

GÜNDEME İLİŞKİN HABERLER

YURT İÇİ GELİŞMELER

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre, geçen hafta yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları parite etkisinden arındırılmış olarak 3,5 milyar dolar azaldı. Döviz hesaplarındaki çözülmeye, Türk lirasına olan talebin güçlenmeye devam ettiğine işaret etti.
- Rekabet Kurulu, A101'in CarrefourSA'yı devralma işlemine belirli şartların yerine getirilmesi koşuluyla onay verdi. Rekabetin korunması amacıyla toplam 48 mağazanın elden çıkarılması kararlaştırılırken, bunların 10'u A101'e, 38'i ise CarrefourSA'ya ait mağazalardan oluşacak.

KÜRESEL GELİŞMELER

- Dünya Altın Konseyi (WGC) verilerine göre, küresel altın fonları iki ay süren çıkışların ardından temmuz ayında 3 milyar dolarlık net giriş kaydetti. Güvenli liman talebindeki artış, altına yönelik yatırımcı ilgisinin yeniden güçlendiğine işaret etti.
- Çin'in temmuz ayı ihracatı piyasa beklentilerinin üzerinde artış göstererek dış talebin güçlü seyrini korudu. Veri, küresel ticaret görünümüne ilişkin iyimserliği destekledi.
- Goldman Sachs, ABD'nin Japonya ile gerçekleştirdiği ortak döviz müdahalesinin doların küresel rezerv para statüsünü zayıflatacağı yönündeki görüşlere katılmadığını açıkladı. Banka, doların uluslararası finans sistemindeki güçlü konumunu korumaya devam edeceğini değerlendirdi.
- ABD Başkanı Donald Trump, İran ile yürütülen müzakerelerin olumlu ilerlediğini belirterek tarafların yakın zamanda bir anlaşmaya varabileceğini ifade etti. Açıklama, Orta Doğu'daki jeopolitik risklerin azalabileceğine yönelik beklentileri güçlendirdi.

PİYASALARA ETKİSİ

Yurt içinde döviz mevduatlarındaki çözülmeye devam etmesi, Türk lirasına olan güvenin ve finansal istikrarın güçlenmesi açısından olumlu bir sinyal olarak değerlendirilebilir. Rekabet Kurulu'nun A101-CarrefourSA işlemine koşullu onay vermesi ise perakende sektöründe rekabetin korunmasına yönelik düzenleyici yaklaşımın sürdüğünü gösteriyor.

Küresel tarafta ise altın fonlarına yeniden güçlü para girişi yaşanması, yatırımcıların jeopolitik ve ekonomik belirsizliklere karşı güvenli liman talebini koruduğunu ortaya koyuyor. Buna karşın Çin'in beklentileri aşan ihracat verisi küresel büyüme görünümünü desteklerken, Trump'ın İran ile müzakerelere ilişkin olumlu açıklamaları enerji piyasalarındaki jeopolitik risk primini azaltabilecek bir gelişme olarak öne çıkıyor. Genel görünümde küresel piyasalar, güvenli liman talebi ile büyüme beklentilerindeki iyileşme arasında dengeli bir fiyatlandırma sürecini sürdürüyor.

GÜNLÜK GRAFİK: XU100



ENDEKS TEKNİK YORUM

Son bir günde XU100 endeksi, 13.668 ile 13.805 seviyeleri arasında işlem gördü ve %1,0 oranında dar bir işlem aralığı sergiledi. Kapanış seviyesi 13.799 olarak gerçekleşirken endeks günü alıcılı bir görünümle tamamladı. Fiyat, 10 EMA (13.697) seviyesinin üzerinde kapanış yaparken, 50 EMA (13.972) seviyesinin altında kalmaya devam etti. Bununla birlikte 200 EMA'nın (13.101) üzerinde seyretmesi, uzun vadeli yükseliş trendinin korunduğunu gösteriyor. Bu görünüm kısa vadede toparlanma eğiliminin güçlendiğine, orta vadede ise temkinli görünümün sürdüğüne işaret ediyor.

RSI (47,4), beş günlük hareketli ortalamasının (41,7) belirgin şekilde üzerinde seyreterek momentumdaki toparlanmanın devam ettiğini gösteriyor. RSI'nın önceki güne göre yükselmesi, alıcıların güç kazanmaya devam ettiğine işaret ederken, göstergenin 50 seviyesine yaklaşması kısa vadeli görünümde iyileşmeyi destekliyor.

MACD (-161,29), sinyal çizgisinin (-153,83) altında kalmaya devam etse de bir önceki seviyesi olan -181,88'e göre belirgin bir toparlanma sergiliyor. MACD göstergesindeki bu iyileşme, aşağı yönlü momentumun zayıflamaya devam ettiğini ve satış baskısının kademeli olarak azaldığını gösteriyor. Ancak göstergenin hâlen negatif bölgede ve sinyal çizgisinin altında bulunması, kısa vadede temkinli görünümün tamamen ortadan kalkmadığına işaret ediyor.

Sonuç olarak, fiyatın 10 günlük ortalamasının (13.697) üzerinde kalması kısa vadeli toparlanma eğilimini desteklerken, 50 günlük ortalamasının (13.972) altında seyretmesi orta vadede temkinli görünümün sürdüğünü gösteriyor. RSI ve MACD'deki iyileşme teknik görünümde toparlanma sinyallerini güçlendirirken, işlem hacminin 187,0 milyar TL ile son iki haftalık ortalama hacmin (178,0 milyar TL) üzerinde gerçekleşmesi yükseliş hareketinin hacim tarafından desteklendiğine işaret ediyor. Genel olarak endekste kısa vadeli toparlanma eğilimi güç kazanırken, teknik görünümde daha kalıcı iyileşme için 50 günlük hareketli ortalamasının üzerine yerleşmesi önemini koruyor.

BİR ÖNCEKİ GÜNÜN SEKTÖR ENDEKSLERİ VE PİYASANIN ENLERİ

Sektör Endeksleri							
Kod	Kapanış		RSI	%Δ 1v	%Δ 5v	%Δ 20v	%Δ 60v
XHOLD	14.784	👉	63,4	-1,44	3,7	9,5	3,8
XUSIN	19.071	👈	58,8	1,27	3,8	6,3	0,2
XAKUR	110.409	👉	57,9	-2,34	7,1	6,1	-17,0
XULAS	38.857	👉	53,3	-0,79	3,4	1,8	1,9
XSGRT	76.396	👉	50,4	-0,76	1,8	3,6	-10,2
XTCRT	34.044	👉	49,3	0,07	0,2	1,8	-2,1
XU100	13.799	👈	47,4	0,70	3,8	-2,8	-8,3
XILTM	2.671	👉	46,2	0,21	4,1	-1,4	-12,9
XUHZ	12.537	👉	45,2	-0,20	1,0	0,5	-5,9
XGMYO	6.474	👉	44,9	-0,52	2,4	-1,5	-12,1
XGIDA	16.785	👉	44,3	0,97	-2,8	0,3	0,3
XELKT	784	👈	44,0	0,61	0,3	1,7	-7,0
XBANK	15.487	👉	41,4	-0,63	6,2	-8,3	-11,7
XTAST	13.655	👉	38,8	0,73	-0,2	-0,9	-17,0

Tabloda yer alan sıralama, RSI (14) üzerinden yapılmıştır. Göstergedeki yan oklar, mevcut fiyat dinamiğinin güç kazanıp kazanmadığını veya zayıflayıp zayıflamadığını göstermeye çalışmaktadır.

En Hacimliler - Milyar TL			En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	% Hacim Payı	Kod	%Δ 1v	Kod	%Δ 1v
ASELS	14,7	7,9	CVKMD	9,1	PETKM	-5,8
THYAO	13,5	7,2	CWENE	5,9	BALSU	-5,2
TUPRS	13,4	7,2	TUPRS	5,8	KCHOL	-4,9
CWENE	11,2	6,0	TKFEN	4,8	REEDR	-4,5
KCHOL	11,0	5,9	SKBNK	4,7	OTKAR	-3,8
AKBNK	8,8	4,7	ASELS	4,7	TAVHL	-3,7
TRALT	7,3	3,9	DSTKF	4,4	KRDMD	-3,3
ASTOR	7,0	3,7	EFOR	3,9	FROTO	-2,3
ISCTR	6,3	3,4	MAGEN	3,4	TOASO	-2,2
YKBNK	6,0	3,2	RALYH	3,1	ODINE	-2,0

XU050 PAY SENETLERİNİN TREND ANALİZİ

Bölge 1	Bölge 2	Bölge 3	Bölge 4	Belirsiz
ASTOR	AEFES	ALARK	CANTE	AKBNK
PASEU	AKSEN		CIMSA	ASELS
TRMET	BIMAS		EKGYO	BR SAN
TUPRS	CCOLA		FROTO	BTCIM
	EREGL		HEKTS	DSTKF
	KCHOL		ISCTR	ECILC
	KRDMD		MIATK	EFOR
			PGSUS	ENKAI
			ULKER	GARAN
				GLRMK
				GUBRF
				HALKB
				KTLEV
				KUYAS
				MGROS
				OYAKC
				PETKM
				SAHOL
				SASA
				SISE
				TAVHL
				TCELL
				THYAO
				TOASO
				TRALT
				TTKOM
				TURSG
				VAKBN
				YKBNK

Tabloda yer alan bölgeler fiyatın üssel ortalamalarıyla, ok işaretleri de RSI(14) göstergesinin kendi 5 günlük hareketli ortalaması ile karşılaştırılması temel alınarak oluşturulmuştur. RSI(14), bir varlığın belirli bir süre içerisindeki fiyat değişimlerinin gücünü ve hızını ölçen bir momentum göstergesidir.

Bölge 1: Fiyat > EMA10 > EMA50 > EMA200

Hisse güçlü bir yükseliş trendinde. Kısa, orta ve uzun vadeli trendler pozitif.

Bölge 2: EMA10 > Fiyat > EMA50 > EMA200

Hisse kısa vadede bir düzeltme yaşıyor, ancak genel trend hala pozitif. Kısa vadede toparlanma potansiyeli olabilir.

Bölge 3: EMA10 > EMA50 > Fiyat > EMA200

Orta vadeli bir düzeltme var. Uzun vadeli trend hala pozitif, ancak fiyat baskı altında.

Bölge 4: Fiyat < EMA10 < EMA50 < EMA200

Hisse genel bir düşüş trendinde. Hem kısa, hem orta, hem de uzun vadeli trendler negatif.

Belirsiz: Diğer tüm durumlar

Fiyat ve EMA'lar arasında tanımlı bir düzen bulunmuyor.

AÇIĞA SATIŞ VERİLERİ

HACİM PAYA GÖRE	ORT. FİYAT	TL (milyon)	%HACİM ▼
TAVHL	277,09	517	47,5%
MGROS	625,97	351	39,2%
KCHOL	199,10	4.248	38,8%
AKBNK	67,63	3.350	38,2%
GUBRF	432,57	336	37,9%
VAKBN	31,23	274	36,2%
CIMSA	44,86	127	34,2%
SAHOL	88,80	711	33,9%
PGSUS	155,94	347	31,2%
BIMAS	380,51	971	31,2%

TL TUTARA GÖRE	ORT. FİYAT	TL▼ (milyon)	%HACİM
KCHOL	199,10	4.248	38,8%
THYAO	314,44	4.039	29,9%
ASELS	352,35	3.664	24,9%
AKBNK	67,63	3.350	38,2%
TUPRS	315,22	2.388	17,8%
YKBNK	34,31	1.746	28,9%
ISCTR	12,44	1.512	23,8%
SASA	2,58	1.510	27,5%
ASTOR	316,59	1.431	20,4%
GARAN	129,31	1.388	29,1%

06.08.2026 tarihinde açığa satış hacmi **37.581 milyon TL** ile **37.766 milyon TL** olan genel ortalamanın **hafif altında** gerçekleşti. **05.08.2026** tarihindeki **43.574 milyon TL** seviyesine kıyasla **azalış** yaşanması, satış yönlü pozisyonlanmanın **bir miktar zayıfladığını** gösteriyor. BIST 50 (XU050) içindeki payının **%24,7** seviyesine **gerilemesi**, bir önceki gündeki **%25,9** seviyesine göre açığa satışların endeks içindeki ağırlığının **azaldığını** ve toplam hacmin önceki güne göre daha **dengeli** bir görünüm kazandığını ortaya koyuyor.

Hisse bazında **TAVHL (%47,5)** ilk sırada yer alırken, **MGROS (%39,2)** ve **KCHOL (%38,8)** oranlarıyla öne çıktı. Tutar bazında ise açığa satış işlemleri **KCHOL (4.248 milyon TL)**, **THYAO (4.039 milyon TL)** ve **ASELS (3.664 milyon TL)** hisselerinde yoğunlaştı. Ayrıca **AKBNK**, hem **3.350 milyon TL** açığa satış hacmi hem de **%38,2** açığa satış oranıyla günün öne çıkan hisseleri arasında yer aldı.

Genel görünümde açığa satışlar genel ortalamaya **yakın ancak hafif altında** seyrederken, toplam hacimdeki belirgin gerileme ve XU050 payındaki düşüş, kısa vadede satış yönlü pozisyonlanmanın önceki güne göre **ivme kaybettiğine** işaret ediyor. Buna karşın KCHOL, AKBNK ve THYAO gibi yüksek ağırlıklı hisselerde açığa satış işlemlerinin güçlü seyretmesi, yatırımcıların büyük ölçekli hisselerde temkinli duruşunu koruduğunu ve risk yönetimi amaçlı seçici satış pozisyonlarını sürdürdüğünü gösteriyor.

BAZI ÖNEMLİ TARİHLER

2026	TL	USD	EUR
Ocak	TCMB Faiz: 22 Ocak ▼ 100 bp (%37,0) Moody's: 23 Ocak Fitch: 23 Ocak	Fed: 28 Ocak —	
Şubat	Enflasyon Raporu: 12 Şubat		ECB: 5 Şubat —
Mart	TCMB Faiz: 12 Mart — (%37,0)	Fed: 18 Mart —	ECB: 19 Mart —
Nisan	S&P: 17 Nisan TCMB Faiz: 22 Nisan — (%37,0)	Fed: 29 Nisan —	ECB: 30 Nisan —
Mayıs	Enflasyon Raporu: 14 Mayıs Finansal İstikrar Raporu: 22 Mayıs		
Haziran	TCMB Faiz: 11 Haziran — (%37,0)	Fed: 17 Haziran —	ECB: 11 Haziran ▲
Temmuz	Fitch: 17 Temmuz TCMB Faiz: 23 Temmuz — (%37,0) Moody's: 24 Temmuz	Fed: 29 Temmuz —	ECB: 23 Temmuz —
Ağustos	Enflasyon Raporu: 13 Ağustos		
Eylül	TCMB Faiz: 10 Eylül	Fed: 16 Eylül	ECB: 10 Eylül
Ekim	S&P: 16 Ekim TCMB Faiz: 22 Ekim	Fed: 28 Ekim	ECB: 29 Ekim
Kasım	Enflasyon Raporu: 12 Kasım Finansal İstikrar Raporu: 27 Kasım		
Aralık	TCMB Faiz: 10 Aralık	Fed: 9 Aralık	ECB: 17 Aralık

KAPANIŞTAN SONRA GELEN KAP HABERLERİ

ALFAS : Şirketimizin 14.11.2025 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyuna duyurulan, Almanya merkezli Astronergy Europe GmbH ile birlikte yürütülen, Türkiye'de entegre wafer ve güneş hücresi üretim tesisi kurulmasına yönelik ortak girişim projesi kapsamındaki çalışmalar planlanan takvim doğrultusunda devam etmektedir. Balıkesir Organize Sanayi Bölgesi'nde inşası devam eden üretim tesisinde mevcut durum itibarıyla inşaat çalışmalarının yaklaşık %90'ı tamamlanmıştır. Proje kapsamında yürütülen çalışmaların mevcut planlamaya uygun şekilde devam etmesi öngörülmekte olup, üretim tesisinin tamamlanarak 2027 yılının ilk çeyreğinde üretime başlaması planlanmaktadır. Şirketimiz, söz konusu yatırıma ilişkin önemli gelişmeleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği hükümleri çerçevesinde kamuoyu ve yatırımcılarımız ile paylaşmaya devam edecektir.

KGYO : Şirketimiz yönetim kurulu tarafından şirket kaynaklarının etkin şekilde kullanılmasını teminen Şirketimiz tarafından ihraç edilen finansman bonolarının geri alınmasına ve bu kapsamda 200.000.000 TL kaynak ayrılmasına, işlem fiyatlarının piyasa şartları doğrultusunda belirlenerek alım işlemi gerçekleştirilmesine katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

LINK : 11.06.2025 / 11.09.2025 / 05.11.2025 tarihlerinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) duyurusunu yaptığımız Şirketimiz, Türkiye Savunma Sanayisinin öncüsü ASELSAN'ın bir kuruluşu olan ve savunma ile güvenlik teknolojileri alanında ülkemizin lider firmalarından biri konumundaki ASELSANNET firması ile imzalanan sözleşme kapsamında yer alan Özel Güvenlik Teknolojileri Ürünlerinin temin ve teslimat sürecini başarıyla tamamlamıştır. Proje sürecinde yerli ve milli çözümlerle yüksek teknoloji ürünlerin entegrasyonu sağlanmış; bu süreçte teknik gereklilikler eksiksiz yerine getirilmiştir. Sözleşme kapsamındaki tüm teslimatlar sorunsuz biçimde gerçekleştirilmiş ve ilgili proje bedelinin tamamı proje takvimi doğrultusunda faturalanmıştır. ASELSANNET, güvenlik ve savunma alanında Türkiye'nin en büyük ve etkili oyuncularından biri olarak, ileri teknoloji çözümleriyle yerli projelere önemli katkılar sunmaktadır. ASELSANNET ile gerçekleştirilen bu başarılı iş birliği, Link Bilgisayar'ın güvenlik teknolojileri alanındaki teknik yetkinliğini ve çözüm üretme kabiliyetini bir kez daha ortaya koymuştur. Bu kapsamda, söz konusu projenin başarıyla tamamlanması, Şirketimizin sektörel konumunu daha da güçlendirmiş olup, güvenlik, savunma ve benzer yüksek teknoloji projelerde yer alma potansiyelimizi artırmıştır.

VAKBN : Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; portföyümüzde bulunan İzmir ili, Konak ilçesi, Mersinli Mahallesi'nde yer alan 8601 ada 2 parsel, 8603 ada 1 parsel, 8604 ada 1 parsel ve 8604 ada 4 parsel numaralı taşınmazlara yakın konumda bulunan ve söz konusu taşınmazlarla birlikte değerlendirilmesi halinde bütünlük ve gelişim potansiyeli sağlayacağı öngörülen, 5.496,00 m² yüzölçümüne sahip 8603 ada 2 parsel numaralı taşınmaz, 660.000.000,-TL bedelle peşin olarak satın alınmıştır. Taşınmazın tapu tescil işlemleri 06.08.2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Merkez Bankası	Faiz Oranları	Sonraki Toplantı
TCMB	37,00%	10.09.2026
FED	3,75%	16.09.2026
ECB	2,25%	10.09.2026
BOE	3,75%	17.09.2026
SNB	0,00%	24.09.2026
RBA	4,35%	11.08.2026
BOC	2,25%	02.09.2026
BOJ	1,00%	18.09.2026

YASAL UYARI NOTU

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Başkent Menkul tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Başkent Menkul ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

Abide-i Hürriyet Cad. No:211 Bolkan Center C Blok Kat 6 Şişli / İSTANBUL

baskentmenkul@baskentmenkul.com.tr

+90 212 231 33 30