

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, dünkü işlemleri %2,07 artışla 13.688 puandan tamamladı. İşlem hacmi 199,0 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre teknoloji endeksi %4,57, bankacılık endeksi %2,16, hizmetler endeksi %1,55 ve sınai endeksi %1,28 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksinde dahil 83 hisse değer kazanırken, 14 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri Türk Hava Yolları, Akbank, İş Bankası, Aselsan ve Yapı ve Kredi Bankası oldu. Teknik görünümüne baktığımızda, gün içi geri çekilmelerde 13.560 - 13.200 - 13.085 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 13.870 - 13.990 - 14.250 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	13.688	2,1	0,0
Bist-30	15.507	2,0	0,1
Bist-Tum	17.869	1,9	0,4
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	26.585	2,6	6,9
DAX	26.202	0,8	2,9
S&P 500	7.737	3,3	4,1
Shanghai Com. Ind.	3.822	0,3	0,2
Euro Stoxx 50 PR	6.487	0,9	3,1
Döviz& Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	47,47	0,0	0,4
€/₺	54,64	-0,1	1,7
£/₺	63,69	-0,1	1,5
€/€	1,15	-0,2	1,3
BRENT (\$)	79,36	-5,3	-3,3
Altın (\$/ons)	4.077,86	0,6	1,2

Yükselen	Kapanış	1G %
CWENE:IS	41,1	10,00
YEOTK:IS	40,5	7,08
TSPOR:IS	1,0	6,52
REEDR:IS	7,1	6,29
PASEU:IS	178,0	5,33

Düşen	Kapanış	1G %
EFOR:IS	18,0	-3,59
MAGEN:IS	35,9	-3,23
AEFES:IS	21,5	-2,45
GRSEL:IS	341,8	-2,01
BALSU:IS	14,2	-1,73

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
8.05.2026	-	Türkiye	Koç Holding <KCHOL TI>	2Ç26	13,561	522,0
-	-	Türkiye	Türk Telekomünikasyon <TTKOM TI>	2Ç26	4,910	10,457
-	-	Türkiye	Teknosa İç ve Dış Ticaret <TKNSA TI>	2Ç26	-	-476,5
-	-	Türkiye	Tab Gıda <TABGD TI>	2Ç26	-	224,4
8.06.2026	15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları (bin)	Haftalık	202	197
-	-	Türkiye	Albarak Türk Katılım Bankası <ALBRK TI>	2Ç26	1,985	903,8
8.07.2026	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (bin)	Temmuz	80	57
-	-	ABD	İşsizlik Oranı	Temmuz	4,2%	4,2%
-	-	Türkiye	Borusan Birleşik Boru Fabrikaları <BRSAN TI>	2Ç26	-	273,6

Bulls Yatırım, Bloomberg

Yabancı Takas oranı (%)



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Aselsan <ASELS TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26'da piyasa beklentisinin %24 üzerinde ve yıllık bazda %61 artışla 8.511 mn TL net kâr açıkladı. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen operasyonel performans ve görece düşük net parasal kayıp, net kârdaki pozitif sapmanın ana nedeni oldu. 2Ç26'da net satışlar beklentilerin %10 üzerinde gerçekleşirken FAVÖK ise beklentilerin %15 üzerinde yıllık bazda %32 artışla 13.995 mn TL seviyesine yükseldi. 2Ç26 itibarıyla şirketin bakiyeli siparişleri 23.200 mn ABD doları seviyesine yükselmiştir. (1Ç25'te bakiyeli siparişler: 20.700 mn ABD doları). (Kaynak: KAP)
-  **Türk Hava Yolları <THYAO TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26 döneminde beklentilerin %22 altında 197 mn ABD doları net kâr açıkladı. Yükselen yakıt giderleri, operasyonel performansın beklentilerin altında gerçekleşmesine yol açarak net kârda beklentilere kıyasla negatif sapmaya neden olmuştur. 2Ç26'da şirketin net satışları yıllık bazda %21 artarak beklentilere paralel olarak 7.205 mn ABD doları olarak gerçekleşti. İlgili dönemde yolcu gelirleri güçlü hacim artışından faydalanarak %15 yükseldi. Şirketin FAVÖK'ü 2Ç26'da beklentilerin %11 altında, yıllık bazda %49 azalarak 699 mn ABD doları oldu. (Kaynak: KAP)
-  **Tüpraş <TUPRS TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26 döneminde piyasa beklentilerinin %49 üzerinde yıllık bazda %291 artışla 45.878 mn TL net kâr açıkladı. Görece güçlü operasyonel performans net kârdaki ciddi sapmanın ana nedeni oldu. Net satışlar 2Ç26'da beklentilerin %3 üzerinde yıllık bazda %60 artarak 386.420 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in FAVÖK'ü 2Ç26'da beklentilerin %39 altında yıllık bazda %196 artışla 54.343 mn TL olarak gerçekleşti. Ek olarak şirket, 2026 yıl sonu beklentilerini revize etti. Net Rafineri Marjı beklentisi 6-7 ABD doları/varil'den 13-15 ABD doları/varil'e yukarı yönlü güncellendi. Kapasite kullanımı (%95-100), üretim (~29 mn ton), toplam satış hacmi (~30 mn ton) ve toplam yatırımlar (~700 mn ABD doları) beklentilerinde değişiklik yapılmadı. (Kaynak: KAP)
-  **Ford Otosan <FROTO TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26'da beklentilerin %31 üzerinde yıllık bazda %45 azalışla 4.452 mn TL net kâr açıkladı. Beklentilere paralel gerçekleşen operasyonel performansa rağmen görece yüksek ertelenmiş vergi gelirleri ve azalan finansman giderleri net kârdaki sapmanın ana nedeni oldu. Net satışlar 2Ç26'da beklentilere paralel, yıllık bazda %14 azalışla 221.129 mn TL olarak gerçekleşti. Şirket'in 2Ç26'da FAVÖK'ü beklentilerin %6 üzerinde yıllık bazda %41 azalışla 9.900 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Ek olarak şirket, 2026 beklentilerini aşağı yönlü revize etti. Toplam Türkiye otomotiv pazarı beklentisi 1.300-1.400 bin adetten 1.200-1.300 bin adete, perakende satış adedi 90-100 binden 75-85 bine, toplam satış adedi 670-730 binden 655-715 bine indirildi. Satış gelirleri büyümesi "yatay"dan "orta-yüksek tek haneli daralma"ya, düzeltilmiş FAVÖK marjı %7-8'den %6-7'ye revize edildi. Yurt dışı satış (580-630 bin), üretim adedi (690-740 bin) ve yatırım harcaması (300-400 mn EUR) beklentilerinde değişiklik yapılmadı. (Kaynak: KAP)
-  **Aygaz <AYGAZ TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26'da beklentilerin %46 üzerinde yıllık bazda %236 artışla 4.279 mn TL net kar açıkladı. Görece yüksek yatırım gelirler net kardaki sapmanın ana nedeni oldu. 2Ç26'da net satışlar beklentilere paralel olarak yıllık bazda %10 artarak 29.065 mn TL seviyesine yükseldi. FAVÖK ise beklentilerin %12 üzerinde yıllık bazda %42 artışla 1.145 mn TL olarak gerçekleşti. (Kaynak: KAP)
-  **Ford Otosan <FROTO TI>** Şirket, Ford Trucks New-Cab Programı kapsamında yeni nesil kabin modelleri için 2030 yılına kadar yaklaşık 364 mn EUR net yatırım yapılmasına karar verdi. Yeni kabinin 2028'de kademeli olarak devreye alınması planlanıyor. (Kaynak: KAP)

-  **1000 Yatırımlar Holding <BINHO TI>** Şirket, %76,7 iştiraki Meta Mobilite Enerji'nin, 10 MWe kurulu güçteki depolamalı GES (D-GES) lisanslı Balpınar Enerji'nin tamamını 23,8 mn TL bedelle devralmak üzere sözleşme imzaladığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **İmaş Makina <IMASM TI>** Şirket, %100 bağlı ortaklığı Milleral Makine'nin Afrika'da mukim bir müşteriyle 1,6 mn ABD doları bedelli un değirmeni kurulumu sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Avans ödemesi alındı, sevkiyatın 2026'nın son çeyreğinde yapılması planlanıyor. Sözleşme tutarı şirketin son 12 aylık cirosunun %3,2'sine denk geliyor. (Kaynak: KAP)
-  **Pasifik Holding <PAHOL TI>** Şirket, 4 Ağustos 2026 - 4 Ağustos 2027 döneminde geçerli olmak üzere sermayesinin %2,5'ine karşılık gelen azami 500 mn adet payın geri alınması için özkaynaklardan azami 750 mn TL fon ayırarak geri alım programı başlattı. (Kaynak: KAP)
-  **Kiler Holding <KLRHO TI>** Şirket, Suudi Arabistan'ın Riyad kentinde %100 bağlı ortaklık şeklinde 500 bin SAR sermayeli Kiler Construction Company'yi kurdu. Şirketin inşaat ve gayrimenkul alanlarında faaliyet göstermesi planlanıyor. (Kaynak: KAP)
-  **Kızılıbük GYO <KZBGY TI>** Şirket, Temmuz 2026'da 283 adet devre mülk satışından 425,1mn TL gelir elde ederken, ön satışların başlangıcından 1 Ağustos 2026'ya kadar toplam 32.812 adet devre mülk satışıyla 11.317,5mn TL sözleşme bedeline ulaştı. (Kaynak: KAP)
-  **Odine Solutions Teknoloji <ODINE>** Şirket, Türkiye'deki iştiraki OdineLabs ile birlikte yapay zekâ ajanlarının kurumsal yazılım sistemleriyle entegrasyonunu otonom sağlayan "Otonom Bilgi Çizgesi ve LLM Araç Tanımı Üretme Yöntemi ve Sistemi" için patent başvurusunu tamamladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AHGAZ	160.000	32,26-32,54	72.910.231	2,80%
BALAT	24.500	42,25-47,75	66.754	0,48%
ENERY	300.000	8,74-8,76	363.441.418	4,04%
GLYHO	250.000	16,50	34.829.872	1,79%
MERCN	100.000	19,10	496.410	1,19%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.