

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
7 Ağustos	14:00	BDDK Haftalık	1 Ağustos
7 Ağustos	14:30	TCMB Rezerv	1 Ağustos
7 Ağustos	14:30	Yabancı İşlemleri	1 Ağustos
7 Ağustos	14:30	Döviz Mevduat	1 Ağustos
7 Ağustos	17:30	Hazine Nakit Gerçekleşmeleri	Temmuz

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	10,901	0.47%
BIST30	12,084	0.70%
BIST30 VIOP	12,387	0.68%
BIST30 En İyiler		
SISE	39.78	6.25%
THYAO	308.50	4.40%
AEFES	16.25	3.57%
BIST30 En Zayıflar		
ASELS	181.60	-1.89%
ISCTR	15.03	-1.83%
YKBNK	33.08	-1.43%
Bono		
TR2Y	39.82%	4bp
TR10Y	31.43%	13bp
Döviz		
US\$/TL	40.59	-0.02%
EUR/TL	47.04	0.37%
Sepet	43.82	0.19%

Beklentiler ve Haberler

BIST100 endeksinin güne hafif pozitif bir açılışla başlamasını bekliyoruz.

Yurt içi makroekonomik beklentilerin yanı sıra, 2Ç25 finansal sonuçları piyasanın yönünü belirlemeye devam ediyor ve seçici alım fırsatları yaratıyor. Hem açıklanan bilançolar hem de olası beklenti revizyonlarının yatırımcı duyarlılığını etkilemesi bekleniyor. Geriye kalan üç banka -ALBRK, HALKB ve VAKBN - finansal sonuçlarını bu akşam ve yarın açıklayacak.

Günün ana gündem maddesi ise MSCI tarafından açıklanacak endeks değişiklikleri olacak. Türkiye'den yeni bir şirketin eklenmesi beklenmezken, SASA, COLA, SISE ve PGSUS'un MSCI Global Standard Endeksinden çıkarılması olasılığı bulunuyor. Bu hisseler, çıkış gerçekleşirse kısa vadede endekse göre negatif ayrışabilir. Nihai değişiklikler 26 Ağustos kapanışı itibarıyla yürürlüğe girecek.

Bu sırada, hem yurt içi hem de küresel makroekonomik ve jeopolitik gelişmeler piyasa momentumunu şekillendirmeye devam ediyor. Yatırımcıların haber akışına olan hassasiyeti yüksek seviyede. ABD'nin yeni ithalat tarifeleri gündemin üst sıralarında yer alacak.

TCMB'nin önümüzdeki toplantılarda faiz indirimine gideceğine yönelik beklentiler yön belirleyici unsurlar arasında öne çıkıyor; ancak olası indirimlerin büyüklüğünü kestirmek zor. Finansal koşullar ve makro veriler, 11 Eylül'deki PPK toplantısı öncesinde beklentileri şekillendirecek.

Bundan önce, 14 Ağustos'ta açıklanacak yılın 3. Enflasyon Raporu, piyasa görünümüne yön verecek. TCMB'nin %24 olarak belirlenen enflasyon hedefini (hedef aralığı: %19-29) revize etmesini beklemiyoruz.

Genel çerçevede, Borsa İstanbul'da yukarı yönlü trendin sürdüğü görülüyor. Ara düzeltmeler yaşanabilir, ancak bu tür geri çekilmeler alım fırsatları sunabilir. Beklenmedik bir şok yaşanmadığı sürece, BIST100 Endeksi'nin yakın vadede yukarı yönlü seyrini korumasını bekliyoruz. Teknik göstergeler de endeksin seyrine destek sağlayabilir.

Yurt içi makro tarafta bugün, Temmuz ayı Hazine nakit gerçekleşmeleri açıklanacak ve aylık bütçe performansına ışık tutacak. Haftalık bazda ise; TCMB rezervleri, yabancı yatırımcı portföy hareketleri, yurtiçi döviz tevdiat hesaplarındaki eğilimler ve bankacılık sektörüne ilişkin toplulaştırılmış veriler takip edilecek.

Küresel makro cephede ise, bugün İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) faiz kararı ve ABD'nin haftalık işsizlik başvuruları öne çıkan gündem maddeleri olacak.

BIST100 endeksinde 11.000-11.100 bandı öncelikli olmak üzere 11.250'de satışlar görülebilir. Geri çekilmelerde ise 10.746 ile 10.618 boşluk seviyeleri izlenebilir. Olası yeni zirve arayışında 17 Mart tarihinde dolar bazında 297 ve 18 Mart tarihinde dolar bazında 293 boşluk seviyeleri, TL bazında yaklaşık olarak 11.900-12.100 aralığına karşılık gelmektedir.

Şirket Haberleri

VAKBN bugün 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Bir önceki çeyrek 9,2 milyar TL net kar açıklayan bankanın bu çeyrekte 20,0 milyar TL net kar açıklaması bekleniyor.

EREGL 2Ç25 için 1,3 milyar TL net kar açıkladı (beklenti: 781 milyon TL; 2Ç24: 4,4 milyar TL).

PETKM 2Ç25 için 582 milyon TL net zarar açıkladı (beklenti: 1,3 milyar TL zarar; 2Ç24: 2,3 milyar TL kar).

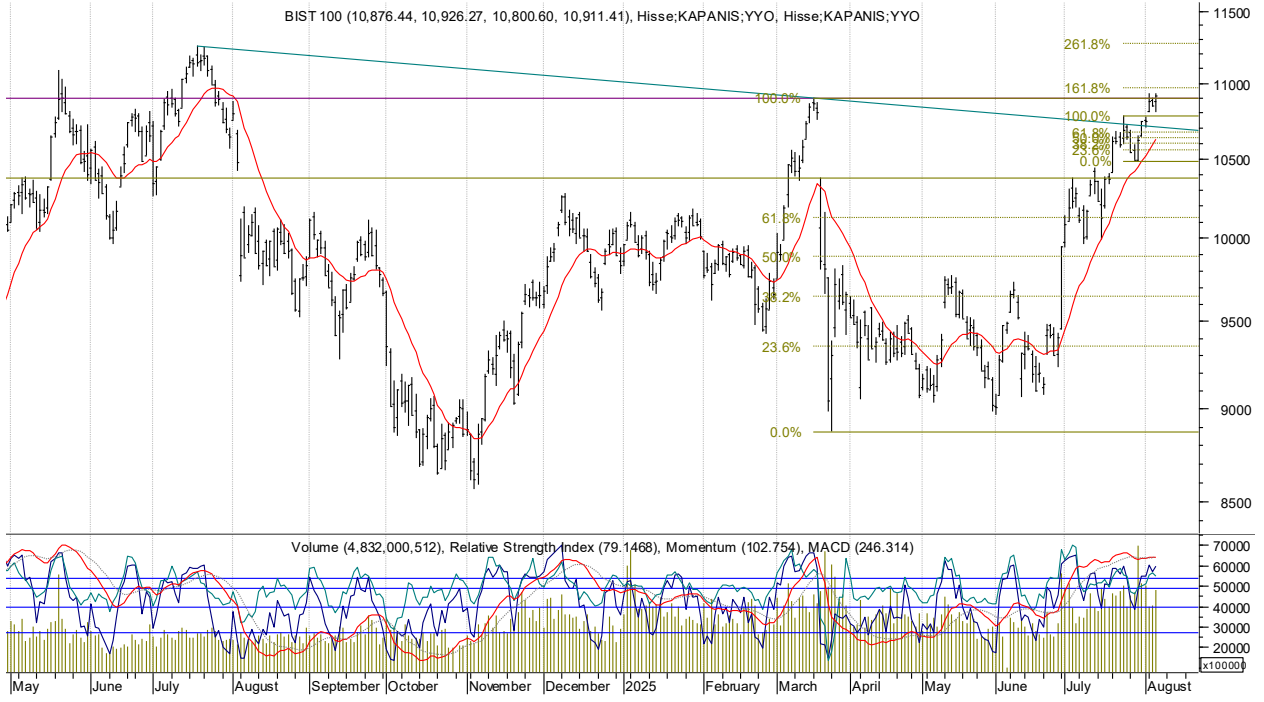
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %0,47 artış ile 10.901 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 193,3 milyar TL.

Destek	10.746	10.650	10.618	10.366	10.121	9.957						
Direnç		11.088	11.252	11.927	12.087							

Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
THYAO	308,50	306,75 303,50 295,50	311,25 313,50 321,00 322,70 335,10
CRFSA	91,35	89,50	93,85 95,00 96,50
BRSAN	377,00	366,75	387,00 389,75 396,75 396,75
TAVHL	258,50	256,00	263,25 264,00 267,00 269,00
ULKER	114,90	113,20	119,90 123,50 126,14

BIST100 10.800 10.926 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 06-08-2025	12 Aylık Hedef Değer	12 Aylık Getiri Potansiyeli	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AKBNK	66.70	100.00	50%	67.60	66.05	64.05	69.05	72.15
GARAN	149.60	200.00	34%	141.42	141.80	132.10	154.50	154.50
ISCTR	15.03	22.00	46%	14.65	14.55	13.75	15.49	15.49
BIMAS	534.00	730.00	37%	507.57	519.50	483.00	535.00	535.00
CCOLA	50.90	85.00	67%	50.22	49.86	48.36	51.25	54.10
KCHOL	182.40	270.00	48%	170.75	174.00	153.70	186.10	186.10
MGROS	537.00	780.00	45%	510.75	517.50	475.50	538.00	539.00
PGSUS	258.25	390.00	51%	257.54	246.60	245.80	260.00	269.25
SAHOL	95.70	150.00	57%	92.38	93.20	86.85	97.10	97.10
TCELL	93.00	150.00	61%	93.46	92.20	89.05	94.80	100.20
THYAO	308.50	430.00	39%	291.33	286.00	279.00	311.25	311.25

BIST30 Teknik Göstergeler						
Hisse	Kapanış 06-08-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	16.25	15.42	15.07	14.61	16.37	17.39
AKBNK	66.70	67.60	66.05	64.05	69.05	72.15
ASELS	181.60	171.63	179.60	147.40	188.70	188.70
ASTOR	105.10	98.43	102.30	89.50	106.60	108.10
BIMAS	534.00	507.57	519.50	483.00	535.00	535.00
CIMSA	49.04	50.36	48.88	48.44	52.50	55.85
EKGYO	19.85	19.41	19.51	17.67	20.58	21.70
ENKAI	69.60	66.95	68.60	62.10	71.35	75.07
EREGL	27.48	26.97	26.42	26.22	27.48	28.10
FROTO	102.40	95.30	93.75	91.20	104.50	104.50
GARAN	149.60	141.42	141.80	132.10	154.50	154.50
GUBRF	263.50	248.72	246.50	233.20	270.00	294.00
ISCTR	15.03	14.65	14.55	13.75	15.49	15.49
KCHOL	182.40	170.75	174.00	153.70	186.10	186.10
KOZAL	22.92	23.74	22.70	22.44	23.54	26.22
KRDMD	28.28	26.48	26.46	24.24	28.80	28.80
MGROS	537.00	510.75	517.50	475.50	538.00	539.00
PETKM	18.05	17.38	17.02	16.90	18.19	18.37
PGSUS	258.25	257.54	246.60	245.80	260.00	269.25
SAHOL	95.70	92.38	93.20	86.85	97.10	97.10
SASA	3.18	3.16	3.10	2.99	3.21	3.98
SISE	39.78	36.74	36.48	34.72	40.16	40.16
TAVHL	258.50	260.46	239.70	239.70	260.00	279.75
TCELL	93.00	93.46	92.20	89.05	94.80	100.20
THYAO	308.50	291.33	286.00	279.00	311.25	311.25
TOASO	229.20	217.30	225.20	202.70	234.30	234.30
TTKOM	55.05	56.28	53.75	53.75	56.70	62.80
TUPRS	167.00	160.49	163.30	140.40	169.80	170.00
ULKER	114.90	110.12	108.70	105.80	116.00	116.00
YKBNK	33.08	33.22	32.90	31.36	34.68	34.86

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.

yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr

Facebook [ICBC Yatırım](#)

Twitter (X) [icbcyatirim](#)

Instagram [icbcyatirim](#)

Linkedin [ICBC Yatırım](#)

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 bilgidan 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.