

Günlük Bülten: Orta Doğu Gerilimi Piyasaları Zorluyor

Geçtiğimiz haftaya jeopolitik gelişmelerin etkisiyle sert satışlarla başlayan ve haftanın geneline yayılan satış baskısı altında hareket eden BIST 100 endeksi, haftayı %6,54 oranında değer kaybı ile 12,792 seviyesinden tamamladı.

Satış baskısının endeks geneline yayıldığını görmekle birlikte, açıklanan enflasyon verisinin de yarattığı baskıyla bankacılık endeksinde çok daha sert bir geri çekilme yaşandı ve bankacılık endeksi haftayı %16'ya varan değer kaybıyla tamamladı. Sanayi endeksi ise %2,75 oranında daha sınırlı bir geri çekilme ile haftayı kapattı.

Hafta boyunca piyasalardaki fiyatlamalar üzerinde Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmelerin belirleyici olduğunu gördük. İran'a yönelik gerçekleştirilen saldırı sonrasında bölgede tansiyonun hızla yükselmesi küresel piyasalarda risk iştahının zayıflamasına neden olurken, jeopolitik risklerdeki artışın en net yansımaları enerji fiyatlarında gördük.

Brent petrolde geçtiğimiz hafta %21'e varan artışla son yılların en sert yükselişlerinden biri gerçekleşti. Yeni haftaya ise hafta sonu yaşanan gelişmelerin etkisiyle güçlü başlayan petrolde haftanın ilk saatlerinde 114 dolar seviyeleri test edildi. İçinde bulunduğumuz haftada da jeopolitik gelişmelerin yoğun şekilde fiyatlandığı bir seyir bekliyor olacağız.

Veri takvimine baktığımızda ise yurt içinde haftanın ilk bölümünde açıklanacak sanayi üretimi ve perakende satışlar verileri ekonomik aktivitenin seyrini açısından yakından takip edilecek.

Küresel tarafta ise haftanın en kritik gündem maddesinin ABD'de açıklanacak enflasyon verileri olacağını düşünüyoruz. Bu verilerin Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından belirleyici olacağını değerlendiriyoruz. İşsizlik maaşı başvuruları, konut verileri ve Michigan tüketici güven endeksi de yakından izlenecek başlıklar arasında yer alacak. Avrupa tarafında ise Almanya'da açıklanacak enflasyon verileri bölge ekonomisinin görünümü açısından takip edilecek önemli veriler arasında bulunuyor.

Açılış öncesinde global piyasaların genel görünümüne göz attığımızda, piyasalarda sert satıcı bir seyrin hakim olduğunu söyleyebiliriz. ABD vadeleri cuma günü kapandığımız seviyelerin yaklaşık %2 altında hareket ederken, Asya piyasalarında %2 ile %7 arasında değişen sert değer kayıpları dikkat çekiyor.

Emtia tarafında ise Brent petrolde 114 \$ seviyesinin test edilmesi sonrasında an itibarıyla %14'i aşan değer kazanımıyla 104 dolar seviyelerinde işlemler gerçekleşiyor. Ons altın %1'e yakın sınırlı değer kaybıyla 5,093 dolar seviyelerinde fiyatlanıyor.

Haftanın ilk işlem gününe satıcı başlamasını beklediğimiz endekste, 100 günlük ortalamanın geçtiği nokta olan ve aynı zamanda uzun vadeli yükselen trend desteği konumunda bulunan 12,370 seviyesi haftalık bazda önemli destek bölgesi olarak takip edilecek. Açılış sonrasında bu desteğe yaklaşılması durumunda kısa vadeli tutunma çabası görebiliriz.

Yeni alımlar için şimdilik temkinli kalmaya devam etmekle beraber, 12,370 seviyesinin kırılması halinde ise 11,930 sonrasında da 11,600 desteklerine kadar geri çekilme eğilimi görülebilir.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	12,793	-2.19%	\$/TL	44.0765	-0.02%
BIST-30	14,532	-2.47%	€/TL	51.2106	0.45%
Dow Jones Ind.	47,502	-0.95%	€/€	1.1618	-0.55%
S&P 500	6,740	-1.33%	Türkiye 2 Yıllık	38.25	
DAX	23,591	-0.94%	Türkiye 10 Yıllık	31.21	
NIKKEI 225	55,621	-6.71%	ABD 10 Yıllık	4.23	
BOVESPA	179,365	-0.61%	Brent Petrol	93	21.84%
SENSEX	78,919	-2.75%	Altın (\$/ons)	5172	-1.34%

Makro ve Şirket Haberler

- AG Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI> 4Ç25'te consensus beklentisi olan 734mn TL net kara kıyasla 2,259mn TL net zarar açıkladı (4Ç24: -3,453mn TL, değerlendirme altında değildir)**
- Global Yatırım Holding <GLYHO TI> 100.0 bin adet payı 14.8 TL fiyattan geri aldı.**

Ekonomik Takvim**9 Mart 2026**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
09.03	♦ 9:00	Almanya Ocak Sanayi Üretimi	-1.9%		
	♦	Alarko Holding <ALARK TI> 4Ç25 Sonuçları		1,209mn TL	2,462mn TL
	♦	Şok Market <SOKM TI> 4Ç25 Sonuçları		102mn TL	879mn TL
10.03	♦ 10:00	Ocak Sanayi Üretimi Endeksi	-2.1%		
	♦ 16:00	ABD Şubat Konut Satışı	3.91 mn	3.85 mn	
	♦	Ülker <ULKER TI> 4Ç25 Sonuçları		1,124mn TL	1,262mn TL
11.03	♦ 9:00	Almanya Şubat TÜFE			
	♦ 14:30	ABD Şubat TÜFE	0.20%	0.20%	
	♦	Bim Mağazalar <BIMAS TI> 4Ç25 Sonuçları		4,301mn TL	4,558mn TL
12.03	♦ 10:00	Ocak Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-7.253mlyr ABD\$		
	♦ 14:00	TCMB Faiz Kararı	%37.00		
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Şubat Aylık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	ABD Ocak Ödemeler Dengesi	-70.3mlyr ABD\$		
13.03	♦ 10:00	Mart TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi			
	♦ 10:00	Şubat Konut Satış İstatistikleri	111.5 bin		
	♦ 14:30	ABD Ocak Kişisel Gelirler		0.30%	
	♦ 14:30	ABD Ocak Kişisel Harcamalar		0.40%	
16.03	♦ 14:30	ABD Mart Empire Üretim	%7.10		
	♦ 15:15	ABD Şubat Sanayi Üretimi	0.70%		
	♦ 15:15	ABD Şubat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı	%76.20		
17.03	♦ 12:00	Almanya Mart ZEW Beklenti Anketi	58.30		
	♦ 16:00	ABD Şubat Öncü Endeks	-%0.20		

Makro ve Şirket Haberleri

9 Mart 2026

AG Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI> 4Ç25'te consensus beklentisi olan 734mn TL net kara kıyasla 2,259mn TL net zarar açıkladı (4Ç24: - 3,453mn TL, değerlendirme altında değildir)

AGHOL Net aktif değerine göre tarihsel iskontosu olan %34.1'e karşın %34.9 iskontolu işlem görmektedir.

Makro ve Şirket Haberleri

9 Mart 2026

Dün 4Ç25 Sonuçlarını Açıklayan Şirketler

Şirket Adı	Hisse Kodu	Piyasa Tah.	Net Satışlar			Piyasa Tah.	FAVÖK			Piyasa Tah.	Net Kar		
			4Ç25	4Ç24	y/y Δ		4Ç25	4Ç24	y/y Δ		4Ç25	4Ç24	y/y Δ
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	156,899	162,158	157,169	3.2%	13,937	12,769	12,149	5.1%	734	-2,259	-3,453	34.6%
Ak Enerji	AKENR		6,599	8,176	-19.3%		92	615	-85.0%		-4,445	-5,689	21.9%
Armada Gıda	ARMGD	3,113	4,707	2,357	99.7%	574	480	189	154.0%	590	91	483	-81.1%
Ayen Enerji	AYEN		1,865	2,429	-23.2%		465	682	-31.8%		172	106	61.8%
Deva Holding	DEVA		4,892	4,977	-1.7%		294	677	-56.6%		-1,367	-229	-498.1%
Frigo Pak Gıda	FRIGO		215	250	-14.0%		-15	13	a.d		79	5	1585.0%
Fuzul Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	FZLGY		1,202	50	2284.0%		35	-12	a.d		-674	58	a.d
Gediz Ambalaj	GEDZA	188	245	188	30.1%	47	85	-82	a.d	10	-24	-3	-810.5%
Hektaş	HEKTS		952	1,192	-20.1%		-467	-1,230	62.1%		-1,456	-828	-75.9%
İnfo Yatırım	INFO		4,268	14,574	-70.7%		-131	115	a.d		9	-23	a.d
Kaleseramik Çanakkale Kalebodur Seramik	KLSER		3,581	2,779	28.8%		88	-806	a.d		-1,482	-1,545	4.1%
Makina Takım	MAKTK		300	332	-9.8%		54	203	-73.6%		-163	237	a.d
Meka Global Makine	MEKAG		931	646	44.2%		46	-61	a.d		15	25	-40.7%
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	14,048	14,164	13,602	4.1%	4,301	4,418	3,496	26.4%	1,447	1,284	1,198	7.3%
Ostim Endüstriyel Yatırımlar	OSTIM		107	37	194.1%		38	-125	a.d		56	317	-82.3%
Özerden Ambalaj	OZRDN		134	203	-33.7%		-2	-31	93.6%		-12	-47	73.3%
Safkar Ege Soğutmacılık Klima	SAFKR		593	415	43.0%		150	55	169.9%		59	21	179.0%
Say Yenilenebilir Enerji	SAYAS		554	502	10.5%		110	-9	a.d		10	-61	a.d
Seğmen Kardeşler Gıda Üretim ve Ambalaj	SEGMN		798	656	21.5%		69	131	-47.2%		147	132	11.3%
Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri	SMRTG		2,856	4,795	-40.4%		889	905	-1.8%		326	120	173.1%
Tekfen Holding	TKFEN		13,371	16,826	-20.5%		560	495	13.1%		-2,239	497	a.d
Vakko Tekstil	VAKKO		6,274	5,952	5.4%		798	916	-12.8%		74	303	-75.7%
Tera Yatırım Tek. Hol.	TEHOL		2,228	18	12020.3%		1,246	1	214904.5%		-78	600	a.d
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	16,203	19,162	18,587	3.1%	4,435	4,295	429	901.8%	2,168	-4,691	12,500	a.d
Halk G.M.Y.O.	HLGYO		9,340	1,483	529.7%		-149	880	a.d		8,779	370	2275.1%
Horoz Lojistik Kargo Hizmetleri	HOROZ		3,117	2,666	16.9%		315	138	128.2%		-69	-72	4.4%
Polisan Holding	POLHO		1,536	1,566	-1.9%		260	262	-0.9%		-856	-268	-219.8%
Tatlıpınar Enerji Üretim	TATEN	475	583	525	11.0%	294	284	411	-30.9%		13	927	-98.6%

Kaynak: Rasyonet

Makro ve Şirket Haberleri

9 Mart 2026

Global Yatırım Holding <GLYHO TI> 100.0 bin adet payı 14.8 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
GLYHO	100.0	14.8	1.5	8%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

9 Mart 2026

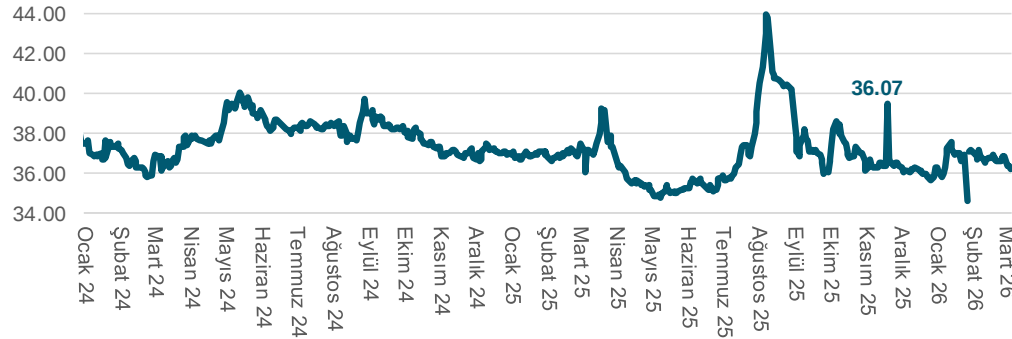
06/03/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
PUSULA YATIRIM	2,517	822	1,695
TERA YATIRIM MENKUL	3,673	2,059	1,614
ZIRAAT YAT.	8,820	7,519	1,301
DENİZ YATIRIM	7,593	6,588	1,005
GARANTI BBVA	7,703	6,731	973
VAKIF YAT.	7,147	6,268	879
YAPI KREDİ YAT.	29,692	28,914	778
TACIRLER YAT.	4,769	4,134	635
MIDAS MENKUL	7,028	6,574	454
IS YATIRIM	19,864	19,439	425

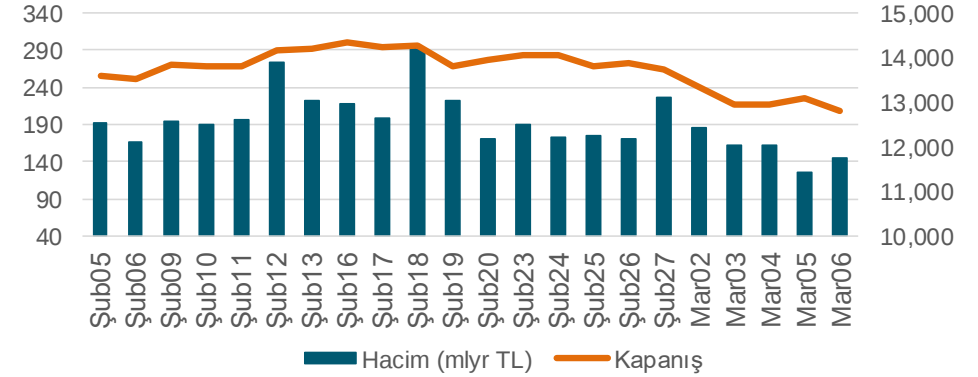
06/03/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar

Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	31,838	36,071	-4,233
TEB YATIRIM	4,383	6,646	-2,263
AK YATIRIM	17,376	19,287	-1,911
INFO YATIRIM MENKUL	7,052	8,000	-948
GEDİK YATIRIM	3,745	4,549	-804
GLOBAL MENKUL	1,737	2,385	-648
HSBC YATIRIM	2,462	2,988	-526
OYAK YATIRIM	2,748	3,079	-331
UNLU MENKUL DEGERLER	1,661	1,785	-124
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	5,551	5,650	-99

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış & Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 05 Mart itibarıyla %36.07 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.”