



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
	Girişi	TL	TL	TL	TL		
AKSA	Kapanış Fiyatı	10,12	10,47	9,77	39.316	92,3	1,5
ALARK	Kapanış Fiyatı	93,95	97,24	90,66	40.868	34,1	0,6
ENERY	Kapanış Fiyatı	8,60	8,90	8,30	77.400	32,6	2,5
KARSN	Kapanış Fiyatı	10,07	10,42	9,72	9.063	0,0	1,6
PETKM	Kapanış Fiyatı	17,27	17,87	16,67	43.769	0,0	0,7
ZOREN	Kapanış Fiyatı	3,35	3,47	3,23	16.750	0,0	0,3
BIST 100		10.747					

* 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

Borsa endeksi geçen haftayı %0,98 yükselişle tamamladı. Böylelikle Borsa endeksi 6 haftadır yükseliş eğilimini sürdürmüş oldu. Bankacılık endeksi geçen haftayı %0,41 gibi yatay bir seyrde haftayı tamamladı. Ancak 12.500 seviyesinden 16.000 seviyesine doğru hızlı yükselişini çok önce tamamlamıştı. Bankacılık endeksi kısa bir mola veriyor diyebiliriz. Geçen hafta bankacılık sektörüne yönelik açıklanan finansal sonuçlar beklenenden kötü gerçekleşmedi. Aksine, Garanti beklenenin çok üzerinde net kar açıkladı. 2. Çeyrek özelinde karlılığa yansıyacak baskılar olmasına karşın güçlü sonuçlar geldi diyebiliriz. Akbank beklentiye paralel net kar açıklarken, TSKB ve Yapı Kredi beklentiyi karşıladı. Bankacılık endeksi faiz indirim sürecinin kesinleşmesiyle birlikte başladığı depara bir miktar ara vermiş görünüyor. Ancak Ağustos ayında gerçekleşecek enflasyon raporu ile birlikte tekrar beklentiler canlanabilir.

28 Temmuz – 1 Ağustos haftasında 45 şirket 2025 yılı 2. Çeyrek finansal sonuçlarını açıkladı. Genel olarak 1. Çeyrek finansal sonuçlarından çok daha kötü sonuçlar olmadığını söylemekte fayda var. Ancak genel konjonktür etkileri şirket finansallarını baskı altında tutmaya devam ediyor. Önümüzdeki süreçte faiz indirimlerinin devam etmesi şirket finansallarının nefes almasını sağlayacaktır. Dikkat çeken detaylarda FROTO ve TOASO 2. Çeyrek ötesinde ileriye yönelik beklentilerini yukarıya revize etti. Dolayısıyla önümüzdeki süreç için daha aydınlık beklentilerin oluşabileceği algısı yayılmaya başladı. Geçen çeyreklerde finansal omurgası güçlü olan şirketler finansal detaylarda güçlü kalmaya devam etti. Bu hafta için en beğendiğimiz finansal sonuç OTKAR'ın oldu. Bu hafta gelecek sonuçların hisse bazlı hareketler yaratmaya devam edeceği görüşündeyiz.

Küresel piyasalar Trump'ın gümrük tarifeleri ve Powell'a olan baskısıyla çalkalanıyor. Dolar endeksi geçen hafta 100 seviyesine doğru yükselmesine karşın haftayı 98 seviyesi civarında kapattı. Elbette ki bu Dolara karşı değişimde duyarlı olan para çiftlerine ve emtialara değişkenlik getirdi. Ons altın tekrar 3300 seviyesi üzerinde

güçlenmeye devam ederken, EURUSD paritesi 1.15 seviyesinin üzerine çıktı. Dünyada henüz dolara karşı güven oluşmadı.

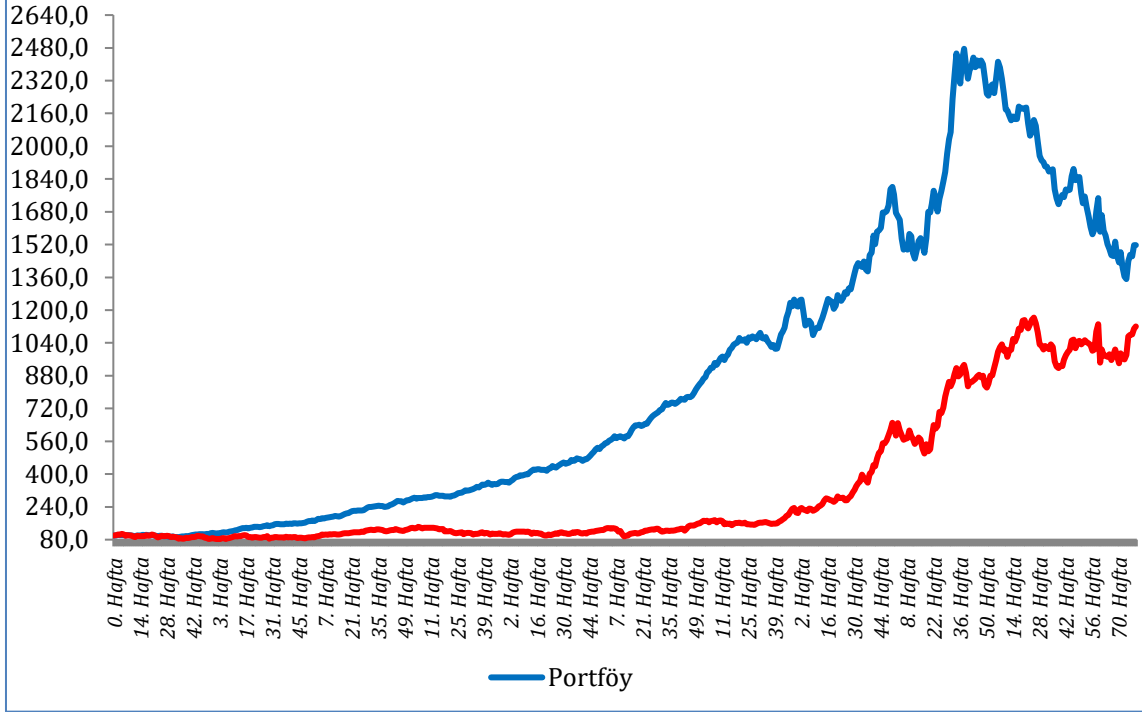
Hafta, Türkiye'den gelecek enflasyon ve dış ticaret verileriyle başlıyor. TÜFE ve ÜFE'de temmuz ayına ilişkin aylık ve yıllık veriler yüksek önem taşıyor. Ayrıca çekirdek enflasyon ve dış ticaret dengesi de dikkatle izlenecek. Pazartesi günü İngiltere piyasaları resmi tatil nedeniyle kapalı. Hafta boyunca PMI verileri ön planda olacak. Japonya, Çin, Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'den hem hizmet hem bileşik PMI rakamları açıklanacak. PMI'lar, küresel ekonomik aktivitenin seyrine dair önemli sinyaller verecek. ABD cephesinde fabrika siparişleri, ISM hizmet endeksi, işsizlik başvuruları ve enerji stokları gibi büyümeye ve istihdama ilişkin veriler öne çıkıyor. Ayrıca FOMC üyelerinden Daly ve Bostic'in konuşmaları yakından izlenecek. Avrupa tarafında Almanya'nın sanayi üretimi ile Euro Bölgesi'nin perakende satışları takip edilecek. İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı ve ardından Başkan Bailey'nin konuşması haftanın en önemli merkez bankası gündemi olacak. Haftanın son günü olan 8 Ağustos Cuma günü ise herhangi bir majör veri akışı bulunmuyor.

Borsa endeksi teknik olarak gün içi işlemlerde 10700 seviyesi üzerinde kalmaya devam etmesi halinde yükseliş eğiliminin sürmesi beklenebilir. Yükseliş hızının azalması ve 10700 seviyesinin altında gün sonu kapanışı oluşması halinde 10635 seviyesine doğru güç kaybı oluşabilir. Daha büyük resimde 10.000 seviyesi üzerine yerleşilmiş görünüyor. Dolayısıyla şimdilik oluşabilecek geri çekilmeleri düzeltme olarak okuyoruz.

Geçen Haftanın Performansı

28 Temmuz - 1 Ağustos 2025 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
ASTOR	102,60	104,50	1,85%	Cuma Kapanışı
BUCIM	7,56	7,30	-3,44%	Stop
ISDMR	38,84	38,90	0,15%	Cuma Kapanışı
JANTS	21,80	22,30	2,29%	Cuma Kapanışı
LOGO	154,00	160,00	3,90%	Hedef
TAVHL	254,50	241,60	-5,07%	Stop
Ortalama Getiri			-0,05%	
BIST 100	10.643	10.747	0,98%	
Relatif Getiri			-1,02%	

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	-18,0%	6,7%	-23,1%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

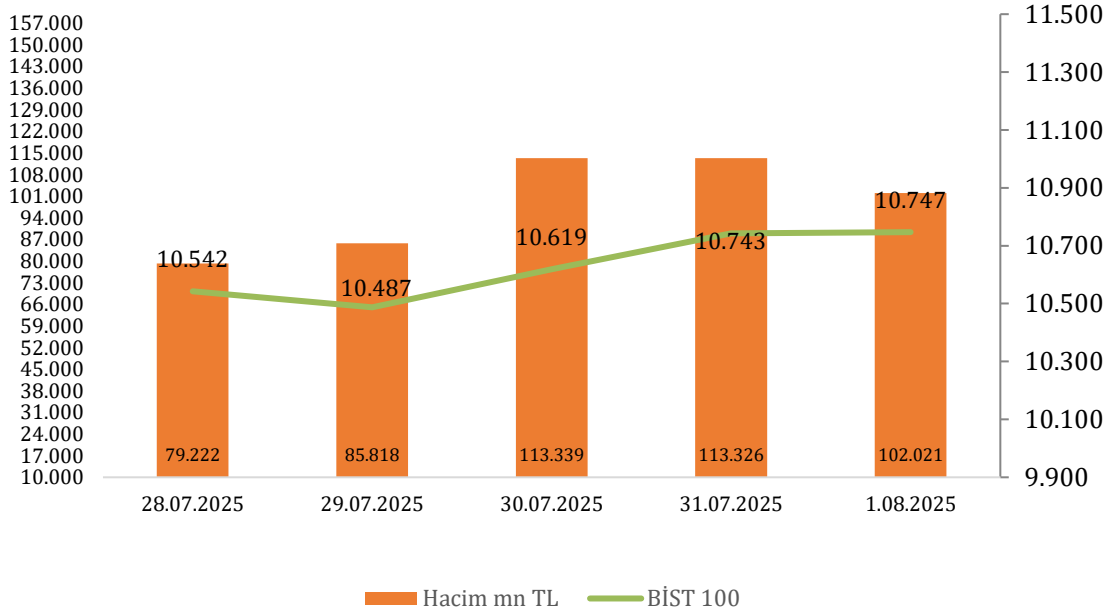
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	10.747	10.775	10.482	1,0%	9,3%
XU030	BIST 30	11.902	11.939	11.619	0,7%	10,7%
XU050	BIST 50	9.463	9.494	9.226	0,7%	9,3%
XBANK	BIST BANKA	16.065	16.232	15.696	0,4%	10,4%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	5.302	5.319	5.124	2,9%	8,8%
XELKT	BIST ELEKTRİK	598	600	579	3,2%	16,8%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	17.626	18.488	15.473	11,2%	354,9%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11.526	11.557	11.319	1,0%	0,3%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	4.944	4.993	4.822	2,8%	37,8%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	147.103	148.683	141.233	3,6%	57,7%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	10.186	10.240	9.866	3,1%	14,3%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.427	2.461	2.375	0,1%	4,3%
XINSA	BIST İNŞAAT	16.998	17.265	16.458	0,8%	47,7%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	7.261	7.318	7.097	2,2%	29,1%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	12.089	12.159	11.726	1,1%	4,8%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	34.760	35.196	33.278	1,4%	33,7%
XMADN	BIST MADENCİLİK	8.855	9.284	8.789	-7,8%	25,6%
XMANA	BIST METAL ANA	17.957	18.044	17.408	1,3%	9,5%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	21.606	21.679	20.646	4,1%	2,3%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	14.438	14.558	14.048	1,3%	2,4%
XCRT	BIST TİCARET	25.239	25.477	24.615	2,0%	-0,6%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.879	3.886	3.744	4,2%	3,2%
XTRZM	BIST TURİZM	1.691	1.710	1.656	1,5%	30,0%
XTUMY	BIST TÜM-100	48.735	48.870	47.197	3,8%	35,0%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10.573	10.607	10.408	1,1%	10,3%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	36.951	37.426	36.529	-0,9%	8,8%
XUMAL	BIST MALİ	14.151	14.191	13.721	2,5%	20,4%
XUSIN	BIST SİNAİ	13.726	13.760	13.341	1,5%	5,1%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	24.928	25.286	24.085	0,7%	78,8%
XUTUM	BIST TÜM	13.225	13.259	12.907	1,7%	15,5%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.483	3.547	3.425	1,4%	-2,4%
XYUZO	BIST 100-30	18.606	18.697	18.093	1,7%	5,4%

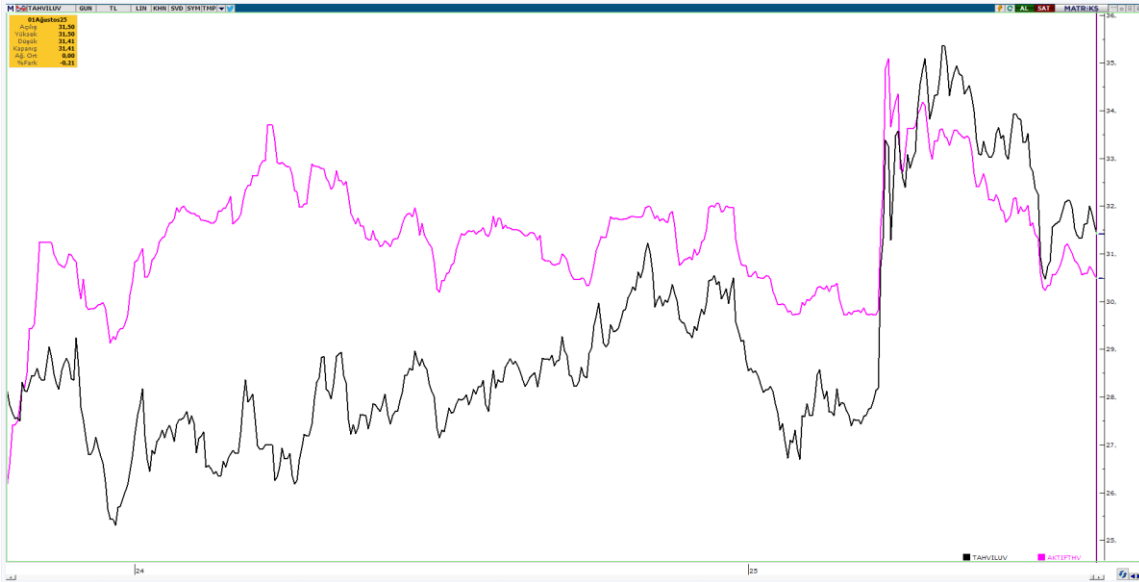
Haf.%: Haftalık Yüzde Değişim, YBB %: Yılbaşından Bugüne Yüzde Değişim

BİST HACİM VE TAHVİL EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



Kısa ve Uzun Vadeli Tahvil Faiz Grafiği



AKTIFTHV: 2 yıllık gösterge tahvil faizi

TAHVILUV: 10 yıllık tahvil faiz

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

	Haftalık					F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
	Son Fiyat	Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AEFES	15,40	15,56	15,02	1,12	0,4	8,68	1,03	4,57
AKBNK	66,55	68,65	66,15	-2,13	-2,8	8,03	1,34	-
ASELS	184,40	188,70	176,60	0,66	-0,1	53,78	5,37	28,06
ASTOR	104,50	106,60	101,90	1,85	1,1	20,28	4,38	13,03
BIMAS	528,00	533,00	507,50	3,33	2,6	19,88	2,40	15,46
CIMSA	50,95	52,50	48,44	1,09	0,4	19,60	1,93	12,32
EKGYO	20,10	20,16	19,29	3,40	2,7	5,01	0,69	10,78
ENKAI	68,90	70,50	65,75	-0,36	-1,1	17,32	1,33	11,15
EREGL	26,94	27,14	26,38	0,00	-0,7	22,70	0,75	13,83
FROTO	97,45	98,00	91,20	5,47	4,7	11,16	2,43	11,14
GARAN	145,50	145,70	137,00	3,93	3,2	6,05	1,62	-
HEKTS	4,05	4,11	3,75	8,00	7,2	-	2,35	-
ISCTR	14,93	14,94	14,26	2,12	1,4	8,50	1,14	-
KCHOL	182,40	185,40	169,50	4,77	4,0	-	0,78	8,69
KOZAL	23,14	23,56	22,44	-5,01	-5,7	54,38	2,24	41,86
KRDMD	28,32	28,38	25,90	5,59	4,8	-	0,59	11,25
MGROS	525,00	539,00	517,50	-1,13	-1,8	16,95	1,49	5,42
PETKM	17,27	17,42	16,95	-0,52	-1,2	-	0,73	-
PGSUS	249,90	258,75	245,80	-1,90	-2,6	8,83	1,55	7,86
SAHOL	95,20	96,15	90,90	2,26	1,5	-	0,68	3,73
SASA	3,12	3,19	3,08	0,00	-0,7	27,97	1,05	38,89
SISE	37,42	37,50	36,26	0,32	-0,4	37,18	0,56	22,80
TAVHL	241,60	258,00	239,70	-5,07	-5,7	48,16	1,25	7,83
TCELL	93,25	94,80	91,10	0,81	0,1	8,93	0,98	3,32
THYAO	288,75	294,50	285,25	-1,45	-2,1	3,81	0,56	5,55
TOASO	229,40	233,00	213,40	4,56	3,8	117,36	2,38	61,36
TTKOM	54,70	56,75	53,75	-3,19	-3,9	19,04	1,16	3,90
TUPRS	165,90	169,80	160,30	-0,72	-1,4	15,92	1,04	6,18
ULKER	110,90	111,90	106,10	3,84	3,1	6,00	1,12	4,67
YKBNK	33,26	34,04	32,60	-0,12	-0,8	8,18	1,27	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
4.08.2025	-	GBP	-	<i>İngiltere'de piyasalar Resmi Tatil nedeniyle kapalı olacaktır</i>		
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Aylık (Temmuz)	2,40%	1,37%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye TÜFE Yıllık (Temmuz)	34,05%	35,05%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Çekirdek TÜFE Yıllık (Temmuz)		35,60%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Aylık (Temmuz)		2,46%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye ÜFE Yıllık (Temmuz)		24,45%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)		-8,17B
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Ağustos)		4,5
	17:00	USD	Yüksek	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haziran)		8,20%
	17:00	USD	Yüksek	ABD Çekirdek Fabrika Siparişleri (Aylık) (Haziran)		0,20%
5.08.2025	02:50	JPY	Yüksek	Japonya Hizmetler PMI (Temmuz)	53,5	51,7
	02:50	JPY	Yüksek	Japonya Bileşik PMI (Temmuz)	51,5	51,5
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin Hizmetler PMI (Temmuz)	51,0	50,6
	04:45	CNY	Yüksek	Çin Caixin Bileşik PMI (Temmuz)	50,9	51,3
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Hizmetler PMI (Temmuz)	50,1	49,7
	10:55	EUR	Yüksek	Almanya Bileşik PMI (Temmuz)	50,3	50,4
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Hizmetler PMI (Temmuz)	51,2	50,5
	11:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Temmuz)	51,0	50,6
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Hizmetler PMI (Temmuz)	51,2	52,8
	11:30	GBP	Yüksek	İngiltere Bileşik PMI (Temmuz)	51,0	52,0
	16:45	USD	Yüksek	ABD Hizmet PMI (Temmuz)	55,2	52,9
	16:45	USD	Yüksek	ABD Bileşik PMI (Temmuz)	54,6	54,6
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı Endeksi		47,2
	17:00	USD	Yüksek	ABD ISM İmalat Dışı PMI (Temmuz)		50,8
6.08.2025	09:00	EUR	Orta	Almanya Fabrika Siparişleri Aylık (Haziran)	1,0%	-1,4%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Haziran)		-0,7%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Haziran)		1,8%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (1 Ağustos)		7,698M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (1 Ağustos)		0,690M
	19:45	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
7.08.2025	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Temmuz)		0,0%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Temmuz)		2,5%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Haziran)		1,2%
	14:00	GBP	Yüksek	İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Oranı Kararı		4,25%
	15:30	USD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1.946K
	15:30	USD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları		218K
	16:15	GBP	Yüksek	BOE Başkanı Andrew Bailey'nin Konuşması		
	17:00	USD	Yüksek	FOMC Üyesi Bostic'in Konuşması		
	17:30	USD	Yüksek	ABD Doğal Gaz Stokları (1 Ağustos Temmuz)		48Bcf
8.08.2025	-	-	-	<i>Açıklanacak majör bir veri bulunmamaktadır.</i>		

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:V, No:55 Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği 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.