

Günlük Bülten: Piyasalarda Jeopolitik Baskı

Dün güne zayıf başlayan Borsa İstanbul'da, gün boyunca banka hisseleri öncülüğünde etkili olan satış baskısı endeks geneline yayıldı. Risk iştahındaki zayıflamanın belirginleştiği günde BIST 100 endeksi %2,12 oranında değer kaybıyla 14.189 seviyesinden günü tamamladı. Sektörel tarafta da zayıf görünüm öne çıktı. Bankacılık endeksi %3,15 oranında değer kaybederek düşüşe öncülük ederken, sanayi endeksi %2,16 oranında geriledi.

Gündem tarafında NATO Zirvesi'nden gelecek mesajlar ile Hürmüz Boğazı çevresinde yaşanan gelişmeler yakından takip edildi. Jeopolitik risk algısındaki artış, küresel piyasalarda temkinli seyrin korunmasına neden olurken, özellikle enerji fiyatları ve riskli varlıklar üzerindeki etkiler piyasa fiyatlamalarında öne çıktı

Bugünün veri takvimine baktığımızda, yurt içinde veri akışı sınırlı olacak. Saat 14.30'da açıklanacak TCMB brüt döviz rezervleri takip edilecek. Bir önceki haftada brüt rezervler 54,25 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmişti.

Yurt dışında ise sabah saatlerinde Almanya mayıs ayı ticaret dengesi açıklanacak. Günün devamında Eurogroup toplantısı ve ECB para politikası toplantı tutanakları Avrupa tarafında öne çıkıyor. ABD'de ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları ile haziran ayı ikinci el konut satışları takip edilecek. İkinci el konut satışlarında beklenti 4,20 milyon seviyesinde bulunurken, önceki veri 4,17 milyon olarak açıklanmıştı.

Ayrıca İran-ABD cephesinde yaşanabilecek jeopolitik gelişmeler de piyasa oyuncuları tarafından yakından takip edilecek.

Küresel piyasalara baktığımızda, ABD vadeli endekslerinde akşam kapanış saatimizdeki seviyelere göre alıcılı bir görünüm öne çıkıyor.

Asya piyasalarında ise karışık bir seyir etkili oluyor. Nikkei %1,68 ve Sensex %0,70 oranında yükselirken, Hang Seng %0,70, Kospi ise %0,14 oranında geriliyor. Şanghay endeksinde ise %0,03 ile sınırlı pozitif bir görünüm öne çıkıyor.

Emtia tarafında Brent petrol %1,23 oranında değer kaybıyla 78,74 dolar seviyesinde işlem görürken, ons altın %0,91 oranında yükselişle 4.068 dolar seviyesinde bulunuyor. Dolar/TL ise 46,87 seviyesinde yatay seyrini koruyor.

Dünkü değer kaybı sonrasında bugüne hafif tepki alımlarıyla başlamasını beklediğimiz endekste, 14.120 ile 14.370 bandını gün içi destek ve direnç bölgeleri olarak takip edeceğiz.

14.370 seviyesi aşılmadıkça yeni pozisyonları şimdilik riskli olarak değerlendiriyoruz. 14.120 seviyesinin kırılması halinde ise taşınan pozisyonların azaltılması yararlı olacaktır. Olası kırılma sonrasında gün içinde 13.934 seviyesine kadar geri çekilme eğilimi izlenebilir.

Global Piyasalar

Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	14,190	-2.12%	\$/TL	46.8454	-0.06%
BIST-30	16,488	-2.36%	€/TL	53.5122	-0.25%
Dow Jones Ind.	52,348	-1.09%	€/€	1.1417	0.12%
S&P 500	7,483	-0.28%	Türkiye 2 Yıllık	40.94	
DAX	24,897	-2.23%	Türkiye 10 Yıllık	33.85	
NIKKEI 225	66,819	1.32%	ABD 10 Yıllık	4.62	
BOVESPA	170,654	-0.79%	Brent Petrol	78	0.87%
SENSEX	76,504	0.61%	Altın (\$/ons)	4077	-0.07%

Makro ve Şirket Haberler

- Türk Hava Yolları toplam yolcu sayısı Haziran 2026'da yıllık bazda %1.6 azalışla 8.1 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir (Nötr).**
- Euro Menkul Kıymet <EUYO TI> 790.0 bin adet payı 5.1 TL fiyattan geri aldı.**
- Bim <BIMAS TI> 80.0 bin adet payı 368.4 TL fiyattan geri aldı.**
- Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 41.0 bin adet payı 34.7 TL fiyattan geri aldı.**
- Enerya Enerji <ENERY TI> 400.0 bin adet payı 9.2 TL fiyattan geri aldı.**
- Net Holding <NTHOL TI> 274.0 bin adet payı 46.5 TL fiyattan geri aldı.**
- Margün Enerji <MAGEN TI> 488.0 bin adet payı 33.2 TL fiyattan geri aldı.**
- Türk Altın <TRALT TI> 1,950.0 bin adet payı 50.9 TL fiyattan geri aldı.**
- Bossa Ticaret <BOSSA TI> 203.0 bin adet payı 6.5 TL fiyattan geri aldı.**

Ekonomik Takvim**9 Temmuz 2026**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
09.07	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haziran Aylık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
	♦ 17:00	ABD Haziran Mevcut Ev Satışları	4.17mn		
10.07	♦ 10:00	Mayıs Sanayi Üretim Endeksi			
13.07	♦ 14:30	Mayıs Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-5.7mlyr ABD\$		
14.07	♦ 15:30	ABD Haziran TÜFE	%0,50		
15.07	♦ 15:30	ABD Temmuz Empire Üretim	%5,70		
	♦ 15:30	ABD Haziran ÜFE Son Talep	%1,10		
16.07	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 15:30	ABD Haziran Perakende Satışları	%0,90		
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
17.07	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 15:30	ABD Mayıs Yeni Ev Başlangıçları	1.3mn		
	♦ 16:15	ABD Haziran Sanayi Kapasite Kullanım Oranı	%76,20		
		Fitch Kredi Notu Kararı			
20.07	♦ 14:30	Temmuz Piyasa Katılımcıları Anketi			
	♦ 17:00	ABD Haziran Öncü Endeks	%0,10		
22.07	♦ 14:30	Temmuz İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı			
23.07	♦ 10:00	Temmuz Tüketici Güven Endeksi			
	♦ 14:00	TCMB Faiz Kararı			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			

Makro ve Şirket Haberleri
9 Temmuz 2026

Türk Hava Yolları toplam yolcu sayısı Haziran 2026'da yıllık bazda %1.6 azalışla 8.1 milyon seviyesinde gerçekleşmiştir (Nötr).

- Yurt içi yolcu sayısı Haziran 2026'da yıllık bazda %6.9 azalışla 2.8 milyon olarak gerçekleşmiştir. Dış hat yolcu sayısı %1.5 artışla 5.2 milyon olarak gerçekleşmiştir.
- Arz edilen koltuk km (AKK) Haziran 2026 döneminde yıllık %1.2 azalarak 23.3 milyar olmuştur. Taşınan kargo-posta miktarı aynı dönemde %11.6 artışla 201.5 bin tona ulaşmıştır.
- Toplam doluluk oranı Haziran 2026'da yıllık bazda 234 baz puan artarak %84.5 seviyesine yükselmiştir. Yurt içi doluluk oranı yıllık 62 baz puan artışla %88.2'e yükselirken, dış hat doluluk oranı ise 257 baz puan artışla %84.2'e yükselmiştir.
- 6A26'da toplam yolcu sayısı yıllık bazda %5.5 artışla 44.5 milyona ulaşmıştır. Dış hat yolcu sayısı %6.6, yurt içi yolcu sayısı ise %3.6 artış göstermiştir.
- 6A26'da toplam doluluk oranı yıllık 232 baz puan artışla %83.7 olmuştur. Yurt içi doluluk oranı 92 baz puan artışla %84.9'a, dış hat doluluk oranı ise 248 baz puan artışla %83.6'a yükselmiştir.
- Aylık bölgesel yolcu sayısı verilerine göre Orta Doğu'da yıllık bazda %13.5, Yurt içi'nde ise %6.9 düşüş meydana gelmiştir. Orta Doğu'daki yolcu sayısı gerilemesine paralel olarak özellikle Uzak Doğu'da gerçekleşen %10.1 oranındaki büyüme ve Avrupa'daki %3.1 oranındaki büyüme ile Haziran 2026'da toplam yolcu sayısı %1.6 oranında azalmıştır.
- Çeyreklik yolcu sayısı verilerine göre Orta Doğu'da yıllık bazda %38.2 düşüş meydana gelirken, Uzak Doğu'da %17.8 büyüme meydana gelmiştir.
- Şirketin tüm yıl için 100+ milyon yolcu beklentisi bulunmaktadır.

Aylık Trafik Verileri	Haziran 26	Haziran 25	y/y Δ
Arzedilen Koltuk Km (mn)	23,359	23,639	-1.2%
Doluluk Oranı (%)	84.5%	82.2%	234 bps
Yolcu Sayısı ('000)	8,103	8,236	-1.6%
Uluslararası Yolcu ('000)	5,250	5,172	1.5%

Kaynak: Türk Hava Yolları

Yıllık Trafik Verileri	6A26	6A25	y/y Δ
Arzedilen Koltuk Km (mn)	135,464	128,912	5.1%
Doluluk Oranı (%)	83.7%	81.4%	232 bps
Yolcu Sayısı ('000)	44,536	42,197	5.5%
Uluslararası Yolcu ('000)	29,389	27,571	6.6%

Kaynak: Türk Hava Yolları

Aylık Trafik Verileri	Haziran 26	Haziran 25	y/y Δ
Kargo ve Posta (ton)	201,462	180,543	11.6%
Konma Sayısı	48,661	50,882	-4.4%
Yurt içi Yolcu Sayısı ('000)	2,853	3,065	-6.9%
Yurt içi Doluluk Oranı (%)	88.2%	87.5%	62 bps
Yurt dışı Doluluk Oranı ('000)	84.2%	81.6%	257 bps

Yıllık Trafik Verileri	6A26	6A25	y/y Δ
Kargo ve Posta (ton)	1,157,384	1,021,238	13.3%
Konma Sayısı	273,735	266,021	2.9%
Yurt içi Yolcu Sayısı ('000)	15,147	14,626	3.6%
Yurt içi Doluluk Oranı (%)	84.9%	84.0%	92 bps
Uluslararası Yolcu Sayısı ('000)	29,389	27,571	6.6%
Uluslararası Doluluk Oranı (%)	83.6%	81.1%	248 bps

Aylık Bölgesel Yolcu Sayısı Verileri	Haziran 26	Haziran 25	y/y Δ
Yurt İçi	2,853	3,065	-6.9%
Avrupa	2,929	2,842	3.1%
Orta Doğu	552	638	-13.5%
Uzak Doğu	860	781	10.1%
Afrika	414	417	-0.7%
Amerika	30,771	30,372	1.3%

Yıllık Bölgesel Yolcu Sayısı Verileri	6A26	6A25	y/y Δ
Yurt İçi	12,115	11,899	1.8%
Avrupa	33,944	31,780	6.8%
Orta Doğu	7,606	10,655	-28.6%
Uzak Doğu	38,874	32,809	18.5%
Afrika	12,154	11,397	6.6%
Amerika	30,771	30,372	1.3%

Makro ve Şirket Haberleri

9 Temmuz 2026

8 Temmuz 2026 tarihinde borsada geri alım yapan şirketler:

Euro Menkul Kıymet <EUYO TI> 790.0 bin adet payı 5.1 TL fiyattan geri aldı.

Bim <BIMAS TI> 80.0 bin adet payı 368.4 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 41.0 bin adet payı 34.7 TL fiyattan geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI> 400.0 bin adet payı 9.2 TL fiyattan geri aldı.

Net Holding <NTHOL TI> 274.0 bin adet payı 46.5 TL fiyattan geri aldı.

Margün Enerji <MAGEN TI> 488.0 bin adet payı 33.2 TL fiyattan geri aldı.

Türk Altın <TRALT TI> 1,950.0 bin adet payı 50.9 TL fiyattan geri aldı.

Bossa Ticaret <BOSSA TI> 203.0 bin adet payı 6.5 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
EUYO	790.0	5.1	4.0	75%
BIMAS	80.0	368.4	29.5	17%
AHGAZ	41.0	34.7	1.4	42%
ENERY	400.0	9.2	3.7	48%
NTHOL	274.0	46.5	12.7	71%
MAGEN	488.0	33.2	16.2	10%
TRALT	1,950.0	50.9	99.3	9%
BOSSA	203.0	6.5	1.3	22%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

9 Temmuz 2026

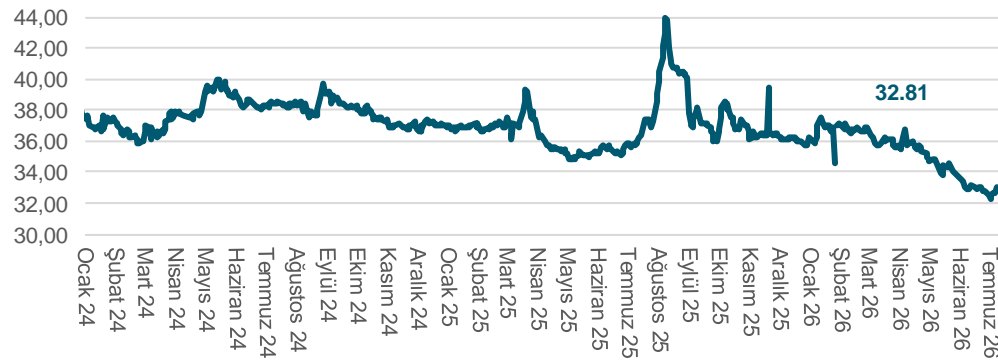
08/07/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	5.488	2.418	3.070
PUSULA YATIRIM	5.961	2.971	2.990
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	7.638	5.992	1.646
GLOBAL MENKUL	3.629	2.492	1.137
BULLS YATIRIM MENKUL	3.723	3.061	662
ZIRAAT YAT.	7.936	7.297	639
TEB YATIRIM	5.615	4.996	619
TACIRLER YAT.	12.548	12.037	510
QNB YATIRIM MENKUL	11.158	10.936	221
HALK YATIRIM	4.910	4.710	200

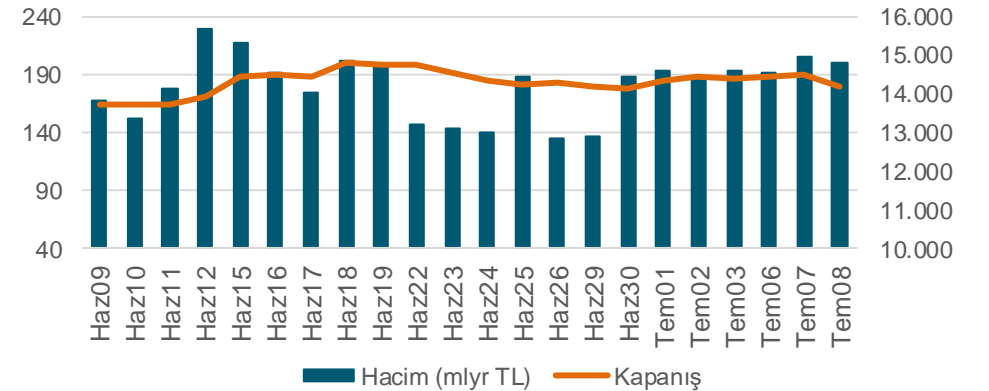
08/07/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	32.033	34.227	-2.194
YAPI KREDI YAT.	41.044	44.849	-3.805
HSBC YATIRIM	2.046	4.075	-2.028
UNLU MENKUL DEGERLER	1.801	3.056	-1.256
INFO YATIRIM MENKUL	7.580	8.447	-868
AK YATIRIM	23.717	24.541	-824
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	39.454	40.064	-611
IS YATIRIM	26.860	27.429	-569
GARANTI BBVA	7.672	8.189	-517
OYAK YATIRIM	2.992	3.474	-482

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış & Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 7 Temmuz itibarıyla %32.81 seviyesindedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığını hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”