



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		
ALARK	Kapanış Fiyatı	101,80	105,36	98,24	42.451	23,5	0,5
MGROS	Kapanış Fiyatı	654,50	677,41	631,59	118.500	17,5	1,3
TUPRS	Kapanış Fiyatı	323,50	334,82	312,18	623.318	9,2	1,4
CCOLA	Kapanış Fiyatı	89,00	92,12	85,89	249.029	14,1	3,0
ENJSA	Kapanış Fiyatı	113,20	117,16	109,24	133.697	25,6	1,3
TABGD	Kapanış Fiyatı	263,50	272,72	254,28	68.850	28,1	2,6
TAVHL	Kapanış Fiyatı	275,50	285,14	265,86	100.084	19,0	1,2
YKBNK	Kapanış Fiyatı	34,02	35,21	32,83	287.369	5,2	1,0
BIST 100		13.779					

* 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 iştahını belirleyen iki ana başlık jeopolitik yumuşama ve beklentilerin çok altında kalan ABD istihdam verisi oldu. Trump'ın anlaşma zemininde uzlaşa sağlandığı gerekçesiyle İran'a yönelik planlanan saldırıları askıya alması haftanın başında petrol fiyatlarında hızlı geri çekilmeye yol açtı. Cuma günü açıklanan ABD Temmuz ayı tarım dışı istihdamı 85 bin kişilik artış beklentisine karşın 23 bin kişi azalırken, Mayıs ve Haziran verileri de toplam 103 bin kişi aşağı yönlü revize edildi. İşsizlik oranı %4,1'e gerilese de bu düşüş büyük ölçüde iş gücüne katılımdaki azalmadan kaynaklandı; ortalama saatlik kazançlardaki yıllık artış %3,2 ile Mayıs 2021'den bu yana en düşük seviyeye indi. Veri, Fed'in eylülde faiz artırabileceğine dair şahin fiyatlamaları belirgin biçimde zayıflattı. Tahvil getirileri ve dolar gerilerken S&P 500 rekor tazeleyerek 7.758 seviyesinden kapandı; endeks haftayı %3,67 primle Nisan ortasından bu yana en güçlü performansı ile tamamladı. Ons altın 4.371 dolara çıkarak yedi haftanın zirvesini gördü. Yurt içinde ise Temmuz enflasyonu aylık %1,78, yıllık %31,75 ile beklentilerin altında kalarak TL varlıklara destek verdi; BIST 100 haftayı %2,39 yükselişle 13.779,39 puandan kapattı.

Yeni haftada Çarşamba günü açıklanacak ABD Temmuz TÜFE verisi takip edilecek. Haziranda manşet TÜFE aylık %0,4 gerilemiş, yıllık oran %4,2'den %3,5'e inmişti. Çekirdek TÜFE ise ay içinde değişmeyerek yıllık %2,6 olarak kaydedilmişti. Yani Haziran'daki rahatlama büyük ölçüde enerji kaynaklıydı ve talep tarafında kalıcı bir gevşemeye işaret etmiyordu. Temmuz'da ateşkes fiyatlamasının bozulmasıyla, enerjinin manşete katkısı yeniden pozitif geçmiş olabilir; nitekim aylık bazda %0,2 artış bekleniyor. Buna karşın piyasa beklentisi manşet yıllık enflasyonun %3,5'ten %3,4'e gerilemesi yönünde ve bu düşüş baz etkisinden kaynaklanıyor. Çekirdek yıllık oranının %2,6'dan %2,5'e ılımlı bir gerileme kaydetmesi öngörülüyor. Piyasa açısından Özellikle

çekirdeğin beklenti üzerinde gelmesi, zayıf istihdam verisi sonrası gerileyen eylül beklentilerini tersine çevirebilir. ABD'de Perşembe ÜFE, Cuma ise perakende satışlar ve Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek. Petrol fiyatları haftanın ikinci ana değişkeni olmayı sürdürüyor; İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerin seyri, arz tarafında kalıcı bir normalleşme sağlanıp sağlanamayacağını belirleyecek. Avrupa'da ise Çarşamba Almanya enflasyonu ve Perşembe İngiltere büyüme verisi izlenecek.

Yurt içinde haftanın ana başlığı Perşembe günü açıklanacak yılın üçüncü Enflasyon Raporu ve TCMB Başkanı'nın sunumu olacak. Temmuz enflasyonunun beklentilerin altında kalması ve petrol fiyatlarındaki gerileme, Banka'nın tahmin patikası açısından olumlu bir zemin oluşturuyor. Raporda özellikle tahmin aralığının güncellenip güncellenmeyeceği, hizmet enflasyonu ve yönetilen fiyatlara ilişkin değerlendirmeler ile faiz indirim sürecinin hızına dair verilecek sinyaller belirleyici olacak. Bunun yanında sanayi üretimi, işsizlik ve cari denge verileri takip edilecek.

Bu sabah küresel piyasalarda risk iştahı sınırlı pozitif. ABD'de temmuz istihdamının beklenenin aksine daralması sonrası eylülde faiz artırım ihtimali %67'den %44'e geriledi; 10 yıllık tahvil faizi %4,64'e, dolar endeksi iki ayın dibine yakın 99,6'ya indi. Bu tablo gelişen ülke varlıkları için destekleyici olsa da artırım riski tamamen ortadan kalkmış değil. Diğer yandan İran'ın Umman ile anlaşmanın son aşamada olduğunu, ancak ABD'nin ek koşulları karşılaması gerektiğini açıklaması petrolü yeniden yukarı taşıdı. ABD ve Avrupa vadelileri hafif satıcılı seyrediyor. Haftanın önemli başlığı Çarşamba açıklanacak ABD temmuz TÜFE verisi (manşet %3,4, çekirdek %2,5 beklentisi). Yıllık oranlardaki gerileme baz etkisinden kaynaklanıyor, aylık bazda ise enerji kaynaklı yukarı hareket bekleniyor; bu nedenle veri beklentiye paralel gelse de temkinli fiyatlama görülebilir

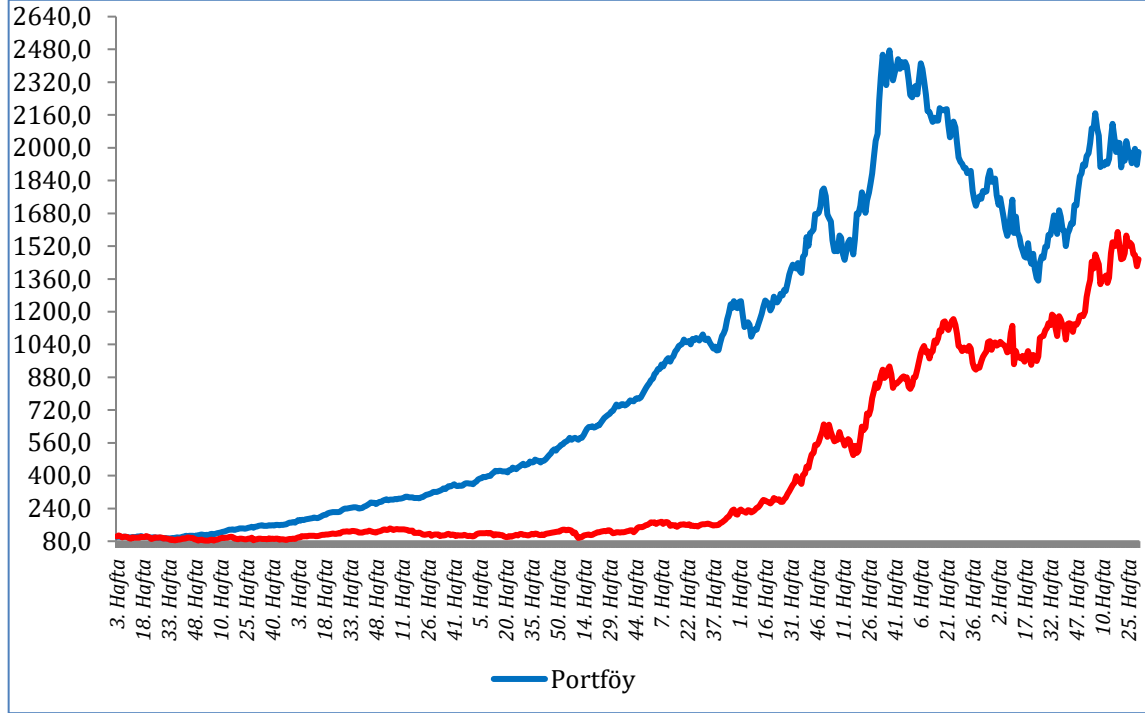
BIST 100 Cuma günü 14.000 direncini test ettikten sonra hafif satıcılı kapattı, ancak 22 günlük ortalamanın üzerinde kaldı. 13.700/13.645 destek, 13.800/13.960 direnç, 14.020/14.070 kritik eşik. Endeksin güne temkinli-yatay bir başlangıç yapmasını, gün içinde 13.700-13.800 bandında sıkışmasını bekliyoruz; bu bölgede tutunma halinde 13.960'a tepki gelebilir.

Geçen Haftanın Performansı

3 Ağustos - 7 Ağustos 2026 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AKBNK	63,40	66,00	4,10%	Hedef
VAKBN	29,22	30,50	4,38%	Hedef
MGROS	625,50	654,50	4,64%	Hedef
KCHOL	196,90	206,00	4,62%	Hedef
ENKAI	87,60	86,35	-1,43%	Cuma Kapanışı
TAVHL	271,75	286,00	5,24%	Hedef
TABGD	243,10	254,50	4,69%	Hedef
KCAER	14,94	14,90	-0,27%	Cuma Kapanışı
Ortalama Getiri			3,25%	
BIST 100	13.458	13.779	2,39%	
Relatif Getiri			0,84%	

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	3,6%	21,4%	-14,7%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

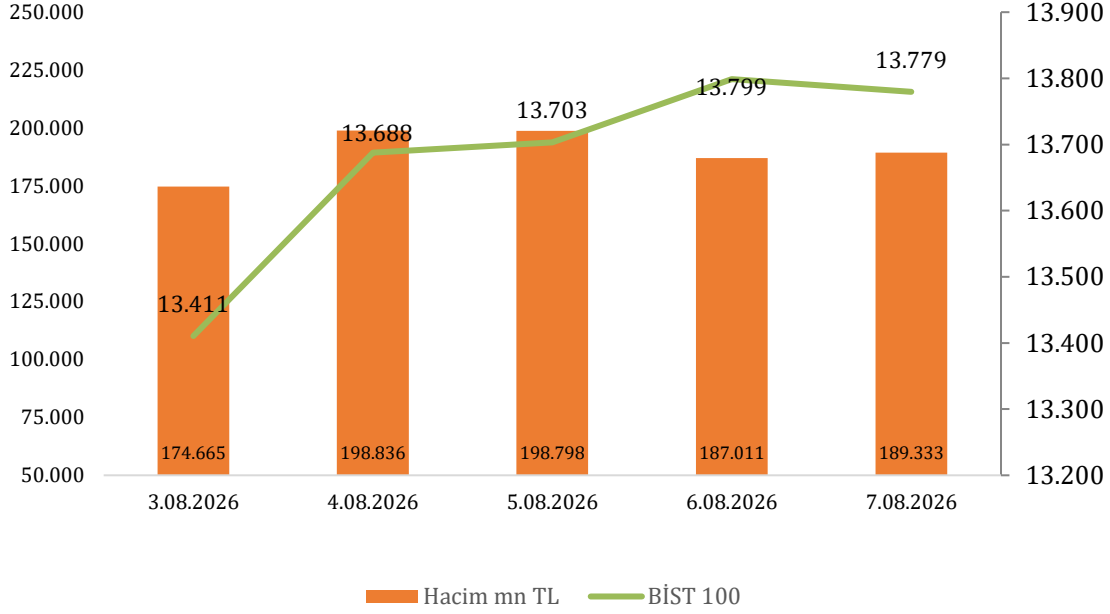
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	13.779	13.956	13.376	2,4%	22,4%
XU030	BIST 30	15.596	15.823	15.147	2,3%	27,6%
XU050	BIST 50	12.168	12.337	11.824	2,1%	24,5%
XBANK	BIST BANKA	15.490	15.838	15.147	3,2%	-6,3%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	11.187	11.817	10.302	6,6%	121,6%
XELKT	BIST ELEKTRİK	779	790	762	0,5%	17,8%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	48.756	49.675	44.086	2,4%	164,0%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	17.042	17.123	16.379	0,1%	36,8%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	6.478	6.554	6.361	1,9%	12,4%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	379.637	379.637	351.875	5,8%	140,2%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	14.740	15.189	14.611	1,2%	13,7%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.677	2.733	2.554	5,5%	8,8%
XINSA	BIST İNŞAAT	22.290	22.290	21.472	2,0%	27,3%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7.809	7.862	7.554	1,8%	11,7%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	17.944	18.291	16.533	6,5%	40,3%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	43.914	44.046	42.632	2,0%	7,0%
XMADN	BIST MADENCİLİK	15.636	15.756	13.567	14,2%	27,6%
XMANA	BIST METAL ANA	26.413	27.695	26.227	-2,9%	48,6%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	29.135	29.689	27.896	3,4%	44,3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.631	13.790	13.460	0,4%	4,9%
XTCRT	BIST TİCARET	34.475	34.779	33.533	0,2%	32,2%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	4.098	4.231	4.074	-2,0%	-14,9%
XTRZM	BIST TURİZM	1.863	1.863	1.781	4,0%	13,5%
XTUMY	BIST TÜM-100	76.379	76.933	75.372	1,3%	37,3%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	12.575	12.658	12.415	0,4%	19,1%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	38.294	39.849	38.157	0,1%	11,0%
XUMAL	BIST MALİ	18.854	19.031	18.555	1,8%	15,3%
XUSIN	BIST SİNAİ	19.017	19.265	18.246	2,9%	35,7%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	49.207	50.507	46.305	4,5%	71,4%
XUTUM	BIST TÜM	17.941	18.101	17.501	2,1%	26,4%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	5.131	5.152	4.890	3,5%	11,9%
XYUZO	BIST 100-30	22.523	22.713	21.698	2,7%	9,5%

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

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim 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	21,58	22,52	21,10	-1,37	-3,6	14,67	1,07	4,47
AKBNK	67,40	68,85	63,90	6,31	3,9	5,25	1,08	-
ASELS	353,75	368,50	331,75	3,36	1,1	44,90	5,26	31,21
ASTOR	308,50	325,50	287,25	4,40	2,1	37,12	8,02	25,28
BIMAS	385,75	395,00	376,50	-1,15	-3,4	21,48	2,45	10,52
DSTKF	1.773,00	1808,00	1568,00	4,11	1,8	120,97	39,89	85,94
EKGYO	17,94	18,55	17,69	0,17	-2,1	24,62	0,47	7,48
ENKAI	86,35	88,75	85,15	-1,43	-3,6	14,50	1,34	9,41
EREGL	38,68	43,14	38,32	-9,07	-11,1	35,11	0,85	12,62
FROTO	78,10	81,40	77,05	-2,50	-4,7	10,09	1,53	9,29
GARAN	127,00	132,40	124,60	2,92	0,6	4,42	1,09	-
GUBRF	446,25	456,75	392,50	11,98	9,5	19,78	4,21	11,36
ISCTR	12,36	12,87	12,24	-0,88	-3,1	4,57	0,68	-
KCHOL	198,50	206,80	193,40	0,81	-1,4	14,77	0,64	6,19
KRDMD	39,58	42,82	38,70	-3,93	-6,1	159,05	0,48	6,64
MGROS	654,50	654,50	608,00	4,64	2,3	17,48	1,34	4,54
PETKM	18,52	20,38	18,28	-3,14	-5,3	-	0,62	45,04
PGSUS	153,50	159,70	152,10	0,33	-1,9	8,90	0,66	6,85
SAHOL	88,05	89,80	85,35	4,20	1,9	23,24	0,48	4,59
SASA	2,58	2,62	2,47	4,45	2,1	-	0,70	22,66
SISE	41,34	42,88	41,14	-0,96	-3,2	12,51	0,49	12,94
TAVHL	275,50	286,00	271,00	1,38	-0,9	18,98	1,22	6,73
TCELL	105,10	108,40	100,30	5,15	2,8	12,70	0,79	3,00
THYAO	306,25	325,50	303,25	-2,47	-4,6	3,77	0,41	7,15
TOASO	263,00	275,25	257,00	-3,49	-5,6	10,50	2,00	17,89
TRALT	52,15	52,55	43,80	18,09	15,5	33,07	3,43	16,96
TTKOM	54,50	54,60	51,50	6,86	4,5	7,20	0,72	2,98
TUPRS	323,50	332,00	283,00	9,57	7,1	9,23	1,37	4,86
ULKER	89,20	89,90	86,70	3,36	1,1	9,98	0,67	4,52
YKBNK	34,02	35,32	33,08	3,85	1,5	5,19	1,00	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
10.08.2026	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,00%
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni	-3,2	-3,1
11.08.2026	13:00	USD	Yüksek	ABD NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi	97,1	97,4
12.08.2026	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık	0,80%	0,80%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık	2,80%	2,80%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,00%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Aylık)	0,10%	-0,40%
	15:30	USD	Yüksek	ABD TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,50%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları		2,479M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları		2,356M
13.08.2026	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Çeyreklik	0,40%	0,60%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık		0,90%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık		1,30%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)	0,00%	-0,50%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)		1,00%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)	-0,30%	0,10%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)		2,30%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi		-1,46B
	10:30	TRY	Yüksek	TCMB Yılın Dördüncü Enflasyon Raporunu Yayımlayacak		
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Aylık	0,20%	-0,20%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi Yıllık		-1,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1.801K
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek ÜFE (Yıllık)		4,70%
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları		199K
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Aylık)	0,20%	-0,30%
	15:30	USD	Yüksek	ABD ÜFE (Yıllık)		5,50%
	17:30	USD	Yüksek	ABD Doğal Gaz Stokları		33B
14.08.2026	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Çeyreklik	0,40%	0,40%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi GSYİH Yıllık	1,00%	1,00%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,20%	-0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Aylık)	0,20%	0,20%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Perakende Satışlar (Yıllık)		6,72%
	17:00	USD	Orta	ABD İşletme Stokları (Aylık)		0,30%
	17:00	USD	Orta	ABD Michigan Tüketici Güveni	54	55,2

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.