	353,25	393,25	422,80
DSTKF	1.703,00	2.371,10	1.680,00	1.680,00	2.090,00	3.960,00
EKGYO	17,91	19,30	17,56	17,56	19,38	22,04
ENKAI	87,60	89,22	84,75	84,75	90,55	114,30
EREGL	42,54	42,59	41,76	39,04	44,32	45,10
FROTO	80,10	80,04	75,05	75,05	80,20	105,80
GARAN	123,40	126,62	120,00	120,00	129,40	145,10
GUBRF	398,50	417,99	394,00	394,00	433,75	625,50
ISCTR	12,47	13,10	11,97	11,97	13,19	15,54
KRDMD	41,20	41,39	40,16	35,74	43,18	47,00
KCHOL	196,90	195,42	190,50	182,10	202,50	215,10
MGROS	625,50	630,02	611,00	597,50	639,00	727,00
PGSUS	153,00	161,39	148,40	148,40	167,00	192,50
PETKM	19,12	20,43	18,70	18,64	21,46	28,06
SAHOL	84,50	87,69	82,10	82,10	89,25	103,30
SASA	2,47	2,51	2,40	2,21	2,75	3,69
SISE	41,74	43,00	41,02	41,02	44,24	53,41
TAVHL	271,75	266,68	260,00	252,81	276,25	313,41
TOASO	272,50	285,68	257,50	257,50	286,00	358,25
TUPRS	295,25	290,84	285,00	226,00	303,00	320,25
TRALT	44,16	48,73	42,40	42,40	50,25	55,30
THYAO	314,00	321,54	305,25	305,25	328,75	355,50
TTKOM	51,00	55,22	50,05	50,05	54,90	68,90
TCELL	99,95	105,49	98,95	98,95	105,20	123,40
VAKBN	29,22	30,35	28,52	28,52	30,84	35,44
YKBNK	32,76	33,37	30,80	30,80	34,56	44,20

yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr

Facebook [ICBC Yatirim](#)

Twitter (X) [icbcyatirim](#)

Instagram [icbcyatirim](#)

LinkedIn [ICBC Yatirim](#)

Bu rapor, ICBC Yatırım Menkul Değerler AŞ ("ICBC Yatırım") tarafından yalnızca ICBC Yatırım müşterileri için hazırlanmıştır. İçerdiği bilgilerin güvenilir olduğuna inanılmakta olup kamuya açık kaynaklardan elde edilmiştir. Ancak, ICBC Yatırım bu bilgilerin doğruluğu veya tamlığı konusunda herhangi bir garanti vermez. Bu raporda yer alan görüşler, tahminler ve projeksiyonlar, yalnızca raporun hazırlandığı tarihte yazarın mevcut değerlendirmesini yansıtmaktadır. Bu görüşler ICBC Yatırım'ın kurumsal görüşünü yansıtmayabilir ve herhangi bir bildirimde bulunulmaksızın değiştirilebilir. ICBC Yatırım, bu raporu güncelleme, revize etme veya içeriğinde yer alan herhangi bir görüş, tahmin ya da projeksiyonun değişmesi ya da sonradan yanlış hale gelmesi durumunda alıcıları bilgilendirme yükümlülüğü altında değildir.

Bu rapor yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmaktadır. Herhangi bir finansal aracın alım ya da satımına ya da belirli bir yatırım stratejisine katılım için teklif veya teklif çağrısı niteliği taşımaz. Bu raporda bahsedilen finansal araçlar tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir ve yatırımcılar kendi yatırım kararlarını kendileri vermelidir. Finansal araçların fiyatları ve erişilebilirliği önceden bildirim yapılmaksızın değişebilir ve fiyat dalgalanmaları ve diğer faktörler nedeniyle yatırım işlemleri zarar ile sonuçlanabilir. Bir finansal araç, yatırımcının yerel para biriminden farklı bir para biriminden işlem görüyorsa, döviz kurlarındaki değişim yatırım üzerinde olumsuz etki yaratabilir. Geçmiş performans, gelecekteki getirilerin garantisi değildir.

Bu raporda yer alan görüş ve tahminler, yatırım danışmanlığı hizmetleri kapsamında değildir. Her ne koşulda olursa olsun, ICBC Yatırım ya da bağlı olduğu kurumlar, iştirakleri, bağlı ortaklıkları, temsilcileri veya acenteleri, bu raporda yer alan bilgilerden kaynaklanan doğrudan, dolaylı, tesadüfi, netice kabilinden doğan veya örnek teşkil eden zararlardan, kâr kaybı dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. ICBC Yatırım personeli ve danışmanları da bu bilgiden kaynaklanan doğrudan veya dolaylı zararlardan hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Bu raporun internet veya e-posta yoluyla iletilmesi sırasında herhangi bir virüs ya da teknik sebeple alıcının donanım veya yazılımına gelebilecek zararlardan ICBC Yatırım sorumlu tutulamaz.

Bu araştırma raporunun içeriği, ICBC Yatırım'ın önceden yazılı izni olmaksızın hiçbir şekilde kopyalanamaz, iletilemez ya da çoğaltılamaz. ICBC Yatırım, bu kapsamda üçüncü tarafların eylemlerinden doğabilecek herhangi bir sorumluluk kabul etmez.

Bu doküman ("Doküman"), ICBC Yatırım tarafından hazırlanmıştır. Doküman yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmakta olup, (i) herhangi bir finansal aracın alımı ya da satımı için bir teklif ya da teklif çağrısı teşkil etmez ve/veya (ii) herhangi bir yatırım kararına ilişkin profesyonel bir tavsiye niteliği taşımaz.

Doküman, elektronik posta ve normal posta yoluyla profesyonel yatırımcılara dağıtılmaktadır ve hiçbir şekilde tamamı ya da bir kısmı yeniden dağıtılamaz, çoğaltılamaz, ifşa edilemez veya yayımlanamaz.

Bu dokümanda yer alan bilgi, görüş, tahmin ve öngörüler, ICBC Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan elde edilmiş veya bu kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Ancak, bu bilgilerin doğruluğu, eksiksizliği veya isabetliliği konusunda açık ya da zımni hiçbir garanti verilmemekte ve ICBC Yatırım, bu dokümanın alıcılarına ve/veya herhangi bir üçüncü tarafa karşı hiçbir sorumluluk, yükümlülük veya tazminat altına girmemektedir.

ICBC Yatırım, bu dokümanın içeriğiyle doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili olabilecek çeşitli faaliyetler ve işlemler içinde bulunabilir. Bu doğrultuda, ICBC Yatırım, dokümanda adı geçen herhangi bir finansal araçta pozisyon alabilir veya piyasa yapıcısı olarak hareket edebilir.

Dolayısıyla, dokümanda yer almayan bilgiler, ICBC Yatırım ile bağlantılı kişilerin erişiminde olabilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

ICBC Yatırım, gerekli yetki belgelerine sahiptir (Aracılık Yetki Belgesi, Belge No: G050 (388); Belge Tarihi: 01/01/2016) ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") denetiminde ve SPK mevzuatına uygun şekilde faaliyet göstermektedir.