

Piyasa Beklentimiz

Küresel piyasalarda haftanın son işlem gününe, jeopolitik risk primindeki gerilemenin duraksadığı bir görünümle giriliyor. Yön, bugün açıklanacak ABD istihdam verisine bırakıldı. Hürmüz Boğazı'na ilişkin geçici düzenlemede rota koordinatlarında uzlaşa sağlanmıştı. Ancak bu sabah gelen detaylar tabloyu değiştirdi. Anlaşma kapsamında "düşmanca" sayılan gemilerin geçişinin yasaklanması ve ihlal edenlere ağır para cezaları uygulanması gündeme geldi. ABD ve İsrail bayraklı gemilerin geçişinin yasaklandığı haberleri bunu izledi. Boğazın açılması ile serbestçe açılması aynı şey değildir. Veri akışı işgücü piyasasına dair iki farklı hikâye anlattı. Temmuz ADP özel sektör istihdamı 44 bin ile 70 binlik beklentinin altında kaldı ve son altı ayın en zayıf artışını gösterdi. Haziran verisi 95 bine revize edildi. ISM hizmet endeksi 54,1 ile haziranın hafif üzerinde gerçekleşti. İş faaliyeti 59,1'e, yeni siparişler 57,2'ye yükseldi. Buna karşılık istihdam bileşeni 47,4 ile daralma bölgesinde kaldı. Yani talep güçlü, istihdam iştahı zayıf. Dün açıklanan haftalık işsizlik başvuruları ise 199 bin ile 203 binlik beklentinin altında geldi. Dört haftalık ortalama 198.750'ye inerek Eylül 2022'den bu yana en düşük seviyeye geriledi. Devam eden başvurular 24 bin artışla 1 milyon 801 bine yükseldi. Başvurular üst üste üçüncü haftada 200 binin altında kaldı ve ADP'nin soğuma sinyalini teyit etmedi. Fed cephesinden gelen mesajlar ters yönde çalışıyor. Gubernur Cook, enflasyon gerilemezse faiz artırımını destekleyebileceğini söyledi. Fiyat istikrarı risklerinin işgücü piyasası risklerinin önüne geçtiğini belirtti. San Francisco Fed Başkanı Daly ise temmuzdaki sabit tutma kararını desteklediğini ifade etti. Eylül öncesi daha fazla veriye ihtiyaç duyduğunu, enflasyon momentumu güçlenirse agresif hareket etmeye hazır olduğunu ekledi.

ABD'de bugün, saat 15.30'da tarım dışı istihdam açıklanacak. Beklenti 83 bin kişilik artış ve işsizlik oranının %4,2'de sabit kalmasıdır. Haziranda artış yalnızca 57 bin olmuştu. Verinin bu ay ağırlığı, göstergelerin ters yönde işaret vermesinden geliyor. ADP soğuma anlatıyor; başvurular ve Challenger direnç anlatıyor. ISM iş faaliyeti bileşeni ise 59,1 ile güçlü talep sinyali veriyor. Tarım dışı istihdam bu uyumsuzluğu çözecek konumdadır. Manşetin ötesinde asıl izlenmesi gereken kalem işgücüne katılım oranıdır. İşsizlik oranının düşük kalmasının nedeni büyük ölçüde katılımdaki gerilemedir. 2026 boyunca istihdam düzeyi fiilen 833 bin kişi azalmıştır. Katılımın toparladığı bir ayda istihdam artışı makul gelse dahi işsizlik oranı yükselebilir. Bu da ilk tepkinin yanlış yönde oluşmasına yol açabilir. İlimli zayıf okuma en olumlu senaryodur. Fed'in şahin tonunu yumuşatır, büyüme endişesi yaratmaz. Belirgin zayıf veri bu kez resesyon kanalından risk iştahını baskılayabilir. Güçlü veri ise artırım riskini yeniden gündeme getirir. Getiri eğrisi yukarı kayar ve çip tarafında kırılma olan teknoloji endekslerinde satış derinleşir. Yurt içi açısından bir zamanlama unsuru vardır. Veri, BIST kapanışına yaklaşık iki buçuk saat kala açıklanacaktır. Endeks ilk tepkiyi verse dahi fiyatlamının büyük bölümü ABD seansına ve hafta sonuna yayılacaktır.

Bu sabah ABD vadeliileri negatif yöne bulunuyor. Asya'da teknoloji zayıf: Nikkei %1 civarında ekside, KOSPI %1,2 düşüşle haftalık %6'nın üzerinde kayıpla yedinci haftalık gerilemesine ilerliyor; buradaki satışın kaynağı bilanço zayıflığı değil, yapay zekâ değerlemelerinin sorgulanmasıdır. Çin ise ihracatın beklentileri aşmasıyla pozitif ayrıştı, ABD vadeliileri yatay seyrederken yön vermiyor. Altın 4.300 doların üzerine çıkarak haftanın en güçlü performansına hazırlanıyor; petrolle birlikte yükselmesi jeopolitik riskin tam fiyatlanmadığını gösteriyor. Dolar endeksi 99,8, dolar/TL 47,70 civarında ve doların sakin seyri gelişmekte olan ülke varlıkları için destekleyici olmayı sürdürüyor. BIST100'de güne yatay bir başlangıç, 13.750-13.800 bandında dengelenme ve ilk saatlerde düşük hacimli dar bantlı seyir bekliyoruz. Teknikte 13.700 ve 13.600 ilk destek, 13.900 ve 14.000 ilk direnç; 14.070/14.085 orta vadeli kritik eşik olmayı sürdürüyor. 13.700 altındaki kapanışlarda 13.600'e doğru düzeltme gündeme gelebilir.

	Son	Yüksek	Düşük	Günlük Fark (%)	Hacim mın TL
BIST 100	13.799	13.805	13.668	0,70%	187.011
BIST 30	15.655	15.709	15.526	0,81%	133.868
BANKA ENDEKSI	15.487	15.833	15.458	-0,63%	30.028
HOLDING ENDEKSI	14.784	14.909	14.743	-1,44%	28.297
SANAYİ ENDEKSİ	19.071	19.103	18.889	1,27%	89.101
GRAM ALTIN	6585,956	6587,021	6481,501	0,50%	
Dolar/TL	47,70299	47,7176	47,57512	0,18%	
EUR/USD	1,15225	1,15275	1,15181	0,01%	
YABANCI TAKAS %	32,19				

Ekonomik Takvim

09:00	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Haziran)
09:00	İngiltere Halifax Konut Fiyat Endeksi (Temmuz)
15:30	ABD Tarım Dışı İstihdam (Temmuz)
15:30	ABD İşsizlik Oranı (Temmuz)
15:30	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Temmuz)
17:00	FOMC Üyesi Barkin'in Konuşması

KAP Haberleri

GSDHO – Bağlı ortaklık GSD Shipping bünyesindeki GSD 5 Limited ile Sumisho Marine arasında, 2029 yılında teslim edilmek üzere bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

AVGYO – Arasta Yatırım İşletme'nin satın alınması kapsamında, satıcı firmaya avans olarak Joy Hotel Batumi GYO JSC'nin devrinden doğan 8,4 milyon dolarlık alacağın temlik edilmesine karar verildiği açıklandı.

BTCIM – Şirketin FTSE4Good Emerging Markets Index'e dahil edildiği açıklandı.

ASTOR – Astor Enerji Spain unvanlı şirketin kuruluş işlemlerinin tescil edildiği açıklandı.

ATAKP – Şirketin 2026 yılı için yaklaşık 115.000 ton ham patates hasadı hedefini koruduğu açıklandı.

SOKM – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1,8 milyar TL'den 3 milyar TL'ye yükseltilmesinin tescil edildiği açıklandı.

BİST 100 Endeksi Teknik Analizi**BİST 100'de güne yatay görüntü ile başlanabilir....**

BİST 100 Endeksi, dünü alıcılı bir seyrile tamamladı. Endeks güne yükselişle başlasa da gün içinde satış baskısıyla 13.667 seviyesine kadar geri çekildi; 200 günlük ağırlıklı ortalamaya yakın bölgeden gelen alımlarla toparlanması ve günü gün içi zirveye yakın, 13.798,82 puandan tamamlaması, Cuma günü başlayan tepki hareketinin korunduğuna işaret ediyor. Endeks, kapanış itibarıyla 5, 22 ve 200 günlük ağırlıklı ortalamaların üzerine yerleşmiş durumda. Özellikle 22 günlük ortalamanın (13.769) kapanış bazında aşılması, tepkinin karakter değiştirmesi için beklenen ilk kriterin karşılandığı anlamına geliyor; ancak bu tek seanslık bir kırılım olduğundan teyit için kapanışların bu bölge üzerinde korunması gerekiyor. Hareketin ivme kazanması için orta vadeli referanslar olan 50 ve 100 günlük ortalamaların bulunduğu 14.000–14.070 direnç bölgesinin kırılması gerekiyor. Mayıs ayındaki zirveden bu yana devam eden düşen kanal yapısı da bozulmuş değil; fiyat halen kanal içindeki seyrini sürdürüyor ve 14.000–14.070 bandı aynı zamanda kanalın üst sınırıyla örtüşüyor. Dünkü kapanışın ardından momentum göstergeleri bu temkinli tabloyu destekliyor. RSI, zayıf bölgeden gelen toparlanmayı sürdürse de nötr eşik altında kalmaya devam ediyor. MACD ise negatif bölgedeki konumunu ve tetik çizgisinin altındaki seyrini koruyor, dolayısıyla henüz al yönlü bir kesişim üretmedi. Fiyatın ortalamaları yukarı kirmasına rağmen momentumun bunu takip etmemesi, hareketin bu aşamada trend dönüşünden ziyade düşen kanal içinde teknik tepki niteliği taşıdığını gösteriyor. Tepkinin karakter değiştirebilmesi için 13.769 üzerinde kalıcılık sağlanması ve momentum göstergelerinde pozitif kesişimin oluşması gerekiyor; aksi halde kanal içi sıkışmanın sürmesi beklenebilir.

Bankacılık endeksi, önceki iki güçlü seansın ardından dünü satıcılı bir seyrile geçirdi. XBANK, 97,65 puan kayıpla 15.487,19 seviyesinden kapanarak 5 ve 22 günlük kısa vadeli ortalamaların altına sarkarken; 50, 100 ve 200 günlük ortalamaların (yaklaşık 16.430–17.060 bandı) belirgin şekilde altındaki görünümünü koruyor. RSI, dip bölgeden gelen toparlanmasını sürdürüyor; MACD ile tetik çizgisi arasındaki negatif fark ise kapanmış ve gösterge dip bölgede al yönlü kesişim üretmiş durumda. Fiyat kısa vadeli ortalamaların altına sarkarken momentumun iyileşme yönünde sinyal vermesi, satış baskısının hız kaybettiğine işaret eden bir ayrışma; ancak fiyat teyidi olmadan bu sinyalin bağlayıcılığı sınırlı. Kısa vadeli ortalamaların (15.540–15.570 bandı) geri alınması, tepkinin bankacılık kanadında da sürmesi açısından izlenecek ilk kriter olacak. Endeks yükselirken bankacılığın negatif ayrışması, dünkü hareketin dar tabanlı kaldığını da gösteriyor. Dolar bazında endeks günü 1,72 dolarlık artışla 289,74 seviyesinden kapattı ve 5 günlük ortalamasının üzerindeki konumunu korudu; ancak 22 günlük ortalamasının hemen altında kalmıştır.

Destekler: 13645 / 13565 / 13400 / 13260 / 13000

Dirençler: 13780 / 13800 / 13920 / 14020–14070

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

7 Ağustos 2026 Cuma

Teknik Takip Listesi

Kod	Kapanış	% Değişim	Pivot	Destek 1	Destek 2	Direnç 1	Direnç 2	HO Göre Durum
AEFES	21,46	0,66	21,47	21,19	20,91	21,75	22,03	Olumsuz
AKSEN	96,20	0,05	97,30	94,65	93,10	98,85	101,50	Olumsuz
BIMAS	382,25	0,00	381,83	377,92	373,58	386,17	390,08	Olumsuz
HALKB	37,20	-0,43	37,50	36,76	36,32	37,94	38,68	Olumsuz
TRENJ	100,90	0,90	100,98	98,97	97,03	102,92	104,93	Olumsuz
TUPRS	321,50	5,84	316,17	308,83	296,17	328,83	336,17	Olumlu

VIOP STRATEJİ – XU030 SPOT ENDEKS



BIST 30 Endeksi, dün 112,42 puan artışla 16.082,18 seviyesinden tamamladı. Gün içinde 15.949–16.136 bandında hareket eden endeks, kapanışı gün içi zirveye yakın yaptı; bu, XU100'deki seans sonu toparlanmasının BIST 30 tarafında da çalıştığını gösteriyor. Endeks kapanış itibarıyla 5 günlük (15.952) ve 200 günlük (15.971) ortalamaların üzerine yerleşti, ancak 22 günlük ortalamanın (16.243) altında kalmayı sürdürüyor. 50 ve 100 günlük ortalamaların bulunduğu 16.620–16.650 bandı ise orta vadeli direnç bölgesi olarak belirgin şekilde yukarıda. Burada dikkat çeken nokta şudur: XU100 dün 22 günlük ortalamasını aştı, BIST 30 ise aşamadı. Tepki, ana endeks kanadında bir adım geride kalıyor. Momentum göstergeleri de temkinli tabloyu destekliyor. RSI 43,04 ile dip bölgeden toparlanıyor ancak nötr eşik altında. MACD -297,93 ile negatif bölgede ve tetik çizgisinin (-243,43) altında; aradaki fark henüz daralmadı, al yönlü kesişim oluşmadı. Fiyat yukarı tepki verirken momentumun bunu teyit etmemesi, hareketin trend dönüşünden ziyade teknik tepki niteliği taşıdığını gösteriyor. Aşağıda 15.950 ve 15.900, yukarıda 16.137 ve 16.243 izlenmeli.

VIOP'ta BIST 30 endeks kontratı dün 21 puan artışla 15.880 seviyesinden tamamladı. Kontrat gün içinde 15.995'e kadar yükseldi ancak bu seviyede tutunamadı ve günü açılış civarında kapattı. Kontrat, 5 günlük (15.807) ve 200 günlük (15.814) ortalamaların hemen üzerinde ancak 22 günlük ortalamasının (16.040) altında bulunuyor; 16.410–16.450 bandı orta vadeli direnç olmayı sürdürüyor. RSI 42,84 ile nötr eşik altında, MACD -269,8 ile tetik çizgisinin (-228,8) altında ve negatif bölgede. Mayıs zirvesinden bu yana süren düşen kanal bozulmuş değil. Aşağıda 15.777 ve 15.585 destek, yukarıda 15.995 ve 16.040 direnç olarak izlenmeli.

GÜNLÜK BİST BÜLTENİ

7 Ağustos 2026 Cuma

Küresel Ekonomik Gelişmeler

Türkiye

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) brüt rezervleri 31 Temmuz haftası itibariyle 164,4 milyar dolara yükseldi.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) verilerine göre, geçen hafta döviz mevduatları parite etkisinden arındırılmış verilere göre hafta 3,5 milyar dolar azaldı.

Orta Doğu

İran, Umman ile müzakere edilen Hürmüz Boğazı anlaşması kapsamında ABD ve İsrail'e ait gemilerin boğazdan geçişini yasaklamayı ve "düşman ülkelerden" geçiş izni verilmeden önce tazminat talep etmeyi hedefliyor.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile yürütülen müzakerelerin olumlu ilerlediğini belirterek tarafların yakında bir anlaşmaya varabileceğini söyledi.

İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalibaf, Trump'ın müzakere ve saldırı tehditlerini içeren açıklamalarını "başarısız bir tiyatro diplomasisi" olarak değerlendirerek, ABD'yi verdiği taahhütlere uymaya çağırdı.

ABD

ABD Başkanı Donald Trump, yarı iletkenlerde ve güneş panellerinde kullanılan ithal polisilikon türevlerine 4 Aralık'tan itibaren yüzde 15 oranında değer esaslı (ad valorem) gümrük vergisi uygulanmasını öngören kararı imzaladı.

Avrupa

Avrupa'daki doğalgaz depolarının doluluk oranı 5 Ağustos itibarıyla yüzde 57'ye gerileyerek, 2011'den bu yana aynı tarihte ölçülen doluluk seviyeleri karşılaştırıldığında en düşük seviye olarak kaydedildi.

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

Bu Hafta Takibimizdeki Hisseler

	Pozisyon	Alış Seviyesi	Satış Hedefi	Stop Seviyesi	Piyasa Değeri mn	F/K x	PD/DD x
	Giriş	TL	TL	TL	TL		
AKBNK	Kapanış Fiyatı	63,40	65,62	61,18	329.680	4,9	1,0
VAKBN	Kapanış Fiyatı	29,22	30,24	28,20	289.743	4,5	0,9
MGROS	Kapanış Fiyatı	625,50	647,39	603,61	113.249	16,7	1,3
KCHOL	Kapanış Fiyatı	196,90	203,79	190,01	499.318	20,5	0,7
ENKAI	Kapanış Fiyatı	87,60	90,67	84,53	525.600	14,7	1,4
TAVHL	Kapanış Fiyatı	271,75	281,26	262,24	98.722	18,7	1,2
TABGD	Kapanış Fiyatı	243,10	251,61	234,59	63.520	26,0	2,6
KCAER	Kapanış Fiyatı	14,94	15,46	14,42	28.610	121,2	2,1
BIST 100		13.458					

* 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.

AKBNK, VAKBN, TAVHL, KCHOL, TABGD hedef; KCAER stop.

Pay Geri Alımı Bildirimleri

06.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da yapılan pay geri alımı işlemlerine ait bildirimler aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

HİSSE KODU	ORTALAMA FİYAT (TL)	GERİ ALINAN PAY ADEDİ
BORSK	5,63	250.000
AHGAZ	32,39	416.741
BOBET	17,69	57.707
GLYHO	16,65	150.000
ENERY	8,35	300.000
EKIM	18,06	160.000

GÜNLÜK BIST BÜLTENİ

Yasal 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.

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. İçerik kesinlikle mali, hukuki, vergi veya diğer konularda bir tavsiye niteliği taşımadığı gibi, tamamen içeriğe dayalı olarak yatırım yapılmamalı veya karar alınmamalıdır. 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.

Çekince: 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.

Bu rapordaki her türlü iç ve dış piyasa tablo ve grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, İntegral Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.