

Türkiye - 7 Ağustos 2026
Piyasa Özeti

Gözler ABD İstihdamı ve Hürmüz'de

Küresel piyasalar haftanın son işlem gününe Orta Doğu'daki gelişmeler ve ABD tarım dışı istihdam verisi odağında giriyor. Hafta başında Japon yenine yönelik müdahale ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılabilmesine ilişkin iyimser haber akışı küresel risk iştahını desteklerken, haftanın sonuna doğru bu iyimserliğin belirgin şekilde zayıfladığını görüyoruz. Özellikle İran ile Umman arasındaki görüşmelerden gelen detaylar, Hürmüz'de hızlı ve koşulsuz bir normalleşmenin beklenenden daha zor olabileceğine işaret ediyor. İran'ın geçiş kontrolü, tazminat ve ABD ablukasının kaldırılması gibi taleplerinin gündemde kalması, enerji arzına ilişkin risk priminin yeniden yükselmesine neden oluyor.

Petrol fiyatları da bu değişen algıyı net biçimde yansıtıyor. Brent petrol hafta ortasında 78 USD seviyelerine kadar gerileyerek önceki haftaya göre yaklaşık %13 düşüş kaydetmişti. Ancak Hürmüz konusunda anlaşmanın yakın olmadığına yönelik haberlerle birlikte fiyat yeniden 83 USD civarına yükseldi ve haftalık kaybının önemli bölümünü geri aldı. Enerji fiyatlarındaki bu hareket, küresel enflasyon görünümü açısından yeniden yukarı yönlü risk oluşturuyor. Fed üyelerinden gelen son mesajların da enerji fiyatlarının kalıcı şekilde yüksek seyretmesi halinde para politikasında ilave sıkılaştırmanın tamamen masadan kalkmadığını göstermesi, bugün açıklanacak ABD istihdam verisinin önemini artırıyor.

Bugünün en önemli makro başlığı saat 15.30'da açıklanacak Temmuz ayı ABD tarım dışı istihdam verisi olacak. Hafta içinde JOLTS ve ADP istihdam verilerinin beklentilerin altında kalmasının ardından piyasa, iş gücü piyasasında daha belirgin bir soğuma olup olmadığını görmek isteyecek. Beklentilerin üzerinde istihdam ve ücret artışı, özellikle petrol fiyatlarının yeniden yükseldiği mevcut ortamda Fed'in daha sıkı bir politika izleyebileceği beklentisini destekleyerek ABD tahvil faizleri ve dolar üzerinde yukarı yönlü baskı yaratabilir. Buna karşılık zayıf bir veri, faiz artırımı beklentilerini azaltarak gelişmekte olan ülke varlıklarına sınırlı destek sağlayabilir.

Haftanın son gününde küresel risk iştahı nötr-negatif bir görünüm sergiliyor. ABD vadeli endeksleri yataya yakın seyrederken, Japonya borsası yaklaşık %0,8 geriliyor; Çin ve Hong Kong tarafında ise sınırlı pozitif görünüm hakim. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,68, Dolar Endeksi 99,95 ve ons altın 4.260 USD civarında işlem görüyor. Nasdaq ve S&P 500'ün önceki günkü kayıplarını ikinci güne taşıması, dolar ve tahvil faizlerinin yeniden yükselmesi ve petroldeki toparlanma, hafta ortasındaki risk alma eğiliminin zayıfladığına işaret ediyor.

Yurt içinde küresel risk iştahı ve petrol fiyatlarının seyri ön planda kalırken, saat 17.30'da açıklanacak Temmuz ayı Hazine nakit dengesi takip edilecek. Haziran ayında nakit dengesi 50,8milyar TL fazla, faiz dışı denge ise 240,2milyar TL fazla vermişti. İlk altı aylık dönemde kümülatif nakit açığının 1,1trilyon TL ile geçen yılın aynı dönemindeki 1,3trilyon TL açığa kıyasla daha sınırlı olması mali görünüm açısından görece olumlu bir tablo ortaya koyuyor. USD/TL ise ılımlı yükseliş eğilimini koruyarak sabah saatlerinde 47,70 civarında işlem görüyor.

Borsa İstanbul'da dün alıcılı seyr korunurken BIST 100 Endeksi günü %0,70 yükselişle 13.798 puandan tamamladı. Teknik görünümde kısa vadeli tepki hareketinin devamı açısından 13.900-14.000 direnç bölgesini kritik görüyoruz. Endeksin 14.000 seviyesinin üzerine yerleşmesi, kısa vadeli görünümün güçlenmesine ve yükseliş hareketinin devamına imkan sağlayabilir. Aşağıda ise 13.720 – 13.600 seviyeleri önemli destek seviyeleri olarak takip edilecek, ana destek olarak ise 13.550 seviyesi öne çıkıyor.

Günün genelinde ABD istihdam verisi ile Hürmüz Boğazı'na ilişkin haber akışının piyasalarda yön belirleyici olmasını bekliyoruz. Jeopolitik tansiyonda kalıcı bir düşüş sağlanmadığı sürece petrol fiyatlarının yüksek seyri enflasyon ve faiz beklentileri üzerinden riskli varlıkların hareket alanını sınırlayabilir. BIST 100'de ise 14.000 seviyesinin aşılması kısa vadeli pozitif görünümün güçlenmesi açısından ana eşik olmaya devam ediyor.

Sermaye Piyasaları - Kapanış Verileri					
Endeks	Kapanış	Günlük (%)	Haftalık %	Aylık %	Mn USD
XU100	13.799	0,70	3,81	-4,34	3.937
XU030	15.655	0,81	4,13	-6,62	2.818
XUSIN	19.071	1,27	3,82	4,67	1.876
XBANK	15.487	-0,63	6,16	-10,95	632
Dolar/TL Gösterge Tahvil	47,6939	0,15	0,37	1,82	
5 Yıllık CDS	227,23	0,72	0,06	0,06	

06/08/2026 kapanış verileri alınmıştır.

En Yüksek Hacimliler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
ASELS	14.736	4,69
THYAO	13.510	-0,88
TUPRS	13.432	5,84
CWENE	11.231	5,88
KCHOL	10.952	-4,90

En Çok Yükselenler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
CVKMD	1.045	9,14
CWENE	11.231	5,88
TUPRS	13.432	5,84
TKFEN	3.438	4,75
SKBNK	1.972	4,69

En Çok Düşenler (BIST - 100)		
Hisse	Hacim (Mn TL)	Değişim (%)
PETKM	2.811	-5,83
BALUS	2.258	-5,20
KCHOL	10.952	-4,90
REEDR	246	-4,54
OTKAR	197	-3,79

Ülke	Endeks Adı	Son	Günlük %	Haftalık %	Aylık %
ABD	Dow 30 Vadeli	49.167	-0,24	2,392	2,39
ABD	S&P 500 Vadeli	7.729	-0,08	2,82	2,82
ABD	Nasdaq 100 Vadeli	29.494	0,02	3,90	3,90
Almanya	Dax Vadeli	26.242	-0,02	1,78	1,78
Çin	Shanghai Composite	3.900	2,04	1,78	1,78
Japonya	Nikkei 225	65.683	-0,93	2,05	2,05
Güney Kore	KOSPI	6.266	-0,64	-5,15	-5,15
Hong Kong	Hang Seng	25.530	-1,49	-1,37	-1,37
Hindistan	Sensex	78.955	0,48	1,24	1,24

*Kaynak: Finnet - Matrics

Araştırma İletişim Bilgileri
+90 850 201 94 89
research@global.com.tr
www.global.com.tr
Ağaoğlu My Newwork, Barbaros Mah.
İhlamur Bul. No: 3 89 K: 9,
34746 Ataşehir / İstanbul – Türkiye

Hisse	Son Fiyat	Alım Aralığı*	Satım Aralığı*	Stoploss	Beta
AKSA	12,65	12,62 - 12,67	12,80 - 12,93	12,40	0,81
GENIL	9,51	9,48 - 9,53	9,63 - 9,73	9,32	0,39
OYAKC	20,60	20,54 - 20,64	20,86 - 21,06	20,20	0,90
TABGD	252,50	251,75 - 253,00	255,75 - 258,25	247,50	0,59

*Kısa Vadeli

2Ç26 Kar Açıklamaları

(=+) Erdemir (EREGL) 2Ç26'da piyasa beklentisinin belirgin üzerinde 8.549mn TL net kar açıkladı; güçlü saptamada yaklaşık 9.613mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri etkili oldu...

- Erdemir, 2Ç26'da 8.549mn TL net kar açıklayarak 5.374mn TL seviyesindeki piyasa beklentisinin %59 üzerinde sonuç açıkladı. Beklentinin üzerindeki net kar performansında yaklaşık 9.613mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri belirleyici oldu. Operasyonel tarafta 1Ç26'dan devam eden toparlanma eğilimi korunurken, yüksek finansman giderleri temel karlılığı kısmen baskıladı. Şirketin net satışları 64.883mn TL ile 64.415mn TL seviyesindeki piyasa beklentisine paralel gerçekleşirken, FAVÖK 6.582mn TL ve FAVÖK marjı %10,1 ile piyasa beklentisi ve tahminlerimizle uyumlu gerçekleşti.
- Operasyonel tarafta ham çelik üretimi 2Ç26'da 2,1mn tona ulaşırken, Kurban Bayramı dönemindeki planlı bakım faaliyetleri üretimi sınırladı. Mevsimsellikten arındırıldığında üretim momentumunun olumlu seyrini koruduğunu değerlendiriyoruz. Toplam satış hacmi 2,117mn ton ile 1Ç26'daki 2,123mn tona yakın seyrederken, yassı çelik ortalama satış fiyatı 1Ç26'daki 626 USD/ton seviyesinden 650 USD/tona yükseldi. **Ton başına FAVÖK ise iyileşen operasyonel verimlilik ve fiyatlamaya sayesinde 73 USD'den 75 USD'ye çıktı. Brüt kar marjının çeyreklik bazda %8,1'den %9,1'e yükselmesi de maliyet yönetimindeki iyileşmeye işaret etti.**
- Bilanço tarafında borçluluk görünümündeki iyileşme devam ederken, Net Borç/FAVÖK oranı 2025 yıl sonundaki 1,92x seviyesinden 6A26 itibarıyla 1,61x'e geriledi. Net kara yaklaşık 9.613mn TL katkı sağlayan ertelenmiş vergi geliri, ağırlıklı olarak ertelenmiş vergi varlıklarının güncellenen kurumlar vergisi oranı üzerinden yeniden değerlendirilmesinden kaynaklandı. Söz konusu gelir tek seferlik ve nakit dışı bir kalem olması nedeniyle şirketin normalize edilmiş kar yaratma kapasitesine doğrudan katkı sağlamıyor. Buna karşın esas faaliyet kar marjının çeyreklik bazda %3,6'dan %4,2'ye yükselmesini operasyonel görünüm açısından olumlu değerlendiriyoruz. Finansman giderleri ise 2.285mn TL seviyesinde gerçekleşerek net karlılık üzerinde baskı oluşturmaya devam etti.
- Genel olarak operasyonel marjlardaki genişleme, çelik fiyatlarındaki toparlanma ve ton başına FAVÖK'ün 75 USD seviyesine yükselmesini sonuçların olumlu tarafları olarak değerlendiriyoruz. Erdemir'in Türkiye ham çelik üretimindeki yaklaşık %23'lük pazar payı, devam eden borç azaltma süreci ve ton başına FAVÖK'teki dayanıklı görünüm, orta vadeli yatırım temasını desteklemeye devam ediyor. Tek seferlik vergi gelirini normalize edilmiş karlılığın dışında tutmakla birlikte, temel operasyonel göstergelerdeki iyileşmenin benzer şirketlere kıyasla primli değerlemeyi destekleyebileceğini düşünüyoruz.
- **Sonuçları, net karın beklentilerin belirgin üzerinde gerçekleşmesi ve operasyonel göstergelerdeki kademeli iyileşme nedeniyle hafif olumlu değerlendiriyoruz. EREGL için 55,7 TL/hisse hedef fiyatımız ve AL tavsiyemizi koruyoruz.**

Ereğli Demir Çelik	2Ç26	Piyasa Beklentisi	Değişim %	Global Menkul
Satış Gelirleri	64,883	64,415	0.7%	65,366
FAVÖK	6,582	6,604	-0.3%	6,555
FAVÖK Marjı	10.1%	10.3%	-0.1 pps	10.0%
Net Kar	8,549	5,374	59%	3,578

GÜNLÜK BÜLTEN

Türkiye - 7 Ağustos 2026

EREGL (mİnTL)	2Ç26	2Ç25	Yıllık	1Ç26	Çeyrekse
Satış Gelirleri	64,883	41,413	57%	59,685	9%
Brüt Kar	5,879	3,866	52%	4,806	22%
kar marjı	9.1%	9.3%	-0.3 yüzde puan	8.1%	1 yüzde puan
FAVÖK	6,582	4,134	59%	5,820	13%
kar marjı	10.1%	10.0%	0.2 yüzde puan	9.8%	0.4 yüzde puan
Net Kar	8,811	1,368	544%	406	a.d.
kar marjı	13.2%	3.2%	10 yüzde puan	0.6%	a.d.
Net Borç	39,512	51,402	-23%	31,471	26%
Net Borç/FAVÖK	1.6	3.3	-172 bp	1.4	18.6 bp
Kaynak: Finnet		(1.2)		(1.1)	

(=/-) **EBEBK 2Ç26 finansal sonuçlarını açıkladı...** Şirket'in satış gelirleri 2Ç26'da önceki yılın aynı dönemine kıyasla %16,9 oranında artışla 9,3 mİr TL'ye yükseldi. Mağaza sayısındaki artış ve güçlü seyreden mağaza trafiği ile satış adetlerindeki büyüme ciroyu yukarı taşıdı; şirket, Mayıs ayında 5,5 milyonu aşan ziyaretçi ile tarihindeki en yüksek aylık mağaza trafiğine ulaştığını belirtti. Buna karşın FAVÖK yıllık bazda %8,5 azalışla 1.3mİr TL'ye gerilerken, FAVÖK marjı %18,2'den %14,3'e düştü. Marj daralmasında, borçlanma maliyetlerindeki gerilemeye bağlı olarak vadeli alımlara ilişkin finansman giderlerinin azalması ve satılan malın maliyetinden esas faaliyetlerden diğer giderlere sınıflanan tutarın düşmesi etkili oldu. Esas faaliyet karı da %41,0 azalışla 221 mİn TL'ye, esas faaliyet kar marjı %4,7'den %2,4'e geriledi. Net kar ise 2Ç25'teki 44 mİn TL net zarar, büyük ölçüde enflasyon muhasebesi kaynaklı parasal kazancın 518 mİn TL'ye yükselmesi ve finansman giderlerindeki gerilemenin katkısıyla 2Ç26'da 304 mİn TL net kara döndü. **Sonuç olarak, ciro büyümesinin güçlü seyretmesine karşın çeyreklik bazda operasyonel karlılıkta yaşanan daralma ve net kar büyük ölçüde parasal kazanç gibi nakit dışı kalemlerce desteklenmesi nedeniyle, sonuçları hisse performansı açısından hafif olumsuz değerlendiriyoruz.**

Ebebek Mağazacılık	2Ç26	Piyasa Beklentisi	Değişim %
Satış Gelirleri	9,339	9,625	-3.0%
FAVÖK	1,332	1,773	-24.8%
FAVÖK Marjı	14.3%	18.4%	-4.2 pps
Net Kar	304	346	-12%

mİnTL	2Ç26	2Ç25	Yıllık	1Ç26	Çeyrekse
Satış Gelirleri	9,339	7,988	17%	8,932	5%
Brüt Kar	3,463	3,118	11%	2,966	17%
kar marjı	37.1%	39.0%	-1.9 yüzde puan	33.2%	3.9 yüzde puan
FAVÖK	1,332	1,456	-8%	801	66%
kar marjı	14.3%	18.2%	-4 yüzde puan	9.0%	5.3 yüzde puan
Net Kar	304	-24	a.d.	76	303%
kar marjı	3.3%	-0.3%	3.6 yüzde puan	0.8%	2.4 yüzde puan
Net Borç	-185	1,277	-	43	-
Net Borç/FAVÖK	0.0	0.3	-35.9 bp	0.0	-5 bp

Kaynak: Finnet

Türkiye - 7 Ağustos 2026

(+) OYAKC, 2Ç26 sonuçlarında piyasa beklentisinin %37 üzerinde 2,1mlr TL net kar açıkladı... OYAK Çimento'nun 2Ç26 satış gelirleri yıllık bazda %5 gerileyerek 15,6mlr TL seviyesinde gerçekleşti ve piyasa beklentisinin %3 üzerinde geldi. Brüt kar yıllık %4 artışla 3,97mlr TL'ye yükselirken, brüt kar marjı yıllık 2,2 puan iyileşmeyle %25,5 seviyesine ulaştı.

Operasyonel tarafta, çimento satış hacmi yıllık %5, ihracat hacmi ise yıllık %28 artış kaydetti; ihracatın toplam satışlar içindeki payı %10 seviyesinde korundu. Deprem bölgelerinde talebin normalleşmesine karşın Marmara, Ege, Karadeniz ve İç Anadolu bölgelerindeki güçlü hacim toparlanmasını destekledi. Sektör tarafında, Türk Çimento verilerine göre Nisan itibarıyla Türkiye çimento üretimi yıllık %2, yurt içi satışlar ise %4 daraldı. Segment kırılımında karlılığı çimento operasyonları taşımaya devam etti; 2Ç26'da çimento segmenti 10,4mlr TL hasılat ve 2,75mlr TL esas faaliyet karı üretirken, hazır beton ve agrega segmenti 5,2mlr TL hasılat karşılık 138mn TL esas faaliyet zararı kaydetti. Yılın ilk yarısında çimento operasyonlarının FAVÖK marjı %37, hazır beton ve agrega operasyonlarının FAVÖK marjı %2, konsolide FAVÖK marjı ise %24,4 olarak gerçekleşti.

2Ç26'da FAVÖK, petrokok maliyetlerinin dengeli yönetimi, Nisan 2026'da devreye alınan 115 MW gücündeki Beypazarı Güneş Enerjisi Santrali'nin katkısı ve Türkiye ortalamasının üzerindeki alternatif yakıt kullanım oranıyla sağlanan maliyet disiplini sayesinde piyasa beklentisinin %9,5 üzerinde 3,9mlr TL olarak gerçekleşti. FAVÖK yıllık %4 artarken (çeyreksele +%64), FAVÖK marjı yıllık 2,2 puan iyileşmeyle %25,0'e yükseldi ve beklentinin 1,5 puan üzerinde geldi.

Net kar tarafında, yıllık %38'lik gerilemenin tamamı vergi kaleminden kaynaklandı; vergi öncesi kar 2,98mlr TL ile yıllık bazda yatay seyretti. 2Ç25'te 587mn TL ertelenmiş vergi geliri kaydedilmişken, 2Ç26'da toplam 896mn TL vergi gideri oluşması net kardaki düşüşün ana nedeni oldu. Buna karşılık net karın beklentiyi %37 aşmasında güçlü operasyonel performansın yanı sıra net nakit pozisyonundan elde edilen 695mn TL mevduat faiz geliri ile yıllık bazda belirgin şekilde gerileyen kur farkı giderleri etkili oldu; net finansman geliri 466mn TL'ye yükseldi. Şirket net nakit pozisyonunu korudu net nakit 2Ç26 itibarıyla ~10,8mlr TL seviyesinde gerçekleşirken, Net Borç/FAVÖK oranı -0,7x ile net nakit konumunu sürdürdü.

Post-dönem ve görünüm tarafında, alternatif yakıt kullanım oranının yıl sonunda %29,7'ye (1Ç26: %27,3), yenilenebilir enerjinin toplam enerji tüketimindeki payının ise Beypazarı GES'in katkısıyla %25 seviyesine yükseltilmesi hedefleniyor; 13,5 MW'lık atık ısı geri kazanım (WHR) yatırımları %70 sürdürülebilir enerji oranına ulaşma hedefi doğrultusunda sürüyor. Ayrıca, 4 Haziran 2026'da yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranının 1 Ocak 2027'den itibaren %25'ten %12,5'e indirilmesi, orta vadede efektif vergi yükü açısından olumlu bir gelişme niteliğinde.

Zayıf yurt içi talep koşullarına rağmen OYAK Çimento'nun operasyonel karlılığı güçlü ihracat hacimleri, hacim toparlanması ve maliyet disipliniyle desteklenmiş; FAVÖK hem yıllık marj iyileşmesi hem de beklentinin belirgin üzerinde gerçekleşmesiyle olumlu bir görünüm sunmuştur. Net kardaki yıllık gerilemenin operasyonel değil tamamen vergi kaynaklı olduğunu dikkate alarak, sonuçların hisse etkisini olumlu olarak değerlendiriyoruz.

mlnTL	2Ç26	2Ç25	Yıllık	1Ç26	Çeyreksele
Satış Gelirleri	15,596	16,375	-5%	10,710	46%
Brüt Kar	3,975	3,818	4%	2,291	73%
kar marjı	25.5%	23.3%	2.2 yüzde puan	21.4%	4.1 yüzde puan
FAVÖK	3,901	3,739	4%	2,386	64%
kar marjı	25.0%	22.8%	2.2 yüzde puan	22.3%	2.7 yüzde puan
Net Kar	2,084	3,383	-38%	103	1933%
kar marjı	13.4%	20.7%	-7.3 yüzde puan	1.0%	12.4 yüzde puan
Net Borç	-10,753	-10,710	0%	-10,075	7%
Net Borç/FAVÖK	-0.7	-0.6	-9.5 bp	-0.7	-4.1 bp

Kaynak: Finnet

Türkiye - 7 Ağustos 2026

Oyak Çimento	2Ç26	Piyasa Beklentisi	Değişim %
Satış Gelirleri	15,596	15,143	3.0%
FAVÖK	3,901	3,562	9.5%
FAVÖK Marjı	25.0%	23.5%	1.5 pps
Net Kar	2,084	1,524	37%

Şirket Haberleri

(= / +) ARDYZ, Umman Deniz Kuvvetleri Projesi İçin 780bin USD'lik Sipariş Aldı... ARD Grup Bilişim, son kullanıcısı Umman Deniz Kuvvetleri olan bir proje kapsamında savunma sanayisinde faaliyet gösteren bir şirketten Dell sunucu çözümleri ve Nvidia grafik işlem teknolojileri temelli bilişim malzemelerinin tedarikine yönelik KDV dahil 780bin USD, yaklaşık 37.1mn TL, tutarında sipariş aldı. Siparişin gelir katkısı ve savunma alanındaki uluslararası referansları desteklemesi nedeniyle haberi sınırlı olumlu değerlendiriyoruz.

(=) CWENE, Adana'daki CW Plus Bayisini Faaliyete Geçirdi... CW Enerji, belirli ürün gruplarında satış, pazarlama ve satış sonrası destek hizmetleri sunacak Adana CW Plus bayisinin açılışını tamamlayarak faaliyetlere başladı. Açıklama daha önce duyurulan bayi yapılanmasının operasyonel devamı niteliğinde olduğundan haberi nötr değerlendiriyoruz.

(= / +) EUPWR & GESAN, 402.5mn TL'lik Sivas Belediyesi GES İhalesini Kazandı... Girişim Elektrik, Sivas Belediyesi tarafından gerçekleştirilen GES-4 ve GES-5 Güneş Enerjisi Santrali Yapım İşi ihalesinde 402.5mn TL bedelle en avantajlı teklifi verdi ve kesinleşen ihale kararı şirkete tebliğ edildi. Projede kullanılacak güneş panelleri ve konstrüksiyon ekipmanları Peak PV Solar'dan, ana şalt ekipmanları ise Europower Enerji'den tedarik edilecek. Sözleşmenin henüz imzalanmamış olmasına karşın ihale yüküklüğü ve grup şirketlerine sağlayacağı iş hacmi nedeniyle haberi her iki şirket açısından sınırlı olumlu değerlendiriyoruz.

(=) LINK, Bilişim 500 Araştırmasında İki Kategoride Birinci Oldu... Link Bilgisayar, Bilişim 500 Araştırması'nda son üç yılda en hızlı büyüyen şirket ve Türkiye merkezli üretici-insan kaynakları yazılımı kategorilerinde birincilik elde etti. Gelişmenin şirketin sektörel görünürlüğünü desteklemesine karşın doğrudan finansal etkisi bulunmadığından haberi nötr değerlendiriyoruz.

(=) LINK, ASELSANNET Projesindeki Teslimatları Tamamladı... Link Bilgisayar, ASELSANNET ile imzaladığı sözleşme kapsamındaki özel güvenlik teknolojileri ürünlerinin temin, entegrasyon ve teslimat süreçlerini tamamladı. Proje bedelinin tamamı takvime uygun olarak faturalanırken açıklama daha önce duyurulan sözleşmenin tamamlanmasına ilişkin olduğundan haberi nötr değerlendiriyoruz.

(=) MIATK, Bilişim 500 Araştırmasında İki Kategoride Birinci Oldu... MİA Teknoloji, Bilişim 500 Araştırması'nda bilgi güvenliği donanımı ve sektörel yazılım-savunma kategorilerinde birincilik elde etti. Şirket ayrıca sektörel yazılım-enerjide ikinci, yapay zeka kategorisinde üçüncü ve Türkiye merkezli sektörel yazılım kategorisinde sekizinci sırada yer aldı. Gelişmenin marka görünürlüğünü desteklemesine karşın doğrudan finansal etkisi bulunmadığından haberi nötr değerlendiriyoruz.

Temettü/Sermaye Hareketleri

(=) YEOTK, %133,8 Oranındaki Bedelsiz Sermaye Artırımını Tescil Ettirdi... YEO Teknoloji, çıkarılmış sermayesini 475mn TL artırarak 355mn TL'den 830mn TL'ye yükselten %133,8 oranındaki bedelsiz sermaye artırımını tescil ettirdi. Artışın 266.4mn TL'si iç kaynaklardan, 208.6mn TL'si 2025 yılı karından karşılanırken yeni paylar 4 Ağustos'ta yatırımcı hesaplarına aktarıldı. Açıklama daha önce tamamlanan hak kullanım sürecinin teknik devamı olduğundan haberi nötr değerlendiriyoruz.

Türkiye - 7 Ağustos 2026

2Ç26 Bilanço Tarihleri				
Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
3 Ağustos	4 Ağustos	5 Ağustos	6 Ağustos	7 Ağustos
ISCTR	TUPRS	LILAK	ALBRK	BRSAN
TTRAK	FROTO	THYAO*	PETKM*	VAKBN
CIMSA	AYGAZ	TTKOM	EBEBK	
	ASELS	KCHOL		
		AGESA		
		MPARK		
		BRISA		
10 Ağustos	11 Ağustos	12 Ağustos	13 Ağustos	14 Ağustos
KLYPV	MGROS	SAHOL	AKSA	AGHOL
CCOLA	AEFES	PGSUS	RGYAS	
GWIND	DOHOL		AKSEN	
ENJSA			TCELL	
TRALT				
17 Ağustos	18 Ağustos	19 Ağustos	20 Ağustos	21 Ağustos
BIMAS	GRSEL	SOKM		
SOKM	EKGYO	KFEIN		
ENKAI	ULKER	ALARK		
		DOAS		

*Piyasa açılışından önce açıklanacak

GÜNLÜK BÜLTEN

Türkiye - 7 Ağustos 2026

3.08.2026	Saat	Haftalık Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
Japonya	03:30	İmalat PMI (Temmuz - Nihai)	--	54,70
Çin	04:45	İmalat PMI (Temmuz)	52,00	51,70
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Haziran - Aylık)	-%0,30	%1,00
Almanya	09:00	Perakende Satışlar (Haziran - Yıllık)	%3,10	-%2,90
Türkiye	10:00	S&P Global/ICI İmalat PMI (Temmuz)	--	47,10
Türkiye	10:00	TÜFE (Temmuz - Yıllık)	%31,93	%32,11
Türkiye	10:00	TÜFE (Temmuz - Aylık)	%1,96	%0,99
Türkiye	10:00	Çekirdek TÜFE (Temmuz - Yıllık)	%30,47	%29,84
Türkiye	10:00	ÜFE (Temmuz - Aylık)	--	%1,80
Türkiye	10:00	ÜFE (Temmuz - Yıllık)	--	%28,09
Almanya	10:55	S&P Global/BME İmalat PMI (Temmuz - Nihai)	52,20	52,20
Euro Bölgesi	11:00	S&P Global İmalat PMI (Temmuz - Nihai)	52,00	52,00
ABD	16:45	S&P Global İmalat PMI (Temmuz - Nihai)	53,80	53,80
ABD	17:00	ISM İmalat Endeksi (Temmuz)	53,90	53,30
4.08.2026				
Türkiye	14:30	Reel Efektif Döviz Kuru (Temmuz)	--	104,90
ABD	15:30	Dış Ticaret Dengesi (Haziran)	-73 Mlr USD	-77,6 Mlr USD
ABD	17:00	Fabrika Siparişleri (Haziran)	%0,20	-%1,30
ABD	17:00	Çekirdek Fabrika Siparişleri (Haziran)	%0,40	%1,90
ABD	17:00	JOLTS Açık İş Pozisyonları Sayısı (Haziran)	7454 Bin	7594 Bin
ABD	17:00	Dayanıklı Mal Siparişleri (Haziran - Nihai)	%0,30	%0,30
ABD	17:00	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Haziran - Nihai)	%0,60	%0,60
5.08.2026				
Japonya	03:30	Hizmetler PMI (Temmuz - Nihai)	51,20	51,90
Çin	04:45	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (Temmuz)	53,70	54,10
Almanya	10:55	S&P Global Hizmetler PMI (Temmuz - Nihai)	49,60	49,60
Euro Bölgesi	11:00	S&P Global Hizmetler PMI (Temmuz - Nihai)	51,60	51,60
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Haziran - Aylık)	-%0,30	%0,20
Euro Bölgesi	12:00	ÜFE (Haziran - Yıllık)	%4,60	%5,90
ABD	14:00	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	--	-%6,40
ABD	15:15	ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi (Temmuz)	65 Bin	98 Bin
ABD	16:45	S&P Global Hizmetler PMI (Temmuz - Nihai)	53,60	53,60
ABD	17:00	ISM Hizmet PMI (Temmuz)	54,50	54,00
6.08.2026				
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Haziran - Aylık)	%0,50	%1,90
Almanya	09:00	Fabrika Siparişleri (Haziran - Yıllık)	%5,90	%6,20
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Haziran - Aylık)	%0,10	%0,20
Euro Bölgesi	12:00	Perakende Satışlar (Haziran - Yıllık)	%1,00	%1,60
Türkiye	14:30	TCMB Menkul Kıymet İstatistikleri (Haftalık)	--	--
ABD	15:30	Tarım Dışı Verimlilik (2Ç2026 - Öncü)	%0,60	%0,30
ABD	15:30	İşsizlik Maaşı Başvuruları (Haftalık)	205 Bin	197 Bin
ABD	15:30	Devam Eden İşsizlik Maaşı Başvuruları (Haftalık)	1789 Bin	1782 Bin
ABD	17:00	Toptan Eşya Stokları (Haziran - Aylık - Nihai)	%0,30	%0,30
7.08.2026				
Çin	06:00	Dış Ticaret Dengesi (Temmuz)	113,40 Mlr USD	125,62 Mlr USD
Japonya	08:00	CI Öncü Endeksi (Haziran - Öncü)	116,50	116,50
Almanya	09:00	Dış Ticaret Dengesi MA (Haziran)	--	19,1 Mlr EURO
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Haziran - Aylık)	%0,50	%0,90
Almanya	09:00	Sanayi Üretimi (Haziran - Yıllık)	--	%0,00
ABD	15:30	Tarım Dışı İstihdam Değişimi (Temmuz)	88 Bin	57 Bin
ABD	15:30	Ortalama Saatlik Kazançlar (Temmuz - Aylık)	%0,30	%0,30
ABD	15:30	Ortalama Saatlik Kazançlar (Temmuz - Yıllık)	%3,50	%3,50
ABD	15:30	İşsizlik Oranı (Temmuz)	%4,20	%4,20
Türkiye	17:30	Nakit Bütçe Dengesi (Temmuz)	--	50,8 Mlr TRY

Türkiye - 7 Ağustos 2026

BİST-100 DESTEK DİRENÇ TABLOSU

Hisse	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Pivot	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
AEFES	20,35	20,91	21,19	21,47	21,75	22,03	22,59
AGHOL	33,00	33,96	34,34	34,92	35,30	35,88	36,84
AKBNK	63,13	65,33	66,22	67,53	68,42	69,73	71,93
AKSA	12,21	12,44	12,55	12,67	12,78	12,90	13,13
AKSEN	88,90	93,10	94,65	97,30	98,85	101,50	105,70
ALARK	96,47	98,77	99,53	101,07	101,83	103,37	105,67
ALTNY	14,99	15,37	15,59	15,75	15,97	16,13	16,51
ANSGR	26,58	27,42	27,82	28,26	28,66	29,10	29,94
ARCLK	93,10	96,00	97,00	98,90	99,90	101,80	104,70
ASELS	317,92	337,67	350,33	357,42	370,08	377,17	396,92
ASTOR	294,58	305,58	312,42	316,58	323,42	327,58	338,58
BALSU	11,82	12,83	13,16	13,84	14,17	14,85	15,86
BIMAS	365,33	373,58	377,92	381,83	386,17	390,08	398,33
BRSAN	540,83	561,33	572,17	581,83	592,67	602,33	622,83
BRYAT	1693,67	1733,67	1749,33	1773,67	1789,33	1813,67	1853,67
BSOKE	33,05	34,61	35,33	36,17	36,89	37,73	39,29
BTCIM	4,36	4,69	4,87	5,02	5,20	5,35	5,68
CANTE	1,15	1,17	1,18	1,19	1,20	1,21	1,23
CCOLA	83,10	85,30	86,50	87,50	88,70	89,70	91,90
CIMSA	43,01	43,97	44,47	44,93	45,43	45,89	46,85
CVKMD	12,89	14,49	15,54	16,09	17,14	17,69	19,29
CWENE	36,60	41,40	44,10	46,20	48,90	51,00	55,80
DAPGM	8,21	8,42	8,51	8,63	8,72	8,84	9,05
DOAS	186,03	188,53	189,37	191,03	191,87	193,53	196,03
DOHOL	20,14	20,58	20,74	21,02	21,18	21,46	21,90
DSTKF	1418,67	1558,67	1629,33	1698,67	1769,33	1838,67	1978,67
ECILC	66,30	68,10	69,30	69,90	71,10	71,70	73,50
EFOR	16,82	17,90	18,49	18,98	19,57	20,06	21,14
EKGYO	17,54	17,90	18,05	18,26	18,41	18,62	18,98
ENERY	7,93	8,16	8,27	8,39	8,50	8,62	8,85
ENJSA	105,23	109,33	111,37	113,43	115,47	117,53	121,63
ENKAI	81,95	84,25	85,05	86,55	87,35	88,85	91,15
EREGL	39,79	40,75	41,15	41,71	42,11	42,67	43,63
EUPWR	84,97	88,47	89,78	91,97	93,28	95,47	98,97
EUREN	3,76	3,83	3,86	3,90	3,93	3,97	4,04
FENER	2,83	2,93	2,97	3,03	3,07	3,13	3,23
FROTO	74,27	76,77	77,68	79,27	80,18	81,77	84,27
GARAN	121,83	125,33	126,57	128,83	130,07	132,33	135,83
GENIL	8,46	9,04	9,27	9,62	9,85	10,20	10,78
GESAN	77,50	79,75	81,25	82,00	83,50	84,25	86,50
GLRMK	150,90	155,20	157,40	159,50	161,70	163,80	168,10
GRSEL	327,75	335,75	339,00	343,75	347,00	351,75	359,75
GRTHO	225,23	232,53	236,77	239,83	244,07	247,13	254,43
GSRAY	0,96	0,98	0,99	1,00	1,01	1,02	1,04
GUBRF	405,50	418,75	425,75	432,00	439,00	445,25	458,50
HALKB	35,14	36,32	36,76	37,50	37,94	38,68	39,86
HEKTS	2,80	2,86	2,89	2,92	2,95	2,98	3,04
ISCTR	11,88	12,15	12,24	12,42	12,51	12,69	12,96

Türkiye - 7 Ağustos 2026

BİST-100 DESTEK DİRENÇ TABLOSU

Hisse	3. Destek	2. Destek	1. Destek	Pivot	1. Direnç	2. Direnç	3. Direnç
ISMEN	33,42	33,98	34,24	34,54	34,80	35,10	35,66
IZENR	8,45	8,63	8,71	8,81	8,89	8,99	9,17
KCHOL	178,53	188,83	192,37	199,13	202,67	209,43	219,73
KLRHO	73,55	75,45	76,30	77,35	78,20	79,25	81,15
KONTR	4,08	4,13	4,17	4,18	4,22	4,23	4,28
KRDMD	38,17	39,93	40,57	41,69	42,33	43,45	45,21
KTLEV	39,11	41,19	42,85	43,27	44,93	45,35	47,44
KUYAS	62,02	65,35	67,42	68,68	70,75	72,01	75,34
MAGEN	33,49	35,29	36,35	37,09	38,15	38,89	40,69
MAVI	37,47	38,11	38,53	38,75	39,17	39,39	40,03
MGROS	599,00	613,00	619,50	627,00	633,50	641,00	655,00
MIATK	27,88	28,72	29,06	29,56	29,90	30,40	31,24
MPARK	349,25	379,50	389,75	409,75	420,00	440,00	470,25
OBAMS	4,69	4,79	4,82	4,89	4,92	4,99	5,09
ODAS	6,93	7,24	7,39	7,55	7,70	7,86	8,17
OTKAR	254,50	269,50	274,50	284,50	289,50	299,50	314,50
OYAKC	19,15	19,87	20,23	20,59	20,95	21,31	22,03
PAHOL	1,28	1,31	1,33	1,34	1,36	1,37	1,40
PASEU	142,77	157,87	167,93	172,97	183,03	188,07	203,17
PATEK	17,81	18,42	18,71	19,03	19,32	19,64	20,25
PETKM	16,67	18,07	18,57	19,47	19,97	20,87	22,27
PGSUS	149,43	152,43	153,57	155,43	156,57	158,43	161,43
PSGYO	3,43	3,57	3,64	3,71	3,78	3,85	3,99
QUAGR	3,07	3,20	3,25	3,33	3,38	3,46	3,59
RALYH	222,10	231,10	236,80	240,10	245,80	249,10	258,10
REEDR	5,62	5,91	6,00	6,20	6,29	6,49	6,78
SAHOL	85,60	87,10	87,60	88,60	89,10	90,10	91,60
SARKY	23,38	24,08	24,44	24,78	25,14	25,48	26,18
SASA	2,44	2,51	2,54	2,58	2,61	2,65	2,72
SISE	39,79	40,97	41,43	42,15	42,61	43,33	44,51
SKBNK	5,41	5,84	6,04	6,27	6,47	6,70	7,13
SOKM	47,90	49,65	50,35	51,40	52,10	53,15	54,90
TABGD	230,53	241,23	246,87	251,93	257,57	262,63	273,33
TAVHL	255,42	266,17	269,83	276,92	280,58	287,67	298,42
TCELL	99,67	102,37	103,83	105,07	106,53	107,77	110,47
THYAO	299,58	306,58	308,92	313,58	315,92	320,58	327,58
TKFEN	160,30	176,50	185,20	192,70	201,40	208,90	225,10
TOASO	245,33	252,33	254,67	259,33	261,67	266,33	273,33
TRALT	46,69	48,01	48,73	49,33	50,05	50,65	51,97
TRENJ	93,08	97,03	98,97	100,98	102,92	104,93	108,88
TRMET	125,70	130,90	133,40	136,10	138,60	141,30	146,50
TSKB	10,98	11,13	11,19	11,28	11,34	11,43	11,58
TTKOM	48,18	50,63	52,07	53,08	54,52	55,53	57,98
TUKAS	1,95	1,98	1,99	2,01	2,02	2,04	2,07
TUPRS	276,17	296,17	308,83	316,17	328,83	336,17	356,17
TUREX	6,38	6,51	6,56	6,64	6,69	6,77	6,90
TURSG	5,88	6,05	6,13	6,22	6,30	6,39	6,56
ULKER	84,63	85,98	86,52	87,33	87,87	88,68	90,03
VAKBN	29,38	30,28	30,62	31,18	31,52	32,08	32,98
VESTL	21,99	22,41	22,55	22,83	22,97	23,25	23,67
YKBNK	32,62	33,44	33,74	34,26	34,56	35,08	35,90
ZOREN	2,25	2,28	2,29	2,31	2,32	2,34	2,37

Türkiye - 7 Ağustos 2026

Fon Kodu	Fon Adı	Şemsiye Fon Türü	Fonun Risk Değeri	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşından İtibaren (%)	1 Yıl (%)	3 Yıl (%)	5 Yıl (%)
BA1	GLOBAL MD PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	6 / 7	4,8298	24,5326	51,5134	65,5258	-	-	-
BSM	GLOBAL MD PORTFÖY BERRAK SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	7 / 7	4,5244	16,1014	39,7662	49,8111	-	-	-
EBD	GLOBAL MD PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	Değişken Şemsiye Fonu	-	-1,4534	9,8272	27,3361	40,6604	52,8544	219,6721	759,5621
EC2	GLOBAL MD PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE...	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-	-3,6790	-6,1725	-8,1196	0,7304	-2,6479	103,3143	1.174,9523
ECA	GLOBAL MD PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	Değişken Şemsiye Fonu	6 / 7	4,1903	15,7787	29,4825	44,1451	57,7649	219,0979	1.065,9831
ECB	GLOBAL MD PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	Para Piyasası Şemsiye Fonu	1 / 7	3,3407	10,1655	20,4883	24,7427	46,3072	242,5223	385,1313
ECV	GLOBAL MD PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI...	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	-	2,9858	9,4755	18,6183	22,7356	43,1165	218,9117	358,2997
GJM	GLOBAL MD PORTFÖY ADA SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	-	0,7951	11,1484	32,1365	44,0836	46,7676	274,5307	3.938,5369
GKF	GLOBAL MD PORTFÖY KATILIM FONU	Katılım Şemsiye Fonu	7 / 7	-6,6270	-8,9976	1,2465	13,9591	13,7170	125,7754	341,6209
GLV	GLOBAL MD PORTFÖY NEHİR SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	7 / 7	-5,9801	-3,8742	-5,2609	-0,1490	-17,3495	56,0134	-
GMD	GLOBAL MD PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	5 / 7	-0,2253	4,7029	13,9640	18,2581	-20,1241	37,7301	-
GMN	GLOBAL MD PORTFÖY BİRİNCİ PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	Serbest Şemsiye Fonu	2 / 7	3,3745	10,0681	20,6649	24,9380	-	-	-
GNH	GLOBAL MD PORTFÖY ALGORİTMİK MODEL HİSSE...	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	7 / 7	-6,4562	-6,5363	3,3926	13,8411	14,8764	-	-
GZM	GLOBAL MD PORTFÖY DURU SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	7 / 7	5,3981	17,8547	48,3264	57,7355	5,6136	49,4360	701,4892
GZN	GLOBAL MD PORTFÖY BOĞAZIÇI SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	7 / 7	0,2748	10,9014	28,2606	42,4413	55,2829	222,1419	2.844,3231
NLL	GLOBAL MD PORTFÖY NİL SERBEST FON	Serbest Şemsiye Fonu	6 / 7	4,1514	53,4977	130,5470	180,1608	-	-	-

ÇEKİNCE

Bu yayında yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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. Bu yayında yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan halka açık kaynaklardan elde edilmiş olup bu kaynaklardaki bilgilerin hata ve eksikliğinden ve ticari amaçlı işlemlerde kullanılmasından doğabilecek zararlardan Global Menkul Değerler A.Ş., hiçbir şekilde sorumluluk kabul etmemektedir. Bu yayında yer alan görüş ve düşüncelerin Global Menkul Değerler A.Ş., yönetimi için hiçbir bağlayıcılığı yoktur. Global Menkul Değerler A.Ş., yayında adı geçen şirketlerin menkul kıymetini portföyünde bulundurabilir ve/veya bu şirketlere danışmanlık hizmeti verebilir. © 2026 Global Menkul Değerler A.Ş.,