

Günlük Bülten: Endekste Toparlanma Sürüyor

Borsa İstanbul'da pozitif seyir devam ediyor. Hafif pozitif açılış sonrasında gün içinde dalgalı bir seyir izleyen BIST 100 endeksi, günün ikinci yarısında güçlenen alımlarla birlikte günü %0.73 oranında değer kazanarak 13,798 seviyesinden tamamladı.

Sektörel tarafta ise ayrışma dikkat çekti. Bankacılık endeksi günü %0.63 oranında değer kaybıyla 15,487 seviyesinden tamamlarken, sanayi endeksi %1.27 oranında değer kazanarak 19,070 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Sanayi hisselerindeki güçlü görünümün endeksteeki yükselişi desteklediğini söyleyebiliriz.

Yurt içinde önemli bir makro verinin bulunmadığı günde, yurt dışında veri gündemi görece sakin olacak. Almanya'da sanayi üretimi takip edilirken, ABD'de tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar günün öne çıkan verileri olacak. Ayrıca FED üyesi Barkin'in açıklamaları da piyasalar tarafından yakından takip edilecek.

Jeopolitik tarafta ise İran ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmeler gündemin odağında kalmaya devam ediyor. Bölgede diplomatik çözüm arayışları sürerken, İran'dan gelen açıklamalar tansiyonun tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmelerin enerji arzına yönelik endişeleri artırmasıyla birlikte Brent petrolde yeniden yukarı yönlü hareketler etkili oluyor.

Şirket finansalları tarafında ALBRK, EREGL ve ISDMR'nin 6 aylık sonuçları açıklandı. ALBRK'nin net dönem karı geçen yılın aynı dönemine göre belirgin şekilde gerileyerek 3.96 mlyr TL'ye inerken, EREGL'nin net karı 8.93 mlyr TL'ye, ISDMR'nin net karı ise 9.23 mlyr TL'ye yükseldi.

Açılış öncesinde global piyasalara göz attığımızda, ABD vadeli endekslerinde BIST 100'ün dünkü kapanış saatine göre satışların etkili olduğunu görüyoruz. Asya piyasalarında ise karışık bir seyir öne çıkarken, Brent petrolde yaklaşık %3'e yaklaşan güçlü yükseliş dikkat çekiyor. Ons altında ise sınırlı geri çekilme izleniyor.

Haftanın son işlem gününe global piyasalardaki zayıf görünüm paralelinde hafif negatif bir açılışla başlamasını beklediğimiz endekste, 100 günlük ortalamanın geçtiği 13,787 seviyesinin üzerinde kalıcılığın korunmasının, önümüzdeki haftaya yönelik yükseliş hareketinin devamını destekleyeceğini düşünüyoruz.

Ara destek noktası olarak takip ettiğimiz 13,787 seviyesinin üzerinde yaşanacak hareketlerde, 13,940 seviyesini ilk direnç bölgesi olarak hedefliyor olacağız.

Gün içi hareketlerde bu direncin aşılması halinde ise 14,160 seviyesi, son dönemde etkili olan düşüş trendinin üst bandı olması açısından kritik öneme sahip. Orta vadeli görünümde güç kazanımının devamı açısından bu direncin üzerinde kapanış gerçekleşmesini önemli buluyoruz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	13,799	0.70%	\$/TL	47.6384	-0.13%
BIST-30	15,655	0.81%	€/TL	54.9414	-0.09%
Dow Jones Ind.	53,885	-0.85%	€/€	1.1525	0.00%
S&P 500	7,710	-0.18%	Türkiye 2 Yıllık	41.55	
DAX	26,140	0.05%	Türkiye 10 Yıllık	34.93	
NIKKEI 225	65,683	-0.64%	ABD 10 Yıllık	4.73	
BOVESPA	175,546	-1.23%	Brent Petrol	82	1.58%
SENSEX	78,955	-0.51%	Altın (\$/ons)	4239	0.69%

Makro ve Şirket Haberler

- Erdemir <EREGL> 2Ç26 İncelemesi: Zayıf operasyonel sonuçlar ve hâlâ belirsiz görünüm...**
- Boğaziçi Beton <BOBET TI> 57.0 bin adet payı 17.7 TL fiyattan geri aldı.**
- Ekim Turizm <EKIM TI> 180.0 bin adet payı 18.1 TL fiyattan geri aldı.**
- Bor Şeker <BORSK TI> 250.0 bin adet payı 5.6 TL fiyattan geri aldı.**
- Global Yatırım Holding <GLYHO TI> 150.0 bin adet payı 16.7 TL fiyattan geri aldı.**
- Enerya Enerji <ENERY TI> 300.0 bin adet payı 8.4 TL fiyattan geri aldı.**
- Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 416.0 bin adet payı 32.4 TL fiyattan geri aldı.**

Ekonomik Takvim**7 Ağustos 2026**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
07.08	♦ 9:00	Almanya Haziran Sanayi Üretim	%0.9		
	♦ 15:30	ABD Temmuz İşsizlik Oranı	%4.2	%4.3	
	♦ 15:30	ABD Temmuz Tarım Dışı İstihdam Değişimi	57bin	88bin	
10.08	♦ 10:00	Haziran Sanayi Üretim Endeksi			
	♦	Enerjisa <ENJSA TI> 2Ç26 Sonuçları		1.380 mn TL	1.470 mn TL
	♦	Coca Cola <CCOLA TI> 2Ç26 Sonuçları		7.900 mn TL	7.573 mn TL
11.08	♦ 15:15	ABD Temmuz ADP İstihdam Değişimi			
	♦ 17:00	ABD Temmuz Mevcut Ev Satışları	4.08 mn		
	♦	Anadolu Efes <AEFES TI> 2Ç26 Sonuçları		5.612 mn TL	
	♦	Migros <MGROS TI> 2Ç26 Sonuçları		407 mn TL	754 mn TL
12.08	♦ 9:00	Almanya Temmuz TÜFE			
	♦ 15:30	ABD Temmuz TÜFE	%-0.4		
	♦ 15:30	ABD Temmuz Çekirdek TÜFE	%0,0		
	♦	MSCI Endeks Değişiklikleri Duyurusu			
	♦	Pegasus <PGSUS TI> 2Ç26 Sonuçları		-4.880 mn TL	-6.299 mn TL
	♦	Sabancı Holding <SAHOL TI> 2Ç26 Sonuçları		7.179 mn TL	
13.08	♦ 10:00	Haziran Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-1.46 mlyr ABD\$		
	♦ 10:30	TCMB V Enflasyon Raporu			
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
	♦	Aksa Akrilik <AKSA TI> 2Ç26 Sonuçları		1.320 mn TL	1.337 mn TL

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, BDDK, Hazine Bakanlığı, TCMB

Makro ve Şirket Haberleri

7 Ağustos 2026

Dün 2Ç26 Sonuçlarını Açıklayan Şirketler

Şirket Adı	Hisse Kodu	Piyasa Tah.	Net Satışlar			Piyasa Tah.	FAVÖK			Piyasa Tah.	Net Kar		
			2Ç26	2Ç25	y/y Δ		2Ç26	2Ç25	y/y Δ		2Ç26	2Ç25	y/y Δ
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	9.625	9.339	7.988	16,9%	1.773	1.332	1.456	-8,5%	346	304	-24	a.d
Good-Year	GOODY		7.367	7.836	-6,0%		394	431	-8,6%		-863	-754	-14,4%
Alarko Carrier	ALCAR		1.997	2.659	-24,9%		57	160	-64,1%		-138	-75	-82,7%
İntema	INTEM		578	592	-2,3%		172	152	13,6%		82	81	1,8%
Vakıf G.M.Y.O.	VKGYO		478	530	-9,7%		254	330	-23,0%		158	550	-71,3%
Altinyunus Çeşme	AYCES		76	111	-31,2%		-46	3	a.d		-47	0	a.d
Bantaş Bandırma Ambalaj	BNTAS		358	366	-2,0%		48	53	-8,7%		58	46	23,9%
Viking Kağıt	VKING		111	222	-49,8%		-70	-2	-3138,5%		-121	-192	37,0%
Akfen G.M.Y.O.	AKFGY		492	537	-8,2%		408	467	-12,6%		39	327	-88,1%
Ata G.M.Y.O.	ATAGY		14	14	0,0%		2	2	32,4%		-4	6	a.d
Bulls Girişim Srm. Y.O.	BULGS		29	124	-76,9%		12	112	-89,4%		-1.007	850	a.d
Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı	HUBVC		6	0	a.d		-1	-6	89,0%		-17	-49	64,4%
Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret	AKFIS		2.911	2.614	11,4%		143	-151	a.d		-598	658	a.d
Forte Bilgi İletişim Tek. ve Savunma	FORTE		1.029	349	194,6%		327	30	1007,7%		203	-26	a.d
Oyak Çimento Fabrikaları	OYAKC	15.143	15.596	16.375	-4,8%	3.562	3.831	3.680	4,1%	1.524	2.084	3.383	-38,4%
Uşak Seramik	USAK		1.454	1.536	-5,3%		12	-51	a.d		-420	418	a.d
Yeni Gimat G.M.Y.O	YGGYO		870	1.085	-19,8%		682	688	-0,9%		253	-115	a.d
Savur G.Y.O.	SVGYO		20	28	-26,7%		8	20	-62,8%		-13	30	a.d
Eczacıbaşı İlaç	ECILC		2.239	2.746	-18,5%		-76	-379	79,9%		-761	395	a.d
Ereğli Demir Çelik	EREGL	64.415	64.883	41.413	56,7%	6.604	6.582	4.134	59,2%	5.374	8.549	1.307	554,3%
İskenderun Demir ve Çelik	ISDMR		36.189	28.746	25,9%		3.617	3.042	18,9%		7.726	2.014	283,7%
Vakıf Fin. Kir.	VAKFN						0	0	a.d		254	261	-2,7%
Albaraka Türk Katılım Bankası	ALBRK	0				0	0	0	a.d	1.985	2.183	1.256	73,8%
Vakıf Faktoring	VAKFA						0	0	a.d		547	458	19,4%

Kaynak: Rasyonet

Makro ve Şirket Haberleri

Erdemir <EREGL TI> 2Ç26 İncelemesi: Zayıf operasyonel sonuçlar ve hâlâ belirsiz görünüm...

EREGL, 2Ç26'da 192 mn ABD\$ net kar açıkladı. Bu rakam 118.4 mn ABD\$ olan piyasa beklentisinin üzerinde, ancak 212 mn ABD\$ olan tahminimizin altında gerçekleşti. IAS 12 uyarınca beklentilerin üzerinde gerçekleşen ertelenmiş vergi gelirine rağmen, verilen avanslar ve yatırım teşvikleri kapsamında kaydedilen yaklaşık 48 mn ABD\$ tutarındaki değer düşüklüğü karşılığı, tahminimizden sapmanın ana nedeni oldu. Finansal rapora göre, yatırım planlarının teknolojik ve operasyonel gelişmeler doğrultusunda yeniden değerlendirilmesi sonucunda, ilgili varlıkların geri kazanılabilir tutarlarında olası bir azalışa işaret eden göstergeler tespit edildi. Bu doğrultuda EREGL karşılık ayırarak vergi öncesi kar (VÖK) seviyesinde 16 mn ABD\$ zarar kaydetti ve 32 mn ABD\$ olan VÖK tahminimizin altında kaldı. Buna karşın EREGL, esas olarak 213 mn ABD\$ tutarındaki ertelenmiş vergi geliri sayesinde 192 mn ABD\$ net kar açıkladı.

• Operasyonel düzeyde temel göstergelerde önemli bir sürpriz yaşanmadı. Satış hacmi yıllık bazda %19.7 artarken, çeyrek bazda %0.3 azalarak 2Ç26'da 2.1 mn tona geriledi ve tahminimizin %0.7 üzerinde gerçekleşti. 1.43 mlyr ABD\$ olan net satışlar, esas olarak ortalama ton başı satış fiyatının beklentimizin %2.8 altında gerçekleşmesi nedeniyle tahminimizin %2.1 altında kaldı. Aynı dönemde ton başı nakit maliyetler tahminimizin %2.8 altında gerçekleşti. EREGL, 2Ç26'da 158 mn ABD\$ FAVÖK kaydetti ve tahminimizin %1.8 altında kaldı. Marjlardaki hafif daralma nedeniyle ton başı FAVÖK 75 ABD\$ seviyesinde gerçekleşerek 77 ABD\$ olan tahminimizin 2 ABD\$ altında kaldı.

• EREGL'nin net borcu, net işletme sermayesi ihtiyacındaki hafif artış ve faaliyetlerden elde edilen nakit akımının düşük seyretmesi nedeniyle 2Ç26'da, 1Ç26'daki 703 mn ABD\$ seviyesinden 842 mn ABD\$ seviyesine yükseldi.

• EREGL'nin ton başı FAVÖK'ü 2Ç26'da, 1Ç26'daki 69 ABD\$ seviyesinden 75 ABD\$ seviyesine yükseldi. Baz senaryomuzda 3Ç26T için 93 ABD\$, 4Ç26T için ise 92 ABD\$ ton başı FAVÖK öngörüyoruz. Bu tahminler, 2026 yılının tamamında 82 ABD\$ ton başı FAVÖK'e işaret ediyor.

• Hatırlatmak gerekirse, ortalama HRC Türkiye fiyatları 2024'teki 624 ABD\$/ton seviyesinden 2025'te 558 ABD\$/ton seviyesine geriledi. 1Ç26'da 546 ABD\$/ton ile dip seviyesini gören ortalama HRC Türkiye fiyatı, artan petrol fiyatları ve İran kaynaklı jeopolitik gerilimlerin yarattığı arz endişelerinin desteğiyle 2Ç26'da 641 ABD\$/ton seviyesine yükseldi. HRC Türkiye fiyatları 5 Mayıs 2026 tarihinde 655 ABD\$/ton ile zirve yaptıktan sonra, petrol fiyatlarındaki gerilemenin ardından 31 Temmuz 2026 itibarıyla 595 ABD\$/ton seviyesine geriledi. Enerji fiyatlarındaki volatilitenin devam etmesinin, jeopolitik endişeler nedeniyle küresel çelik fiyatlarında da volatiliteye yol açabileceğini düşünüyoruz. Baz senaryomuzda, HRC Türkiye fiyatlarının yıl sonuna kadar mevcut 595 ABD\$/ton seviyesinden 635 ABD\$/ton seviyesine kademeli olarak toparlanmasını öngörüyoruz. Mevcut 595 ABD\$/ton HRC Türkiye fiyatı ve hammadde maliyetleri, 2026 tahminlerimiz açısından aşağı yönlü risk oluşturuyor. 2026 tahminimiz olan 82 ABD\$ ton başı FAVÖK ve 8.6 mn ton satış hacmi baz alındığında, EREGL 10.1x FD/FAVÖK çarpanı ile işlem görmekte olup, küresel benzerlerine kıyasla %58 primli işlem görmektedir.

	Konsensus			Açıklanan			Ata Tahmini				
ABD\$ m n	2Ç26T	2Ç26T	Sapma	2Ç26	2Ç25	y/y	1Ç26	ç/ç	2026T	2025	y/y
Net Satışlar	1,419	1,462	-2.1%	1,431	1,187	20.6%	1,369	5%	5,731	5,299	8%
FAVÖK	145	161	-1.8%	158	117	36%	147	8%	732	568	29%
Net Kar	118.4	212.3	-9.6%	192.0	35	456%	9	2081%	146	13	1021%
FAVÖK Marj	10.3%	11.0%	4 bps	11.1%	9.8%	124 bps	10.7%	33 bps	12.8%	10.7%	207 bps
Net Kar Marj	8.3%	14.5%	-110 bps	13.4%	2.9%	1,051 bps	0.6%	1,277 bps	2.5%	0.2%	229 bps

Kaynak: Şirket, Ata Yatırım Tahminleri

Makro ve Şirket Haberleri

7 Ağustos 2026

6 Ağustos 2026'da Geri Alım Yapan Şirketler:

Boğaziçi Beton <BOBET TI> 57.0 bin adet payı 17.7 TL fiyattan geri aldı.

Ekim Turizm <EKIM TI> 180.0 bin adet payı 18.1 TL fiyattan geri aldı.

Bor Şeker <BORSK TI> 250.0 bin adet payı 5.6 TL fiyattan geri aldı.

Global Yatırım Holding <GLYHO TI> 150.0 bin adet payı 16.7 TL fiyattan geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI> 300.0 bin adet payı 8.4 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 416.0 bin adet payı 32.4 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
BOBET	57.0	17.7	1.0	48%
EKIM	180.0	18.1	3.3	4%
BORSK	250.0	5.6	1.4	15%
GLYHO	150.0	16.7	2.5	15%
ENERY	300.0	8.4	2.5	49%
AHGAZ	416.0	32.4	13.5	42%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

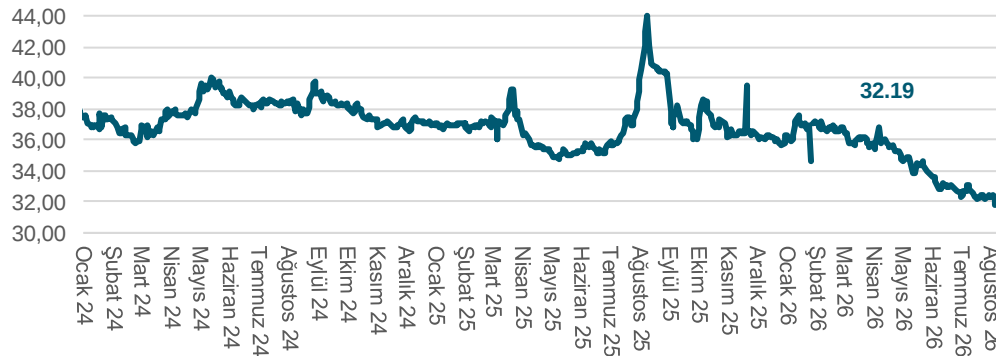
Dün Yapılan Net Alım Satımlar

7 Ağustos 2026

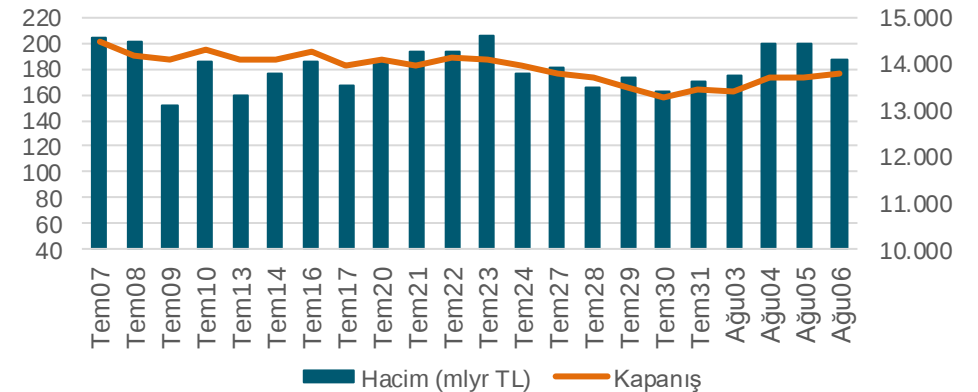
06/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	7.774	3.475	4.299
INFO YATIRIM MENKUL	10.114	8.757	1.356
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	6.439	5.705	734
BİZİM MENKUL	600	53	547
HSBC YATIRIM	1.602	1.232	370
DENİZ YATIRIM	7.567	7.279	288
YAPI KREDİ YAT.	40.645	40.414	231
MEKSA YATIRIM	1.654	1.473	181
GEDİK YATIRIM	4.012	3.835	177
COLENDİ MENKUL	6.752	6.590	162

06/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	24.414	26.048	-1.634
GARANTI BBVA	8.486	9.742	-1.255
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	5.813	6.917	-1.105
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	32.806	33.821	-1.015
BULLS YATIRIM MENKUL	3.779	4.622	-842
AK YATIRIM	19.700	20.537	-837
GLOBAL MENKUL	2.261	2.817	-556
TACIRLER YAT.	9.491	9.928	-437
VAKIF YAT.	7.012	7.402	-390
ZIRAAT YAT.	6.533	6.792	-258

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 5 Ağustos itibarıyla %32.19 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 olmadığımızı hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”