



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		
DEVA	Kapanış Fiyatı	62,00	64,17	59,83	12.401	20,3	0,5
ENKAI	Kapanış Fiyatı	67,70	70,07	65,33	406.200	17,0	1,3
GLCVY	Kapanış Fiyatı	64,90	67,17	62,63	9.067	7,5	3,0
HLGYO	Kapanış Fiyatı	3,30	3,42	3,18	12.144	3,0	0,3
ISCTR	Kapanış Fiyatı	14,11	14,60	13,62	352.750	8,0	1,1
MAVI	Kapanış Fiyatı	41,60	43,06	40,14	33.052	14,8	2,8
BİST 100		10.276					

* 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. 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 endeksinde geçen hafta pozitif eğilim hakimdi. 30 Haziran Pazartesi günü CHP kurultay davasının ertelenmesiyle gelen güçlü alımlar, hafta boyunca kalıcılık sağladı. BİST100 endeksi haftayı %9,3'lük yükseliş ile 10.276 seviyesinde kapattı. Bankacılık endeksi ise %12,9'luk performans ile borsa endeksinin yükselişinde önemli bir rol oynadı. Perşembe günü gelen enflasyon rakamının 1,37% olarak açıklanmasıyla birlikte yıllık enflasyon 35,05% seviyesine gerilemiş oldu. Enflasyondaki bu olumlu seyir ile birlikte artık 24 Temmuz'da yapılacak PPK toplantısından bir faiz indirimi gelmesi netleşti diyebiliriz. Piyasanın en az 300 baz puanlık faiz indirim beklentisi bulunuyor. Borsada bu indirim beklentilerinin bankalar öncülüğünde fiyatlandığını söylemek mümkün.

Yurtiçinde geçen hafta olumlu bir hava hakim olsa da siyasi kriz varlığını sürdürmeye devam ediyor. Hafta sonu "yolsuzluk" soruşturması kapsamında Adana Büyükşehir Belediye Başkanı ve Adıyaman Belediye Başkanı'nın gözaltına alınması ve Antalya Büyükşehir Belediye Başkanı'nın tutuklanması, borsada negatif fiyatlamayı beraberinde getirebilir. Bu dinamiklerin henüz netleşmemesi ve politik anlamda her an bir kriz çıkma olasılığı, Borsa İstanbul'da yukarı yönlü seyrin sınırlı kalmasına neden olabilir. Siyasi dinamikler, piyasayı etkilemeye devam edecektir.

Küresel cephede gözler, Orta Doğu'da yaşanan kriz ve önemli isimlerden gelen açıklamalardaydı. Savaşın şimdilik sona erdiğini ve ılımlı bir havanın olduğunu söylemek mümkün. Diğer yandan ABD'de Trump-Powell gerginliği sürüyor. Faiz indirimi için henüz erken olduğunu belirten Fed Başkanı Powell, son yaptığı açıklamalarda tarifelerin etkisini ekonomi üzerinde görmek gerektiğini belirtti. Trump ise Powell'ı ağır sözler ile eleştirmiş ve yeni dönemde kendisi ile devam edilmeyeceğini belirtmişti. Veri tarafında ise geçen hafta

gelen tarım dışı istihdam verisi, beklentilerin üzerinde açıklandı. Bu ekonomik veri ile Fed'in bu ay faiz indirimine gitme olasılığının azaldığını söylemek mümkün. DXY 97,00 seviyesinde zayıf seyretemeye devam ediyor.

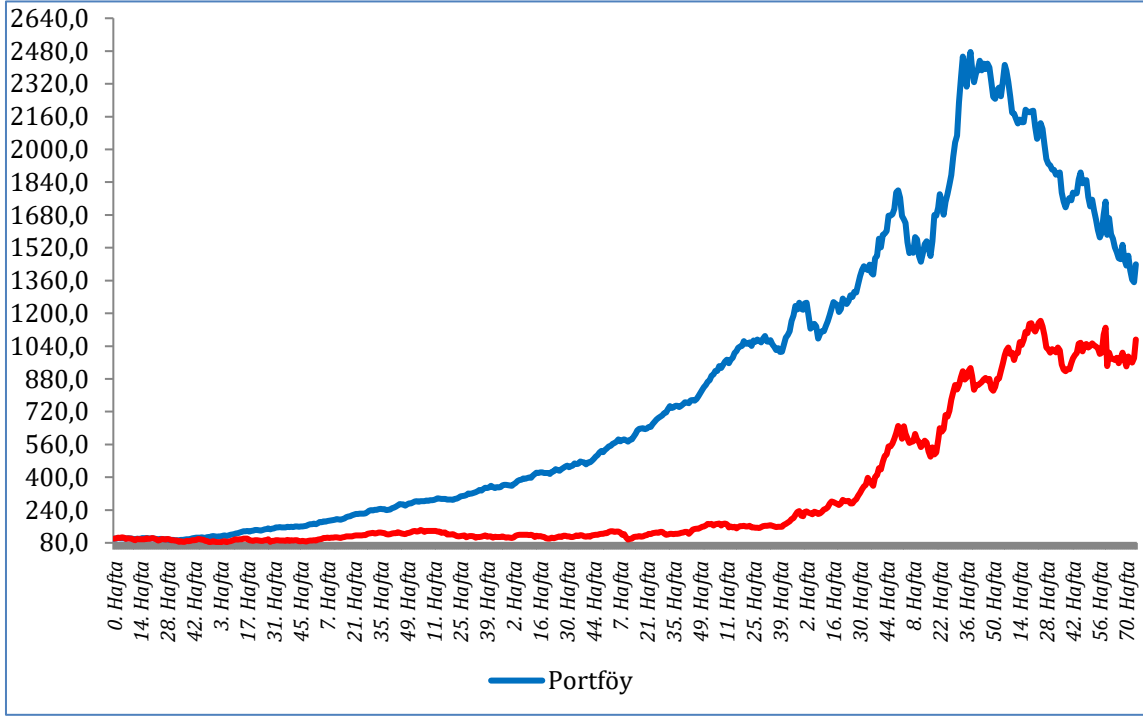
Veri takvimine baktığımızda, bu hafta sakın bir akış bizleri bekliyor. Bugün İngiltere Halifax Konut fiyat endeksi, Almanya sanayi üretimi ve Euro bölgesi Perakende satışlar takip edilecek. Yarın ise sadece ABD NFIB küçük işletme iyimserlik endeksi izlenecek. Yurtiçinde bugün ve yarın Hazine tarafından tahvil ihraçları gerçekleştirilecek. Çarşamba günü Çin TÜFE verisi izlenecek. Piyasanın odak noktası ise FOMC toplantı tutanaklarında olacak. Fed'in vereceği mesaj piyasaların seyrini etkileyebilir. Perşembe günü Türkiye sanayi üretimi, ABD işsizlik başvuruları ve FOMC üyesi Daly'nin konuşması takip edilecek. Cuma günü ise İngiltere büyüme, sanayi ve imalat verileri, Almanya TÜFE ve Türkiye cari işlemler dengesi izlenecek.

Teknik açıdan BİST100 endeksinde güçlü seyir korunuyor. Yukarı yönlü eğilimin güç kazanabilmesi için 10400 direncinin aşılması gerek. Perşembe günü bu seviyeden tepki geldi. 10400 seviyesinin aşılması durumunda ise 10900 seviyesini ana direnç bölgesi olarak takip etmeye devam edeceğiz. Öte yandan olası kar realizasyonlarında 10250 desteği üzerinde tutunması önemli. Bu seviyenin kırılması halinde 10100 seviyesini destek konumunda takip etmeye devam ediyoruz. Bu bölgesinin kırılmasıyla satış baskısı 9700 seviyesine doğru artabilir. Genel anlamda görünüm güçlü ancak gelen alımların kalıcı olabilmesi için bu hafta 10250 seviyesi üzerindeki fiyatlamanın devam etmesine ve 10400 seviyesinin aşılmasına ihtiyaç var.

Geçen Haftanın Performansı

30 Haziran - 4 Temmuz 2025 Haftası

	Alış	Satış	Getiri	Açıklama
AVPGY	60,65	64,05	5,61%	Hedef
GARAN	122,80	135,00	9,93%	Hedef
KOZAA	80,40	84,10	4,60%	Hedef
MAVI	35,30	38,46	8,95%	Hedef
MGROS	469,50	494,75	5,38%	Hedef
ULKER	100,90	105,60	4,66%	Hedef
Ortalama Getiri			6,52%	
BIST 100	9.405	10.276	9,26%	
Relatif Getiri			-2,51%	

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	-22,2%	2,0%	-23,7%

Her yılın 1.haftası 100 alınarak hesaplanmıştır.

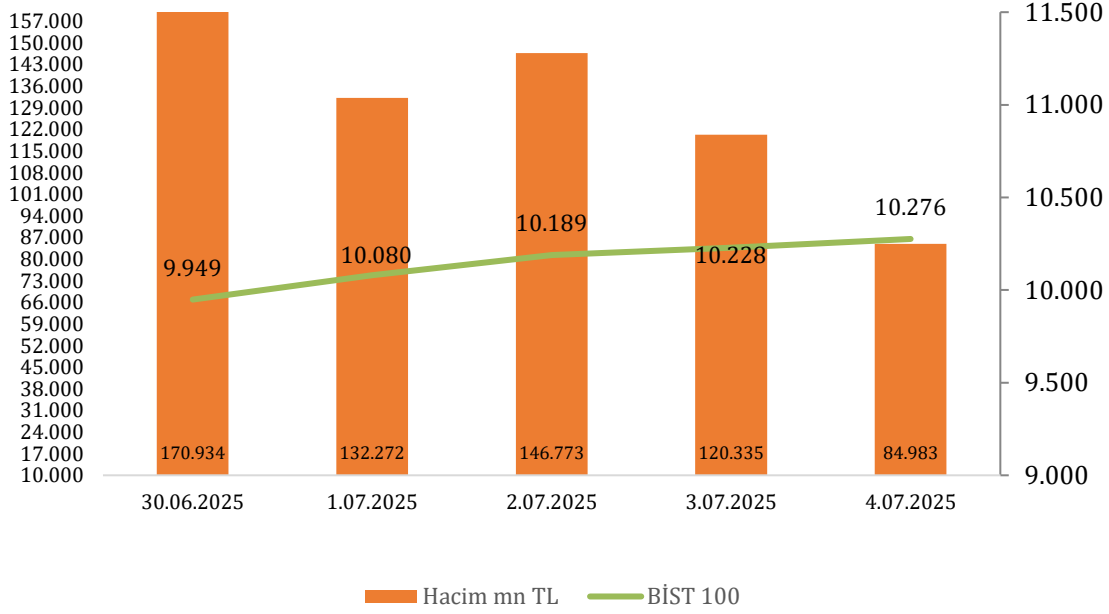
ENDEKSLERDE GEÇEN HAFTA

Kod	Endeks Adı	Son	Yüksek	Düşük	Haf. %	YBB %
XU100	BIST 100	10.276	10.379	9.451	9,3%	4,5%
XU030	BIST 30	11.492	11.637	10.540	9,6%	6,8%
XU050	BIST 50	9.124	9.221	8.360	9,7%	5,4%
XBANK	BIST BANKA	15.821	16.315	14.152	12,9%	8,7%
XBLSM	BIST BİLİŞİM	4.831	4.884	4.575	5,6%	-0,9%
XELKT	BIST ELEKTRİK	540	544	507	6,3%	5,4%
XFINK	BIST FİNANSAL KİR. FAKTORİNG	12.221	12.813	11.947	0,6%	215,4%
XGIDA	BIST GIDA, İÇECEK	11.253	11.263	10.292	9,7%	-2,1%
XGMYO	BIST GAYRİMENKUL YAT.ORT.	4.377	4.436	4.140	6,0%	22,0%
XHARZ	BIST HALKA ARZ	126.032	126.406	121.883	3,5%	35,1%
XHOLD	BIST HOLDİNG VE YATIRIM	9.553	9.595	8.896	8,0%	7,2%
XILTM	BIST İLETİŞİM	2.601	2.636	2.366	10,6%	11,8%
XINSA	BIST İNŞAAT	16.765	16.920	15.575	7,6%	45,7%
XKAGT	BIST ORMAN, KAĞIT, BASIM	6.875	6.890	6.699	2,1%	22,2%
XKMYA	BIST KİMYA, PETROL, PLASTİK	10.974	11.018	10.180	7,7%	-4,9%
XKOBI	BIST KOBİ SANAYİ	29.938	31.782	29.864	0,1%	15,1%
XMADN	BIST MADENCİLİK	9.044	9.194	8.932	0,7%	28,3%
XMANA	BIST METAL ANA	17.637	17.854	16.658	6,0%	7,6%
XMESY	BIST METAL EŞYA, MAKİNA	19.453	19.488	17.755	9,5%	-7,9%
XTAST	BIST TAŞ, TOPRAK	13.972	14.042	12.830	8,8%	-0,9%
XCRT	BIST TİCARET	24.220	24.706	22.446	8,2%	-4,6%
XTEKS	BIST TEKSTİL, DERİ	3.481	3.481	3.235	7,1%	-7,4%
XTRZM	BIST TURİZM	1.553	1.560	1.423	8,5%	19,3%
XTUMY	BIST TÜM-100	43.494	43.507	41.692	4,6%	20,5%
XUHIZ	BIST HİZMETLER	10.263	10.350	9.574	7,6%	7,0%
XULAS	BIST ULAŞTIRMA	37.152	37.701	34.530	8,0%	9,4%
XUMAL	BIST MALİ	13.205	13.394	12.152	9,4%	12,3%
XUSIN	BIST SİNAİ	12.891	12.913	11.989	7,7%	-1,2%
XUTEK	BIST TEKNOLOJİ	21.262	21.334	20.336	3,9%	52,5%
XUTUM	BIST TÜM	12.416	12.490	11.550	8,0%	8,4%
XYORT	BIST MENKUL KIYMET YAT. ORT.	3.097	3.164	2.973	5,0%	-13,2%
XYUZO	BIST 100-30	17.317	17.372	16.044	8,2%	-1,9%

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

BİST HACİM EĞRİSİ

BİST 100 - Hacim Grafiği



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

	Son Fiyat	Haftalık				F/K x	PD/DD x	FD/FAVÖK x
		Yüksek	Düşük	Getiri %	Relatif %			
AEFES	16,08	16,33	14,11	13,64	3,7	9,06	1,08	4,69
AKBNK	69,70	72,15	62,65	12,42	2,6	8,45	1,49	-
ASELS	151,20	153,20	145,10	3,21	-5,8	44,10	4,40	23,13
ASTOR	94,20	97,40	87,25	7,47	-1,9	18,28	3,94	11,66
BIMAS	507,00	522,00	470,00	8,28	-1,2	19,09	2,31	14,88
CIMSA	52,10	52,60	44,60	16,35	6,2	20,04	1,97	12,53
EKGYO	17,77	18,56	16,84	6,15	-3,1	4,43	0,61	9,66
ENKAI	67,70	68,95	62,75	7,72	-1,7	17,02	1,31	10,88
EREGL	27,48	28,10	25,60	7,44	-2,0	23,16	0,76	14,04
FROTO	93,50	95,80	83,70	11,11	1,4	9,95	2,63	11,60
GARAN	137,40	143,90	124,20	11,89	2,1	6,07	1,70	-
HEKTS	3,29	3,52	3,06	7,52	-1,9	-	1,91	-
ISCTR	14,11	14,36	12,21	16,13	6,0	8,04	1,08	-
KCHOL	161,70	165,50	143,80	13,08	3,2	-	0,71	7,96
KOZAL	24,76	25,44	23,10	6,36	-3,0	58,19	2,40	45,47
KRDMD	26,18	26,50	22,80	15,23	5,1	-	0,54	10,51
MGROS	502,50	519,00	469,50	7,03	-2,3	16,23	1,42	5,20
PETKM	17,53	18,04	16,57	5,60	-3,6	-	0,74	-
PGSUS	259,50	261,50	240,10	8,13	-1,3	9,17	1,61	8,01
SAHOL	92,95	94,70	82,40	14,05	4,1	-	0,66	3,64
SASA	3,18	3,27	2,90	9,66	0,0	28,51	1,07	39,32
SISE	37,06	37,54	34,48	7,30	-2,1	36,82	0,56	22,68
TAVHL	263,25	274,50	251,25	3,64	-5,4	21,15	1,52	8,79
TCELL	98,95	100,20	89,90	10,81	1,1	9,48	1,04	3,49
THYAO	292,75	296,00	268,50	9,34	-0,2	3,86	0,56	5,60
TOASO	212,60	213,70	185,30	15,04	5,0	88,16	2,36	28,95
TTKOM	61,20	62,80	55,85	9,68	0,1	21,30	1,30	4,25
TUPRS	147,20	148,70	135,10	8,24	-1,2	15,78	1,01	5,44
ULKER	113,50	114,40	100,60	12,49	2,6	6,14	1,14	4,74
YKBNK	32,08	33,26	28,98	11,31	1,6	8,99	1,32	-

Relatif getiri BIST 30 endeksine relatif getiridir.

HAFTALIK VERİ TAKVİMİ

	SAAT	ÜLKE	ÖNEM	VERİ	BEKLENTİ	ÖNCEKİ
7.07.2025	-	TRY	-	*Hazine, 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvili ihracı gerçekleştirecek.		
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Aylık (Haziran)		-0,4%
	09:00	GBP	Orta	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi Yıllık (Haziran)		2,5%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Mayıs)		-1,4%
	11:30	EUR	Orta	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Temmuz)		0,2
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Aylık (Mayıs)		0,1%
	12:00	EUR	Yüksek	Euro Bölgesi Perakende Satışlar Yıllık (Mayıs)		2,3%
8.07.2025	-	TRY	-	*Hazine, 9 yıl vadeli TLREF'e endeksli 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvili ihracı gerçekleştirecek.		
	-	TRY	-	*Hazine, 7 yıl vadeli değişken faizli 6 ayda bir kupon ödemeli devlet tahvili ihracı gerçekleştirecek.		
	13:00	USD	Yüksek	ABD NFIB Küçük İşletme İyimserlik Endeksi (Haziran)		98,8
9.07.2025	04:30	CNY	Yüksek	Çin TÜFE (Aylık) (Haziran)		-0,2%
	04:30	CNY	Yüksek	Çin TÜFE (Yıllık) (Haziran)		-0,1%
	17:00	USD	Orta	ABD Toptan Satış Stokları (Aylık) (Mayıs)	-0,3%	0,2%
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Ham Petrol Stokları (4 Temmuz)		3,845M
	17:30	USD	Yüksek	ABD DOE Cushing Petrol Stokları (4 Temmuz)		-1,493M
	21:00	USD	Yüksek	ABD Fed Toplantısının FOMC Toplantı Tutanakları (17-18 Haziran)		
10.07.2025	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Sanayi Üretimi(Aylık)(Mayıs)		-5,20%
	15:30	ABD	Yüksek	ABD Devam Eden İşsizlik Başvuruları		1.964K
	15:30	ABD	Yüksek	ABD İlk İşsizlik Başvuruları		233K
	17:30	ABD	Yüksek	ABD Doğal Gaz Stokları		55Bcf
	21:30	ABD	Yüksek	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması		
11.07.2025	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Aylık (Mayıs)		-0,30%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Yıllık (Mayıs)		0,90%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere GSYİH Çeyreklik (Mayıs)		0,70%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Aylık)(Mayıs)		-0,60%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere Sanayi Üretimi(Yıllık)(Mayıs)		-0,30%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Aylık)(Mayıs)		-0,90%
	09:00	GBP	Yüksek	İngiltere İmalat Üretimi(Yıllık)(Mayıs)		0,40%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Aylık (Haziran)	0,00%	0,10%
	09:00	EUR	Yüksek	Almanya TÜFE Yıllık (Haziran)	2,00%	2,10%
	10:00	TRY	Yüksek	Türkiye Cari İşlemler Dengesi(Mayıs)		-7.864B

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.