

Takvim

Tarih	Saat	Veri	Dönem
8 Ağustos	10:00	İhracat İklim	Temmuz
8 Ağustos	18:00	Havayolu Trafik	Temmuz
11 Ağustos	08:00	Otomotiv Üretim	Temmuz
11 Ağustos	10:00	Sanayi Üretimi	Haziran
11 Ağustos	17:30	Solo Bilanço Son Günü	2Ç25

Piyasa Verileri

	Kapanış	Günlük
Borsa		
BIST100	10,956	0.50%
BIST30	12,138	0.45%
BIST30 VIOP	12,371	-0.13%
BIST30 En İyiler		
ENKAI	72.60	4.31%
FROTO	106.30	3.81%
AEFES	16.78	3.26%
BIST30 En Zayıflar		
TUPRS	164.30	-1.62%
ASELS	179.00	-1.43%
PETKM	17.84	-1.16%
Bono		
TR2Y	39.90%	8bp
TR10Y	31.46%	3bp
Döviz		
US\$/TL	40.58	-0.03%
EUR/TL	47.37	0.69%
Sepet	43.97	0.36%

Beklentiler ve Haberler

BIST100 endeksinin hafif pozitif bir açılış yapmasını bekliyoruz.

Yerel makro beklentiler, 2Ç25 finansal sonuçları ile uluslararası makroekonomik ve jeopolitik gelişmeler, piyasa momentumunu şekillendirmeye devam ederken, yatırımcıların haber akışına duyarlılığı yüksek seviyede kalıyor. Hafta sonuna girerken, olası gelişmelere yönelik beklentiler borsada temkinli seyrin sürmesine yol açabilir. Ancak, ABD'nin Çin'e tanıdığı süreyi 90 gün uzatabileceği konuşuluyor. Ayrıca, Başkan Trump'ın Rusya'ya Ukrayna'daki savaşı bitirmesi için verdiği sürenin bugün dolduğunu da not etmek gerekiyor. Yine de Putin ile planlanan görüşmeye dair iyimser beklentiler, ABD'nin Rusya'ya karşı daha yumuşak bir tutum takınabileceğine işaret ediyor. Tüm bu unsurlar, piyasa motivasyonunun korunmasına yardımcı olabilir.

Genel görünümde ise, BIST100 endeksinin yükseliş trendini koruduğu izleniyor. TCMB'nin önümüzdeki toplantılarda faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik güçlü beklentiler, yönün şekillenmesinde öne çıkan faktörler arasında yer alıyor. Ancak, olası indirimlerin boyutunu öngörmek şu an için zor. Finansal koşullar ve makro göstergeler, 11 Eylül'deki PPK toplantısına kadar beklentilerin oluşmasında etkili olacak.

Bundan önce, 14 Ağustos'ta açıklanacak yılın üçüncü Enflasyon Raporu'ndaki enflasyon tahminleri, piyasa görünümü açısından yol gösterici olacaktır. Mevcut durumda %24 olan ve %19-29 aralığında hedeflenen enflasyon oranında TCMB'nin bir revizyon yapmasını beklemiyoruz.

2Ç25 finansal sonuçları piyasadaki tonu belirlemeye devam ediyor. Bugün HALKB'nin sonuçlarının ardından, gelecek haftanın ilk yarısında birçok ağır siklet şirket bilanço açıklayacak: CCOLA ve ENJSA (Pazartesi), AEFES, DOHOL, MGROS, PGSUS, TABGD (Salı), SAHOL, TCELL, TTKOM (Çarşamba).

Öncelikli olarak belirttiğimiz 11.100 direncine yönelen BIST100 endeksinde 11.088 Mayıs 2024 ve 11.250 Temmuz 2024 zirve seviyeleri olarak önemli; bu seviyelerde satışların görülmesinin normal karşılanması gerektiğini düşünüyoruz. Yeni zirve arayışında 17 Mart tarihinde dolar bazında 297 ve 18 Mart tarihinde dolar bazında 293 boşluk, TL bazında yaklaşık olarak 11.900-12.100 seviyelerine karşılık gelmektedir. Geri çekilmelerde ise dün 10.901'de bırakılan boşluk, 10.800, 10.746 boşluk ve 10.618 boşluk seviyelerinin alım yönünde değerlendirilebileceğini düşünüyoruz.

Şirket Haberleri

MSCI endeks değişikliklerini açıkladı. Global Standard Endeksi'nden CCOLA, PGSUS, SASA ve SISE çıkarıldı. Bu hisselerden PGSUS ve SISE Small Cap (düşük piyasa değerli şirketler) Endeksine eklendi. Değişiklikler 26 Ağustos kapanışı ile geçerli olacak.

HALKB 2Ç25 finansal sonuçlarını açıklayacak. Bir önceki çeyrek 7,1 milyar TL net kar açıklayan bankanın bu çeyrekte 4,5 milyar TL net kar açıklaması bekleniyor.

Ekonomi Haberleri

BDDK haftalık verilerine göre, 1 Ağustos'ta sona eren haftada toplam krediler haftalık %0,6 arttı. TL krediler haftalık %1,5 artarken, YP krediler dolar cinsinden %1,0 geriledi. TL krediler 13 haftalık hareketli ortalamaya göre yıllık %30,9 arttı. TL mevduat haftalık %0,9 azalırken, YP mevduat dolar cinsinden %1,6 düştü. KKM bakiyesi 11,6 milyar TL azalarak (önceki: -17,6 milyar TL) 478 milyar TL'ye (11,8 milyar dolar) geriledi ve toplam mevduatın %2,22'sini oluşturdu. Takipteki krediler 12,1 milyar TL artarak 454,6 milyar TL'ye yükseldi. Takipteki kredi oranı %2,22 oldu. Sektörün net döviz pozisyonu, %5 yasal düzeyin (kısa/uzun) altında %1,6 uzun pozisyonunda kaldı.

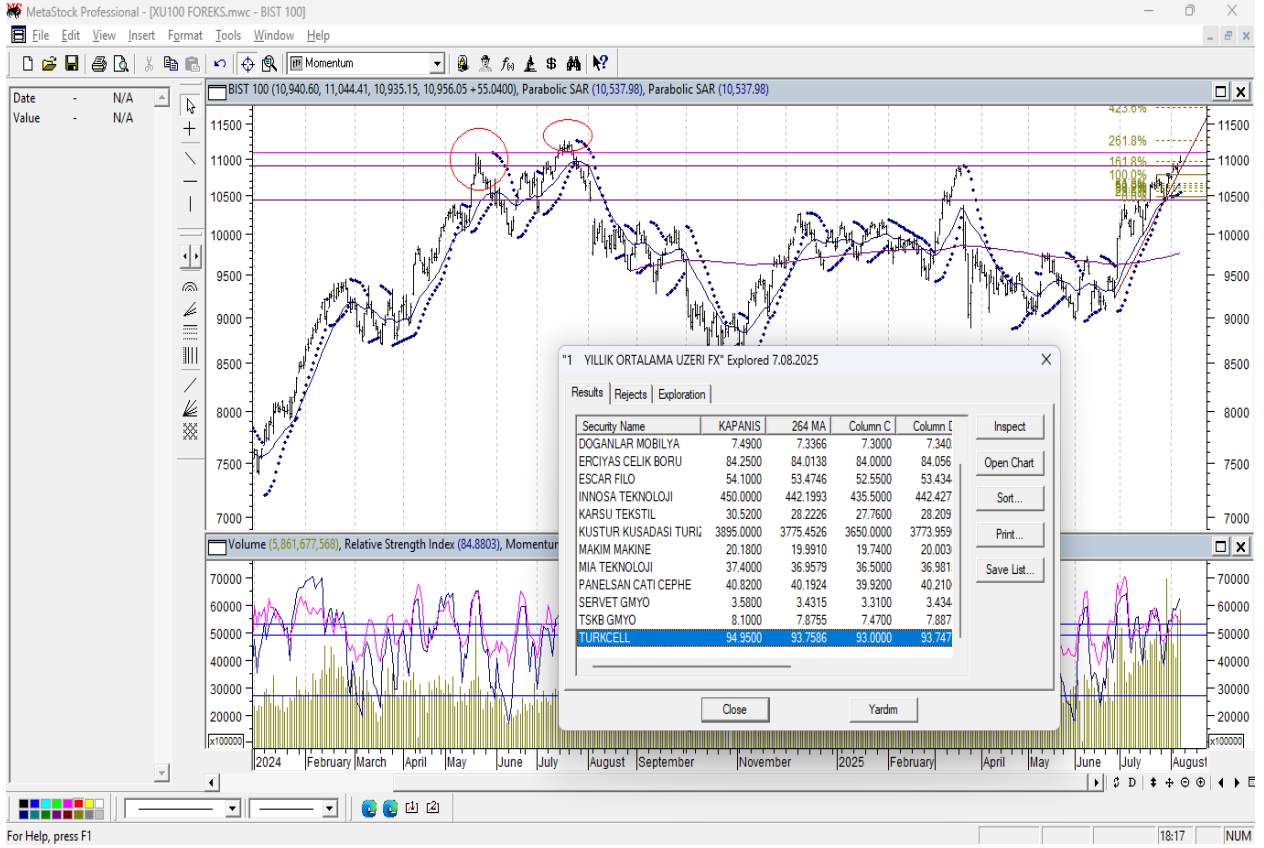
BIST100 Teknik Görünüm ve Günün Öne Çıkan Hisse Önerileri

BIST100 günü %0,50 artış ile 10.956 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 194,5 milyar TL.

Destek	10.746	10.650	10.618	10.366	10.121	9.957						
Direnç		11.088	11.252	11.923	12.083							

Hisse	Kapanış	Destek					Direnç				
THYAO	309,00	306,00	303,50	295,50			311,75	313,50	321,00	322,70	335,10
TCELL	94,95	94,30	93,00				96,00	96,35	96,90		
AKBNK	68,55	68,15	67,55				69,50	69,75			
YKBNK	33,70	33,50	33,08				34,32	34,40	34,68		
MIATK	37,40	36,96					37,76	38,68	39,52		

BIST100 10.935 11.044 bandında hareket etti.



Model Portföy Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 07-08-2025	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	68.55	100.00	46%	67.64	66.05	64.05	69.50	72.15
GARAN	148.40	200.00	35%	141.92	142.30	132.10	154.50	154.50
ISCTR	15.14	22.00	45%	14.70	14.63	13.82	15.49	15.49
BIMAS	529.50	730.00	38%	509.45	521.50	483.00	537.50	537.50
CCOLA	51.70	85.00	64%	50.31	49.98	48.36	51.95	54.10
KCHOL	183.10	270.00	47%	172.04	179.30	154.50	186.10	186.10
MGROS	534.50	780.00	46%	513.32	521.00	475.50	544.00	544.00
PGSUS	261.75	390.00	49%	257.95	248.30	245.80	262.50	269.25
SAHOL	97.30	150.00	54%	92.72	94.10	86.85	98.45	98.45
TCELL	94.95	150.00	58%	93.50	92.40	89.05	95.30	100.20
THYAO	309.00	430.00	39%	292.63	286.75	280.50	311.75	311.75

BIST30 Teknik Göstergeler

Hisse	Kapanış 07-08-2025	22 Günlük Hareketli Ort.	Haftalık En Düşük	22 Günlük En Düşük	Haftalık En Yüksek	66 Günlük En Yüksek
AEFES	16.78	15.49	15.17	14.61	17.27	17.39
AKBNK	68.55	67.64	66.05	64.05	69.50	72.15
ASELS	179.00	172.85	178.10	147.40	188.70	188.70
ASTOR	104.10	99.01	102.30	89.50	106.60	108.10
BIMAS	529.50	509.45	521.50	483.00	537.50	537.50
CIMSA	49.50	50.29	48.88	48.44	52.50	55.85
EKGYO	19.85	19.49	19.51	17.85	20.58	21.70
ENKAI	72.60	67.32	68.60	62.10	73.30	75.07
EREGL	27.26	26.99	26.72	26.22	27.48	28.10
FROTO	106.30	95.91	95.15	91.20	107.10	107.10
GARAN	148.40	141.92	142.30	132.10	154.50	154.50
GUBRF	265.00	250.09	247.40	234.20	277.25	294.00
ISCTR	15.14	14.70	14.63	13.82	15.49	15.49
KCHOL	183.10	172.04	179.30	154.50	186.10	186.10
KOZAL	23.08	23.70	22.70	22.44	23.54	26.22
KRDMD	28.04	26.64	27.60	24.24	28.80	28.80
MGROS	534.50	513.32	521.00	475.50	544.00	544.00
PETKM	17.84	17.42	17.10	16.90	18.19	18.37
PGSUS	261.75	257.95	248.30	245.80	262.50	269.25
SAHOL	97.30	92.72	94.10	86.85	98.45	98.45
SASA	3.17	3.17	3.11	2.99	3.25	3.88
SISE	39.46	36.95	36.64	34.72	40.24	40.24
TAVHL	260.50	260.30	239.70	239.70	262.50	279.75
TCELL	94.95	93.50	92.40	89.05	95.30	100.20
THYAO	309.00	292.63	286.75	280.50	311.75	311.75
TOASO	232.60	218.39	226.50	202.70	235.50	235.50
TTKOM	56.25	56.20	53.75	53.75	56.70	62.80
TUPRS	164.30	161.57	163.30	140.40	169.80	170.00
ULKER	116.00	110.53	109.20	106.00	116.90	116.90
YKBNK	33.70	33.28	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.