



HAFTALIK BORSA BÜLTENİ

İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. ARAŞTIRMA DEPARTMANI

HIZLI ERİŞİM MENÜSÜ



TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

MODEL PORTFÖY PERFORMANSI

İSTATİSTİKLER

BIST 30 ANALİZLERİ

TAKVİM

HAFTALIK TAKİBİMİZDEKİ HİSSELER

Ana Menü

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
AKBNK	Kapanış Fiyatı	63,40	65,62	61,18	329.680	4,9	1,0
VAKBN	Kapanış Fiyatı	29,22	30,24	28,20	289.743	4,5	0,9
MGROS	Kapanış Fiyatı	625,50	647,39	603,61	113.249	16,7	1,3
KCHOL	Kapanış Fiyatı	196,90	203,79	190,01	499.318	20,5	0,7
ENKAI	Kapanış Fiyatı	87,60	90,67	84,53	525.600	14,7	1,4
TAVHL	Kapanış Fiyatı	271,75	281,26	262,24	98.722	18,7	1,2
TABGD	Kapanış Fiyatı	243,10	251,61	234,59	63.520	26,0	2,6
KCAER	Kapanış Fiyatı	14,94	15,46	14,42	28.610	121,2	2,1
BIST 100		13.458					

* Takibimizdeki hisseler tamamen teknik analize göre belirlenmektedir. İşlem hacmi ve likiditesi yüksek 100 Endeks hisselerinden olmasına öncelik verilmektedir. Pozisyona giriş fiyatları Cuma günü kapanış seansında oluşan fiyatlardan yapılmaktadır. Kapanış fiyatı aynı zamanda alış fiyatıdır. Hedefine ulaşmayan pozisyonlar stop loss seviyesinin altına inmediyse, bir sonraki Cuma günü kapanış fiyatından kapatılmaktadır. Belirlenen stop loss seviyeleri referans stop noktasıdır. Bu stop loss seviyesinin altında bir kapanış olması halinde referans değer gün sonu kapanış olarak alınacaktır.

Haftalık Değerlendirme ve Strateji

Geçtiğimiz hafta küresel risk iştahı, jeopolitik gerilim ile teknoloji bilançoları arasında sıkışan bir seyir izledi. İran'ın Ürdün'deki ABD üssüne yönelik füze saldırısı ve ardından gelen sert misilleme söylemleri, Brent petrolü yaklaşık %7 yukarı taşıyarak 90 dolar eşiğinin üzerine çıkardı; bu hareket enflasyon endişelerini yeniden gündeme getirdi. Geçtiğimiz hafta Fed, politika faizini %3,50-3,75 aralığında sabit tutarken üç üyenin 25 baz puanlık artıştan yana oy kullanması, kurul içindeki şahin kanadın etkisini koruduğunu gösterdi ve faiz indirim beklentilerinin daha temkinli fiyatlanmasına neden oldu. Bilanço cephesinde Meta'nın geliri yıllık %28 artışla 60,8 milyar dolara ulaşsa da net kârdaki %14'lük gerileme olumsuz değerlendirildi. Microsoft ise gelirini %18 artırıp Azure bulut gelirlerini ilk kez 100 milyar doların üzerine taşıyarak pozitif ayırdı. Apple ve Amazon sonuçları beklentileri aşmasına rağmen, Apple'ın "arz kısıtları" gerekçesiyle verdiği zayıf çeyrek rehberliği hisseyi tek günde %7'nin üzerinde gerilettili; bu tablo, güçlü sonuçlara rağmen yapay zekâ harcamalarının sürdürülebilirliğine dair soru işaretlerinin canlı kaldığını ortaya koydu. Yurt içinde ise bilanço sezonunun hız kazandığı haftada bankacılık sektörü zayıf performans gösterdi. XBANK endeksi TL zirvesinin yaklaşık %30 altında bulunuyor.

Yeni haftanın ana veri başlığı Cuma günü açıklanacak ABD Tarım Dışı İstihdam raporu olacak. Fed'in eylül toplantısına yönelik faiz beklentilerini yeniden şekillendirebilecek en önemli veriler arasında bulunuyor. Temmuz ayı tarım dışı istihdam için; konsensüs 90 bin istihdam artışı ve işsizlik oranının %4,2'de sabit kalması yönünde. Haziranda 57 bin istihdam artışı gerçekleşmiş, işsizlik %4,2 olmuştu. Son FOMC metninin ekonomik aktivite ve iş gücü piyasasına ilişkin güçlü tonunu koruması, güçlü bir istihdam okumasının indirim

beklentilerini daha da öteleyebileceğine işaret ediyor. Petrol fiyatları haftanın ikinci ana değişkeni. Petroldeki olası yeni yükselişler küresel enflasyon beklentilerini bozarak tahvil faizleri, dolar endeksi ve merkez bankası iletişimi üzerinde doğrudan etkili olabilir. Bunların yanında Avrupa'da PMI ve sanayi üretimi verileri toparlanmanın gücüne dair sinyal verecek; Çin tarafında büyümeyi destekleyici adımların sürüp sürmeyeceği ise emtia fiyatları ve gelişmekte olan ülke varlıkları açısından izlenecek.

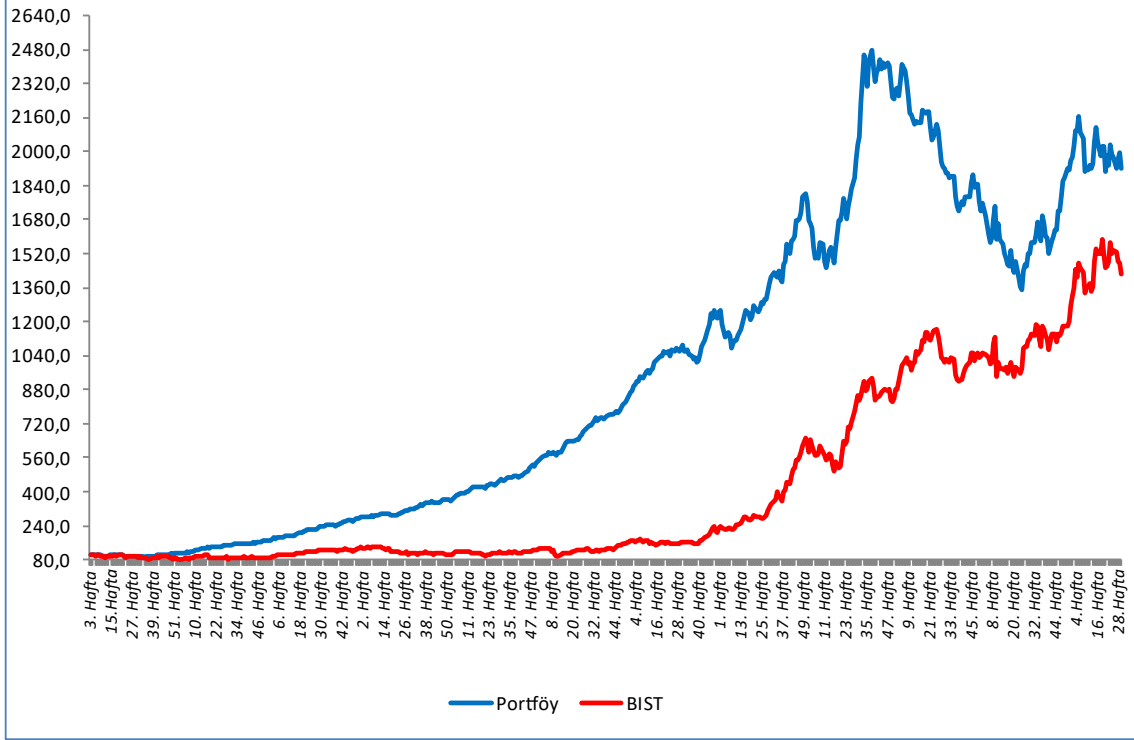
Yurtiçinde bugün açıklanacak Temmuz ayı TÜFE, ÜFE ve imalat PMI verileri takip edilecek. Piyasa beklentisi yıllık enflasyonda %32, aylık tarafta ise %1,8-2,0 bandında şekilleniyor. Enflasyon verisinin beklenti altında kalması halinde, TL varlıkları olumlu etkileyebilir.

Yeni haftaya jeopolitik tarafta yumuşamayla başlıyoruz. Trump'ın anlaşma zemininde uzlaşa sağlandığı gerekçesiyle İran'a yönelik planlanan saldırıları askıya alması hafta başı fiyatlamalarının ana gündemi; sürecin kalıcılığına dair belirsizlik korunduğundan Körfez kaynaklı haber akışı risk iştahının temel değişkeni olmayı sürdürecektir. Haftanın diğer başlıkları ABD istihdam verileri, Fed fiyatlamaları ve 2Ç bilanço sezonu. Açık iş sayısı, özel sektör istihdamı ve Cuma günkü tarım dışı istihdam takip edilecek; konsensüs 90 bin artış ve işsizlik oranında %4,2 seviyesinin korunması yönünde. Güçlü veriler Fed şahinliğini destekleyerek risk iştahını baskılayabilir. Yurt içinde ise bugün açıklanacak Temmuz enflasyonu gündemin merkezinde; beklenti aylık %1,8-2,0, yıllık %32 civarında. Bu sabah jeopolitik yumuşamanın etkisi ile Brent %6'yı aşan kayıpla 83 dolara geriledi. Buna karşın ABD 10 yıllık tahvil getirisinin %4,69 ile yüksek kalmaya devam ediyor. Dolar Endeksi 99,75, ONS altın 4.060 dolar seviyesinde. Küresel risk iştahı karışık; ABD vadeliileri %0,9 alıcılı iken Japonya %1,1 ve Çin %0,6 satıcılı seyriz izliyoruz. BIST 100 Cuma gününü tepki alımları ile tamamladı. Endekste 13.400/13.300 ilk destek, 13.600/13.700 ilk direnç, 14.070/14.085 ise kritik eşik konumunda. Güne temkinli-alıcılı bir başlangıç bekliyor, enflasyon verisi sonrası volatilitenin artabileceğini öngörüyoruz.

Geçen Haftanın Performansı

27 Temmuz - 31 Temmuz 2026 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ASELS	380,25	360,50	-5,19%	Hedef
KCHOL	197,60	196,90	-0,35%	Cuma Kapanışı
AKBNK	67,60	63,30	-6,36%	Hedef
BRSAN	570,50	536,00	-6,05%	Hedef
ALARK	105,60	101,50	-3,88%	Hedef
GWIND	25,38	24,14	-4,89%	Stop
MGROS	623,00	625,50	0,40%	Cuma Kapanışı
GLRMK	163,30	155,40	-4,84%	Hedef
Ortalama Getiri			-3,90%	
BIST 100	13.981	13.458	-3,74%	
Relatif Getiri			-0,16%	

Başlangıçtan Bugüne Portföyün ve BIST'in Getirisi, Başlangıç: 100, 5-9 Ocak 2015 haftası

Kümülatif Getiri Tablosu

	Portföy	BIST 100	Rölatif
2015	11,5%	-15,2%	31,5%
2016	55,6%	8,9%	43,0%
2017	60,0%	47,5%	8,5%
2018	29,9%	-22,8%	68,4%
2019	50,0%	21,4%	23,5%
2020	57,3%	29,1%	21,9%
2021	42,7%	26,8%	12,6%
2022	48,0%	210,3%	-52,3%
2023	25,3%	26,5%	-0,9%
2024	-18,0%	27,7%	-35,8%
2025	3,4%	14,1%	-9,4%
2026	0,3%	18,6%	-15,4%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

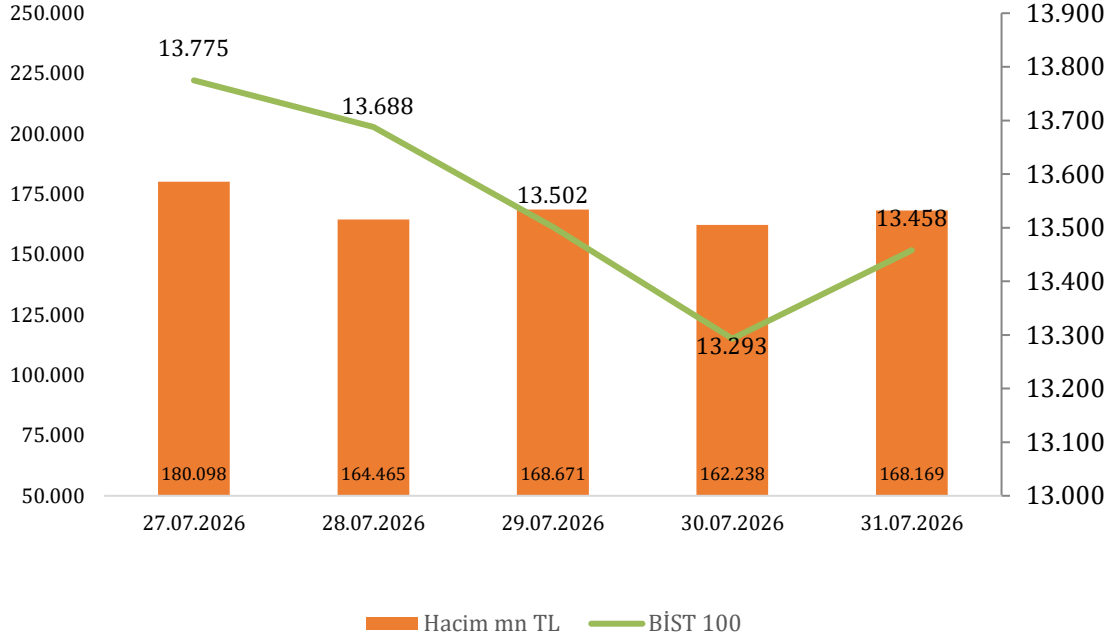
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	13.458	14.085	13.216	-3,5%	19,5%
XU030	BIST 30	15.248	16.053	14.959	-3,9%	24,7%
XU050	BIST 50	11.920	12.477	11.715	-3,5%	22,0%
XBANK	BIST BANKA	15.010	16.065	14.540	-4,4%	-9,2%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	10.499	11.076	9.481	-1,8%	108,0%
XELKT	BIST ELEKTRİK	775	841	767	-6,6%	17,3%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	47.599	57.088	47.413	-15,4%	157,8%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17.031	18.120	16.880	-4,9%	36,7%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	6.359	6.529	6.291	-1,8%	10,4%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	358.704	398.809	356.072	-8,8%	126,9%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14.563	14.574	14.009	2,2%	12,4%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.538	2.680	2.510	-4,0%	3,2%
XINSA	BIST İNŞAAT	21.852	22.897	21.119	-3,6%	24,8%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7.667	8.397	7.540	-8,6%	9,6%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	16.854	17.511	16.476	-4,2%	31,8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43.048	45.485	42.492	-4,7%	4,9%
XMADN	BIST MADENCİLİK	13.691	15.232	13.247	-8,3%	11,7%
XMANA	BIST METAL ANA	27.191	28.399	26.731	-2,8%	53,0%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	28.177	29.086	26.957	-1,6%	39,5%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.574	14.470	13.440	-5,3%	4,5%
XTCRT	BIST TİCARET	34.421	34.794	33.649	1,1%	32,0%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4.181	4.274	4.040	-1,1%	-13,2%
XTRZM	BIST TURİZM	1.791	1.845	1.749	-1,1%	9,1%
XTUMY	BIST TÜM-100	75.425	77.195	74.099	-1,6%	35,6%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	12.528	12.871	12.340	-1,1%	18,6%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	38.238	38.593	37.072	2,8%	10,8%
XUMAL	BIST MALİ	18.527	19.059	18.182	-2,0%	13,3%
XUSIN	BIST SİNAİ	18.476	19.350	18.223	-3,8%	31,8%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	47.070	51.195	45.324	-7,1%	63,9%
XUTUM	BIST TÜM	17.579	18.272	17.290	-2,9%	23,9%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	4.956	5.204	4.822	-4,2%	8,1%
XYUZO	BIST 100-30	21.937	22.627	21.367	-2,5%	6,7%

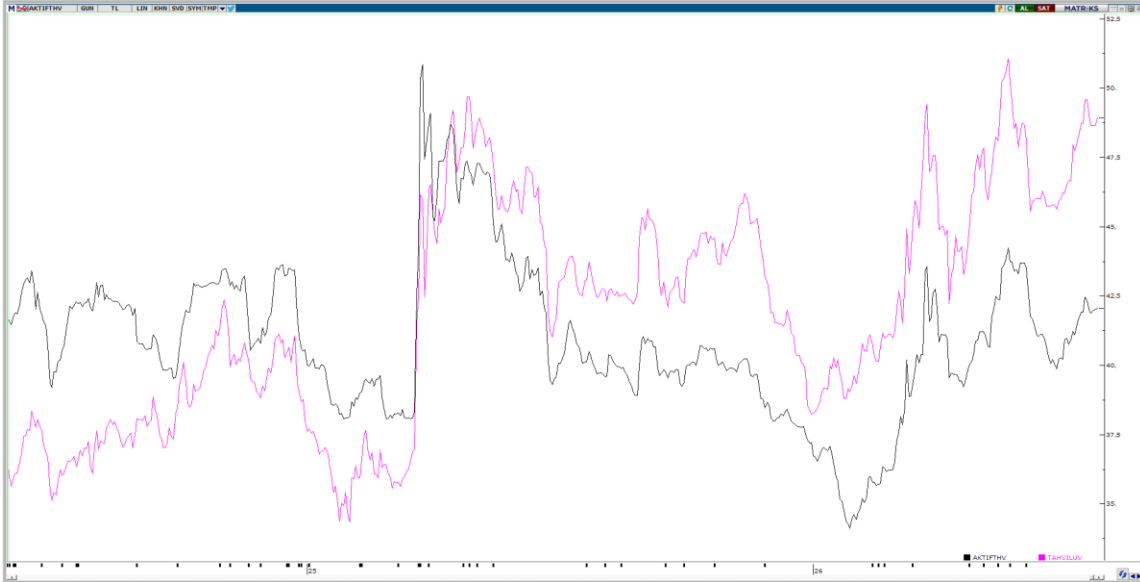
Haf. %: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



BIST 30 HİSSELERİNDE HAFTALIK ANALİZ
[Ana Menü](#)

	Haftalık							
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %	F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
AEFES	21,88	22,08	20,78	4,39	8,6	14,88	1,09	4,51
AKBNK	63,40	69,65	61,30	-6,21	-2,4	4,94	1,02	-
ASELS	342,25	382,50	335,50	-9,99	-6,4	48,00	5,55	32,15
ASTOR	295,50	304,00	272,00	-0,51	3,5	35,56	7,68	24,19
BIMAS	390,25	393,25	379,00	2,63	6,8	21,73	2,48	10,63
DSTKF	1.703,00	2090,00	1680,00	-16,85	-13,5	116,19	38,31	82,67
EKGYO	17,91	19,38	17,56	-3,81	0,1	24,58	0,47	7,48
ENKAI	87,60	90,55	84,75	-1,35	2,6	14,71	1,36	9,63
EREGL	42,54	44,32	41,76	-1,71	2,2	634,56	1,01	14,87
FROTO	80,10	80,20	75,05	1,39	5,5	9,07	1,71	7,98
GARAN	123,40	129,40	120,00	-2,06	1,9	4,29	1,06	-
GUBRF	398,50	433,75	394,00	-5,74	-1,9	17,67	3,76	10,11
ISCTR	12,47	13,19	11,97	-3,48	0,4	4,14	0,74	-
KCHOL	196,90	202,50	190,50	-0,35	3,7	20,48	0,70	6,14
KRDMD	41,20	43,18	40,16	-2,37	1,6	165,56	0,50	6,90
MGROS	625,50	639,00	611,00	0,40	4,4	16,70	1,28	4,35
PETKM	19,12	21,46	18,70	-13,17	-9,7	-	0,71	-
PGSUS	153,00	167,00	148,40	-5,32	-1,5	8,87	0,66	6,84
SAHOL	84,50	89,25	82,10	-2,99	0,9	22,30	0,46	4,52
SASA	2,47	2,75	2,40	-8,18	-4,5	-	0,76	30,10
SISE	41,74	44,24	41,02	-3,87	0,0	12,63	0,50	13,00
TAVHL	271,75	276,25	260,00	4,72	8,9	18,72	1,20	6,68
TCELL	99,95	105,20	98,95	-3,62	0,3	12,08	0,76	2,90
THYAO	314,00	328,75	305,25	0,64	4,7	3,33	0,45	5,69
TOASO	272,50	286,00	257,50	-3,02	0,9	10,88	2,07	18,34
TRALT	44,16	50,25	42,40	-10,10	-6,5	28,00	2,91	13,92
TTKOM	51,00	54,90	50,05	-5,56	-1,8	6,68	0,73	2,81
TUPRS	295,25	303,00	285,00	-2,96	0,9	17,18	1,61	7,59
ULKER	86,30	93,45	84,90	-6,25	-2,5	9,65	0,65	4,46
YKBNK	32,76	34,56	30,80	-1,80	2,2	5,00	0,97	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
3.08.2026	03:30	JPY	Yüksek	Japonya İmalat PMI (Temmuz)	54,7	54,8
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin İmalat PMI (Temmuz)	51,5	51,7
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Aylık (Temmuz)		0,99%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Yıllık (Temmuz)		32,11%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Çekirdek TÜFE Yıllık (Temmuz)		29,80%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Aylık (Temmuz)		1,80%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Yıllık (Temmuz)		28,09%
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya İmalat PMI (Temmuz)	52,2	50,3
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi İmalat PMI (Temmuz)	52	51,4
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat PMI (Temmuz)	52,8	52,5
	16:45	USD	Yüksek	ABD İmalat PMI (Temmuz)	53,8	53,9
	17:00	USD	Orta	ABD İnşaat Harcamaları (Aylık) (Temmuz)		0,10%
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat PMI (Temmuz)		53,3
4.08.2026	17:00	USD	Yüksek	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haziran)		-1,30%
5.08.2026	03:30	JPY	Yüksek	Japonya Hizmetler PMI (Temmuz)	51,9	52,2
	03:30	JPY	Yüksek	Japonya Bileşik PMI (Temmuz)	53,1	52,8
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin Hizmetler PMI (Temmuz)		54,1
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Hizmetler PMI (Temmuz)	49,6	48,6
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Bileşik PMI (Temmuz)	51,2	49,5
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Temmuz)	51,6	49,4
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Temmuz)	51,9	50
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Hizmetler PMI (Temmuz)	51,8	48,8
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Bileşik PMI (Temmuz)	52,1	49,3
	15:15	USD	Yüksek	ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Temmuz)		98K
	16:45	USD	Yüksek	ABD Hizmet PMI (Temmuz)	53,6	51,2
	16:45	USD	Yüksek	ABD Bileşik PMI (Temmuz)	53,6	51,9
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı Endeksi		51,2
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı PMI (Temmuz)		54
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (31 Temmuz)		-7,167M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (31 Temmuz)		-0,771M
6.08.2026	09:00	EUR	Orta	Almanya Fabrika Siparişleri Aylık (Haziran)		1,90%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Haziran)		0,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Haziran)		1,60%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1.782K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları		197K
	17:30	USD	Yüksek	ABD Doğalgaz Stokları		288
7.08.2026	09:00	EUR	Yüksek	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Haziran)		0,90%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Temmuz)		0,20%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Temmuz)		0,60%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)		57K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İşsizlik Oranı (Temmuz)		4,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Aylık)(Temmuz)		0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Yıllık)(Temmuz)		3,50%
	17:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması		

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu:

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Çekince: Bu bilgiler ve görüşler önceden haber vermeksizin değiştirilebilir. İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bilgilerin ve ifade edilen görüşlerin doğru, eksiksiz ve güncelleştirilmiş olduğuna dair (açıkça ifade edilmiş veya ima edilmiş) hiçbir beyan ve taahhütte bulunmaz. Herhangi bir yatırım konulu karar almadan önce bir uzmandan görüş alınmalıdır.

Sorumluluğun Sınırlandırılması: İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. herhangi bir sınırlandırma olmaksızın, dolaylı, direkt veya bir fiilin sonucu olarak ortaya çıkan zararlar da dâhil olmak üzere her türlü kayıp ve hasarla ilgili sorumluluk kabul etmez. Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Ulukartal Holding A.Ş. ve İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.