

Yurt İçi Piyasalar

05/08/2026

Dün küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da pozitif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.399 puandan açılış yaparak günü % 2,07 primle 13.688 puanda tamamladı. 13.395 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.688 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 180 milyar TL' nin altında 174.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda teknoloji endeksi ağırlıklı ASELS etkisiyle % 3,00 oranında pozitif, gıda endeksi ise %1,07 oranında negatif ayrıştı. Endekse ASELS, ODINE ve ASTOR payları pozitif yönde etki ederken, AEFES, ENKAİ ve KTLEV payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 18 bp azalışla 34,66 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 230 bps seviyesinde tamamladı.

ODMD verilerine göre otomotiv pazarında daralma eğilimi Temmuz ayında belirginleşti. 2026 yılı Ocak-Temmuz döneminde Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı yıllık bazda %10,72 daralarak 638.965 adet seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde otomobil satışları %12,14 düşüşle 502.712 adet olurken, hafif ticari araç pazarı %5,05 gerileyerek 136.253 adet oldu. Temmuz ayı özelinde ise yıllık bazda daha sert bir zayıflama izlendi. Otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı %25,0 daralarak 80.786 adet seviyesine geriledi. Alt kırılımlarda otomobil satışları %25,79 düşüşle 62.478 adet, hafif ticari araç satışları ise %22,17 azalışla 18.308 adet olarak gerçekleşti. Ayrıca toplam pazar, 5 yıllık Temmuz ayı ortalama satışlarına göre %2,8 daralma kaydetti. Verileri, yüksek faiz ortamı ve sıkı finansal koşulların otomotiv talebi üzerindeki baskısının sürdüğüne işaret etmesi açısından olumsuz değerlendiriyoruz. Özellikle Temmuz ayında yıllık daralmanın belirginleşmesi, talep tarafındaki zayıflamanın hızlandığının bir göstergesi olarak karşımıza çıkıyor.

Beklentilerimiz: Henüz net bir diplomatik adım atılmamış olsa da, Katar ve ABD tarafından gelen açıklamaların bir süredir sert geri çekilen endekste iyimser beklentileri desteklediğini ve tabana yayılan alışları beraberinde getirdiğini görüyoruz. Mevcut iyimserlikte belirgin bir bozulma yaşanmadığı sürece, sınırlı geri çekilmeler görülse de yükseliş hareketinin devam edebileceğini düşünüyoruz. Daha önce de belirttiğimiz gibi, kısa vadede haber akışına duyarlılık yüksek kalmakla birlikte iyimser beklentimizi koruyoruz. Bununla birlikte, diplomasiye yönelik somut ve kalıcı bir adımın henüz atılmamış olması nedeniyle kısa vadede iyimser olmakla birlikte temkinli duruşun bırakılmaması gerektiği görüşündeyiz. İç talepte görülen zayıflama ve devam eden dezenflasyon süreci, normalleşme beklentileriyle birlikte değerlendirildiğinde faiz indirim beklentilerinin canlı kalmasını destekliyor. Bu görünümün, endeks üzerinde orta vadeli yukarı yönlü potansiyeli koruyan ana unsurlardan biri olduğunu düşünüyoruz. Savaş ortamı ve yüksek faiz koşulları nedeniyle 2. çeyrek finansallarında baskılı bir görünüm oluşsa da, Orta Doğu kaynaklı risklerin azalması ve faiz ortamında kademeli iyileşme beklentisiyle şirket finansalları ve endeks fiyatlamalarında toparlanma potansiyelinin sürdüğünü değerlendiriyoruz. Bu çerçevede orta-uzun vadeli iyimser görüşümüzü koruyor, geri çekilmeleri seçici olmak kaydıyla alım fırsatı olarak görmeyi sürdürüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.688	↑ 2,07	↓ -5,06	↑ 21,55	199.023.065.384
BIST30	15.507	↑ 1,98	↓ -7,37	↑ 26,86	151.679.637.195
BISTTÜM	17.869	↑ 1,90	↓ -3,04	↑ 25,93	265.992.204.426
VIOP 30	15.840	↑ 2,06	↓ -9,28	↑ 24,11	50.111.672.900

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.794	↑ 2,16	↓ -9,13	↓ -4,51	49.972.080.855
BIST SİNAİ	18.513	↑ 1,28	↑ 1,24	↑ 32,11	83.234.848.814
BIST METAL	27.336	↑ 2,79	↑ 1,92	↑ 53,78	13.371.709.026
BIST ULAŞTIRMA	39.836	↑ 2,25	↑ 2,63	↑ 15,47	27.783.572.067
BIST HOLDİNG	15.034	↑ 2,11	↑ 7,92	↑ 15,99	22.506.912.980
BIST TEKNOLOJİ	49.291	↑ 4,57	↓ -2,35	↑ 71,68	18.436.261.477
BIST MADEN	14.153	↑ 2,45	↓ -4,06	↑ 15,50	9.053.206.397
BIST GIDA	16.501	↓ -0,81	↓ -2,94	↑ 32,45	7.697.246.109
BIST İLETİŞİM	2.722	↑ 2,82	↓ -2,23	↑ 10,66	6.298.233.847

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
CWENE	41,14	↑ 10,00	EFOR	18,00	↓ -3,59	THYAO	323,75	↑ 2,13	22.652.396.900,00
PAHOL	1,40	↑ 9,38	MAGEN	35,90	↓ -3,23	AKBNK	68,10	↑ 3,18	15.776.552.596,00
ODINE	2905,00	↑ 8,80	AEFES	21,54	↓ -2,45	ISCTR	12,59	↓ -0,71	11.399.644.876,00
REEDR	7,10	↑ 6,29	GRSEL	341,75	↓ -2,01	ASELS	349,25	↑ 3,87	11.056.876.526,00
PASEU	178,00	↑ 5,33	BALSU	14,22	↓ -1,73	YKBNK	34,86	↑ 2,53	10.397.339.514,00
PSGYO	3,79	↑ 4,99	ENKAI	85,85	↓ -1,38	TUPRS	290,25	↓ -0,09	8.890.659.537,00
ECILC	69,85	↑ 4,33	ENERY	8,75	↓ -0,91	KTLEV	41,52	↑ 0,24	8.396.366.580,00
AKSEN	94,85	↑ 4,23	TURSG	6,25	↓ -0,79	TRALT	46,34	↑ 2,84	7.685.630.756,00
ASTOR	302,75	↑ 4,22	ISCTR	12,59	↓ -0,71	ASTOR	302,75	↑ 4,22	6.418.648.080,00
KRDMD	41,78	↑ 3,88	IEYHO	168,40	↓ -0,65	EREGL	41,74	↑ 2,56	6.323.579.482,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
BOBET	18,05	5.08.2026	0,400	0,340	2,22%

Şirket Haberleri

ODINE: Türksat ile "İnternet Yönlendirici Sistemleri" projesi kapsamında hizmet ve donanım tedarikine ilişkin sözleşme imzalandı. Proje için gerekli hizmet ve donanım tedariki şirket tarafından gerçekleştirilecek olup, sözleşmenin toplam bedeli KDV hariç 1.850.000 dolardır.

ECILC: Ayazağa'da bulunan taşınmaz üzerinde Artaş İnşaat tarafından gerçekleştirilecek projeye ilişkin olarak ÇED süreci olumlu sonuçlandı.

FORTE: Bir kamu kurumu ile Bilişim Güvenliği Ürünleri Temin, Tesis ve Modernizasyon İşi konusunda sözleşme imzalandı. Sözleşmenin tutarı KDV hariç 29.963.500 TL'dir.

HATEK: Şirketin çalışan sayısı; mevcut ekonomik koşullar uyarınca verimliliği artırarak, kapasiteyi etkilemeyecek şekilde 31 Mart 2026 dönemine göre %12 oranında azalarak 431 kişi oldu.

OZYSR: %51 bağlı ortaklık Çokyaşar Tel Örmeye ve Dokuma Tel Galvanizleme Çivi San.Tic.A.Ş.; Ticaret Bakanlığı tarafından yürütülen program kapsamında Yetkilendirilmiş Yükümlü Sertifikası almaya hak kazandı.

KZBGY: Kızılbük Thermal Wellness Resort projesi kapsamında; temmuz ayında toplam 283 adet devre mülkün satışına ilişkin sözleşmeler yapılmış olup, bu sözleşmelerin KDV hariç toplam bedeli 425.068.077 TL'dir.

ARDYZ: Bir kamu kurumundan bilişim ürünlerinin tedarikine ilişkin olarak 31.956.900 TL bedelli sipariş alındı.

EKOS: Tahkim süreci kapsamında yürütülen yargılama sonucunda verilen nihai karar şirkete tebliğ edildi. Şirket toplam 3.222.676 Euro ve 300.238.579 DZD tutar ödeme yapacak.

IMASM: %100 bağlı ortaklık Milleral Makine ile Afrika kıtasında mukim bir müşteri arasında 1.600.000 dolar toplam bedel ile un değirmeni kurulumu sözleşmesi imzalandı.

FROTO: Şirket, Ford Trucks araçlarında kullanılacak yeni nesil kabin modellerinin geliştirilmesi ve devreye alınması amacıyla Ford Trucks New-Cab Programı kapsamında yatırım yapılmasına karar verdi. 2030 yılına kadar kademeli olarak gerçekleştirilmesi öngörülen net yatırım tutarı yaklaşık 364 milyon Euro olarak açıklandı. Bununla birlikte şirket, 2026 yılı perakende satış adedi beklentisini 90-100 bin adet aralığından 75-85 bin adet aralığına revize etti.

TUPRS: Şirket, 2026 yılı Net Rafineri Marjı beklentisini 6-7 \$/v seviyesinden 13-15 \$/v seviyesine revize etti.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 04.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 32,26-32,54 fiyat aralığından toplam 160.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 04.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 8,74-8,76 fiyat aralığından toplam 300.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

MERCN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 04.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 19,10 fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli MERCN payları geri alınmıştır.

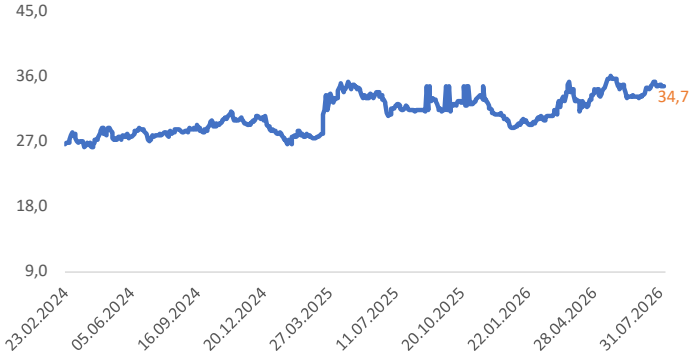
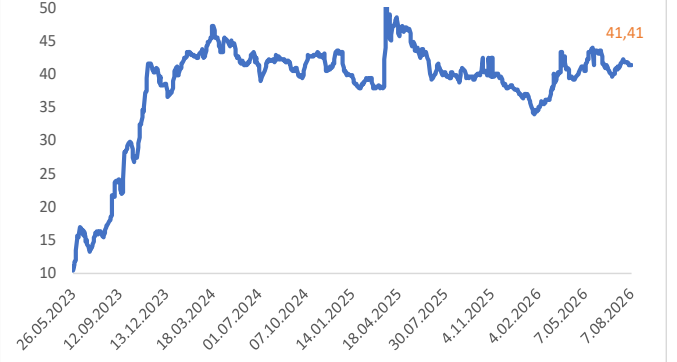
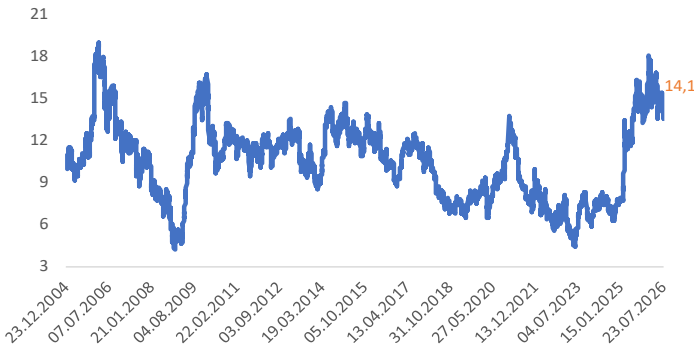
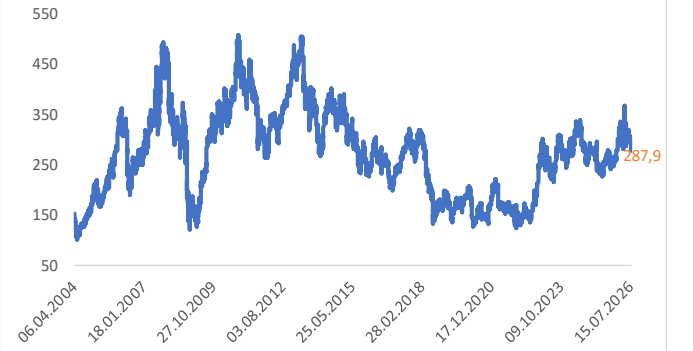
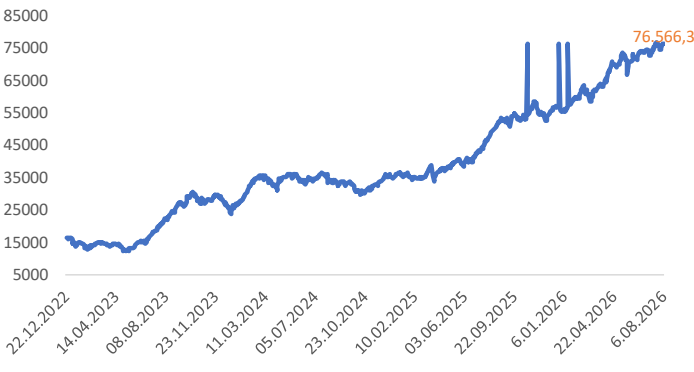
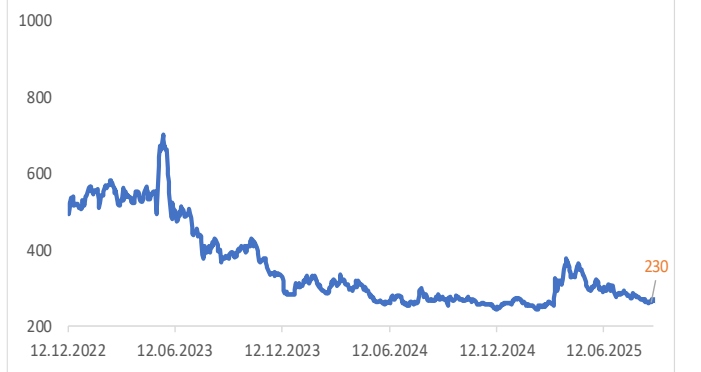
GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 04.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 16,50 fiyattan toplam 250.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
ATAKP	5.08.2026
KCHOL	5.08.2026
LILAK	5.08.2026
MPARK	5.08.2026
BRISA	5.08.2026
TAGBG	5.08.2026
TKNSA	5.08.2026
TTKOM	5.08.2026
THYAO	5.08.2026
ALBRK	6.08.2026
EBEBK	6.08.2026
BRSAN	7.08.2026
AKMGY	7.08.2026

4 Ağustos Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
AKBNK	5.685.985.559	15.776.552.596,000	36,04%	3,18
THYAO	4.059.277.637	22.652.396.900,000	17,92%	2,13
ISCTR	3.337.818.422	11.399.644.876,000	29,28%	-0,71
YKBNK	2.997.459.178	10.397.339.514,000	28,83%	2,53
ASELS	2.964.336.392	11.056.876.526,000	26,81%	3,87
TUPRS	2.263.661.881	8.890.659.537,000	25,46%	-0,09
KCHOL	2.013.572.587	5.400.548.051,000	37,28%	1,12
GARAN	1.800.456.052	6.195.283.157,000	29,06%	3,05
TECELL	1.425.324.232	3.829.255.205,000	37,22%	2,97
ASTOR	1.362.721.341	6.418.648.080,000	21,23%	4,22
SASA	1.309.337.050	4.653.391.565,000	28,14%	0,00
EREGL	1.164.433.939	6.323.579.482,000	18,41%	2,56
SAHOL	1.078.914.490	3.625.330.227,000	29,76%	2,72
BIMAS	1.032.864.458	3.384.264.586,000	30,52%	1,78
TRALT	891.135.242	7.685.630.756,000	11,59%	2,84
SISE	632.685.259	2.223.857.989,000	28,45%	0,71
HALKB	588.339.784	2.346.798.664,000	25,07%	1,29
EKGYO	572.985.665	2.869.336.208,000	19,97%	1,70
TTKOM	540.020.348	2.468.978.642,000	21,87%	2,18
KRDMD	461.587.608	1.922.332.814,000	24,01%	3,88
PGSUS	446.003.177	2.277.795.018,000	19,58%	1,47
AEFES	408.421.158	1.288.374.572,000	31,70%	-2,45
VAKBN	406.261.374	1.221.460.150,000	33,26%	2,16
MGROS	398.185.192	1.381.958.507,000	28,81%	3,03
PETKM	389.210.303	1.405.110.833,000	27,70%	2,73
TOASO	340.309.476	1.030.574.480,000	33,02%	0,18
TAVHL	325.747.650	1.171.517.754,000	27,81%	2,88
FROTO	291.313.273	1.526.775.842,000	19,08%	1,90
ENKAI	287.149.912	1.055.387.929,000	27,21%	-1,38
GUBRF	251.197.964	744.962.942,000	33,72%	2,22
HEKTS	194.003.042	855.534.706,000	22,68%	0,34
CIMSA	187.242.021	631.740.849,000	29,64%	1,73
TRMET	171.946.990	642.967.813,000	26,74%	0,88
AKSEN	139.745.307	615.608.066,000	22,70%	4,23
ALARK	126.411.602	376.681.165,000	33,56%	0,97
ULKER	104.703.068	440.648.653,000	23,76%	0,74
BRSAN	84.681.864	815.563.169,000	10,38%	3,85
EFOR	84.541.533	1.382.457.389,000	6,12%	-3,59
CCOLA	79.044.237	512.226.048,000	15,43%	0,23
BTCIM	58.567.104	566.840.595,000	10,33%	1,02
MIATK	46.196.832	348.333.523,000	13,26%	0,47
OYAKC	45.224.983	356.329.750,000	12,69%	1,48
GLRMK	39.106.062	739.810.724,000	5,29%	2,21
TURSG	32.220.961	519.860.351,000	6,20%	-0,79
CANTE	19.726.821	258.619.654,000	7,63%	1,69
ECILC	19.147.911	220.960.475,000	8,67%	4,33
Toplam	41.159.226.941	161.908.806.332	25,4%	

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
3.08.2026	09:00:00	Almanya	Perkande Satışlar (Aylık)	-0,50%	1,10%
3.08.2026	09:00:00	Almanya	Perkande Satışlar (Yıllık)	*	1,80%
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	İmalat PMI (Aylık)	*	47,1
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	31,92%	32,11%
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	1,92%	0,99%
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	30,47%	29,84%
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	*	1,80%
3.08.2026	10:00:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	*	28,09%
3.08.2026	10:55:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	52,2	52,2
3.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	52	52
3.08.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	52,8	52,8
3.08.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık 9	*	53,8
3.08.2026	17:00:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	54	53,3
3.08.2026	17:00:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	0,20%	0,10%
4.08.2026	15:30:00	ABD	Trade Balance	-\$73.0b	-\$77.6b
4.08.2026	15:30:00	ABD	İthalat (Aylık)	*	3,30%
4.08.2026	15:30:00	ABD	İhracat (Aylık)	*	-3,20%
4.08.2026	17:00:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	0,40%	-1,30%
4.08.2026	17:00:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	*	0,30%
5.08.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	49,6	49,6
5.08.2026	11:00:00	İngiltere	Yeni Araç Kayıtları (Yıllık)	*	11,40%
5.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	51,6	51,6
5.08.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	51,9	51,9
5.08.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	51,8	51,8
5.08.2026	11:30:00	İngiltere	Bileşik PMI (Aylık)	52,1	52,1
5.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	-0,30%	0,20%
5.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	4,70%	5,90%
5.08.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	-6,40%
5.08.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	75k	98k
5.08.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	*	53,6
6.08.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	0,80%	1,90%
6.08.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	6,00%	6,20%
6.08.2026	10:30:00	Almanya	İnşaat PMI (Aylık)	*	44,8
6.08.2026	11:30:00	İngiltere	İnşaat PMI (Aylık)	39,5	38,4
6.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	0,20%
6.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,00%	1,60%
6.08.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı Üretkenlik (Aylık)	0,70%	0,30%
6.08.2026	15:30:00	ABD	Birim Emek Maliyeti (Aylık)	2,70%	1,80%
6.08.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	197k
6.08.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1782k
7.08.2026	09:00:00	Almanya	İhracat (Aylık)	0,50%	0,90%
7.08.2026	09:00:00	Almanya	İthalat (Aylık)	2,50%	-2,50%
7.08.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	0,90%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Özel Tarım Dışı Bordrolar	93k	49k
7.08.2026	15:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Average Hourly Earnings YoY	3,50%	3,50%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Average Weekly Hours All Employees	34,3	34,3
7.08.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,20%	4,20%
7.08.2026	15:30:00	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	61,60%	61,50%
7.08.2026	15:30:00	ABD	U6 İşsizlik Oranı (Aylık)	*	7,90%
7.08.2026	18:00:00	ABD	Enflasyon Beklentileri	*	3,67%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırmacı

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan 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, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.