

Günlük Bülten: Siyasi gündem gölgesinde satış baskısı

Geçtiğimiz hafta yaşanan güçlü seyir sonrasında yeni haftaya yurt içi gündeme odaklı bir başlangıç yapan Borsa İstanbul'da, iç siyasi gündemin baskıladığı bir günde geri çekilme eğilimi gün boyunca etkili oldu. Etkili olan satışlar sonrasında BIST 100 Endeksi, günü %1,64 oranında değer kaybıyla 10.107 seviyesinden tamamladı.

Satış baskısı endeksin genelinde etkili olurken, bankacılık endeksi %1,64, sanayi endeksi ise %1,35 oranında geri çekildi.

Bugünkü veri gündemine baktığımızda, yurt içinde piyasaları etkileyecek önemli bir makro veri bulunmuyor.

Yurt dışında ise gözler ABD tarafına çevrilmiş durumda. Japonya ve Güney Kore dahil olmak üzere birçok ülkeye %25 oranında yeni gümrük tarifeleri getireceğini açıklayan ABD, bu hafta yürürlüğe girmesi beklenen tarifeleri 1 Ağustos'a ertelediğini duyurdu. Ayrıca Japonya, Güney Kore, Malezya, Kazakistan ve Güney Afrika için özel tarife oranları açıklandı. Buna ek olarak, BRICS ülkeleriyle (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika) yakın ilişkiler kuran ülkelere %10 ek tarife uygulanacağı bildirildi. Öte yandan, AB'ye yönelik %50 tarife tehdidi öncesinde tarafların Çarşamba gününe kadar ilkesel bir anlaşmaya varmayı hedeflediği ifade edildi.

Seans öncesinde global piyasaların görünümüne baktığımızda, ABD vadeliilerinin kapanış saatimizdeki seviyelerin altında hareket ettiğini görüyoruz. Asya piyasalarının genelinde ise hafif pozitif bir seyir hâkim. Brent petrol ve ons altında da sabah saatlerinde hafif alıcılı bir görünüm izleniyor.

Dünkü değer kaybı sonrasında, bugüne hafif tepki alımlarıyla başlanmasını beklediğimiz endekste 10,277 seviyesini kısa vadeli direnç noktası olarak takip edeceğiz.

Endekste yükseliş ataklarının tekrar ivme kazanabilmesi ve yeni pozisyonlar için 10,277 seviyesinin üzerinde bir kapanış gerçekleşmeli. Aksi takdirde güç kaybının devam ettiğini görebiliriz.

Geri çekilme eğiliminin sürmesi halinde ise 9,983 seviyesini ilk destek olarak izleyeceğiz. Bu desteğe yaklaşan hareketler sonrasında tepki alımları denenebilir.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	10,108	-1.64%	\$/TL	39.9656	-0.09%
BIST-30	11,308	-1.60%	€/TL	46.8413	-0.29%
Dow Jones Ind.	44,406	-0.94%	€/€	1.1709	0.23%
S&P 500	6,230	-0.79%	Türkiye 2 Yıllık	40.26	
DAX	24,074	1.20%	Türkiye 10 Yıllık	31.53	
NIKKEI 225	39,588	0.29%	ABD 10 Yıllık	4.44	
BOVESPA	139,490	-1.26%	Brent Petrol	70	-0.39%
SENSEX	83,443	-0.03%	Altın (\$/ons)	3337	-0.05%

Makro ve Şirket Haberler

- Petkim <PETKM TI>: Etilen-nafta makası haftalık bazda %2.5 azalarak 296ABD\$ olarak gerçekleşti.
- Türk Traktör <TTRAK TI> toplam satışları Haziran ayında yıllık bazda %33.7 daraldı.
- Martı GYO <MRGYO TI> %120 bedelli sermaye artırımı için SPK'ya başvurdu.
- Boğaziçi Beton Sanayi <BOBET TI> bugün %0.99 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.20TL temettü dağıtacaktır.
- Kontrolmatik Teknoloji <KONTR TI> bugün %0.14 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.03TL temettü dağıtacaktır.
- Ofis Yem <OFSYM TI>, 20.0 bin adet payı 45.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Mavi Giyim <MAVI TI>, 125.0 bin adet payı 40.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Atakey Patates <ATAKP TI>, 26.0 bin adet payı 41.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Panelsan <PNLSN TI>, 50.0 bin adet payı 39.4 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Lokman Hekim <LKMNH TI>, 97.0 bin adet payı 14.8 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Orge Elektrik <ORGE TI>, 20.0 bin adet payı 71.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Investco Holding <INVES TI>, 1.0 bin adet payı 269.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Ahlatıcı Doğalgaz <AHGAZ TI>, 90.0 bin adet payı 27.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Akfen Yenilenebilir <AKFYE TI>, 185.0 bin adet payı 16.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Akfen İnşaat <AKFIS TI>, 60.0 bin adet payı 22.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
08.07	*	7 Yıllık Değişken Faizli Devlet Tahvili			
09.07	* 17:00	ABD Mayıs Toptancılar Stok Büyümesi			
10.07	* 10:00	Mayıs Sanayi Üretim Endeksi	-%3.10		
	* 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	* 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	* 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	* 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
11.07	* 9:00	Almanya Haziran TÜFE	%0.00		
	* 10:00	Mayıs Dış Ticaret Endeksleri			
	* 10:00	Mayıs Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-7.86mlyr ABD\$		
14.07	*	9 Yıllık Sabit Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
	*	4 Yıllık TÜFE'ye Endeksli Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
15.07	* 12:00	Almanya Temmuz ZEW Beklenti Anketi	47.50		
	* 15:30	ABD Haziran TÜFE	%0.10	%0.30	
	* 15:30	ABD Temmuz Empire Üretim	-16.00		
16.07	* 15:30	ABD Haziran ÜFE Son Talep	%0.10		
	* 16:15	ABD Haziran Sanayi Üretimi	-%0.20		
	* 16:15	ABD Haziran Sanayi Kapasite Kullanım Oranı	%77.40		
17.07	* 10:00	Haziran Konut Satış İstatistikleri	130 bin		
	* 12:00	Euro Bölgesi Haziran TÜFE			
	* 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	* 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	* 15:30	ABD Haziran Perakende Satışları	-%0.90		
18.07	* 9:00	Almanya Haziran ÜFE	-%0.20		
	* 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	* 15:30	ABD Haziran Yeni Ev Başlangıçları	1.26mn		

Makro ve Şirket Haberleri

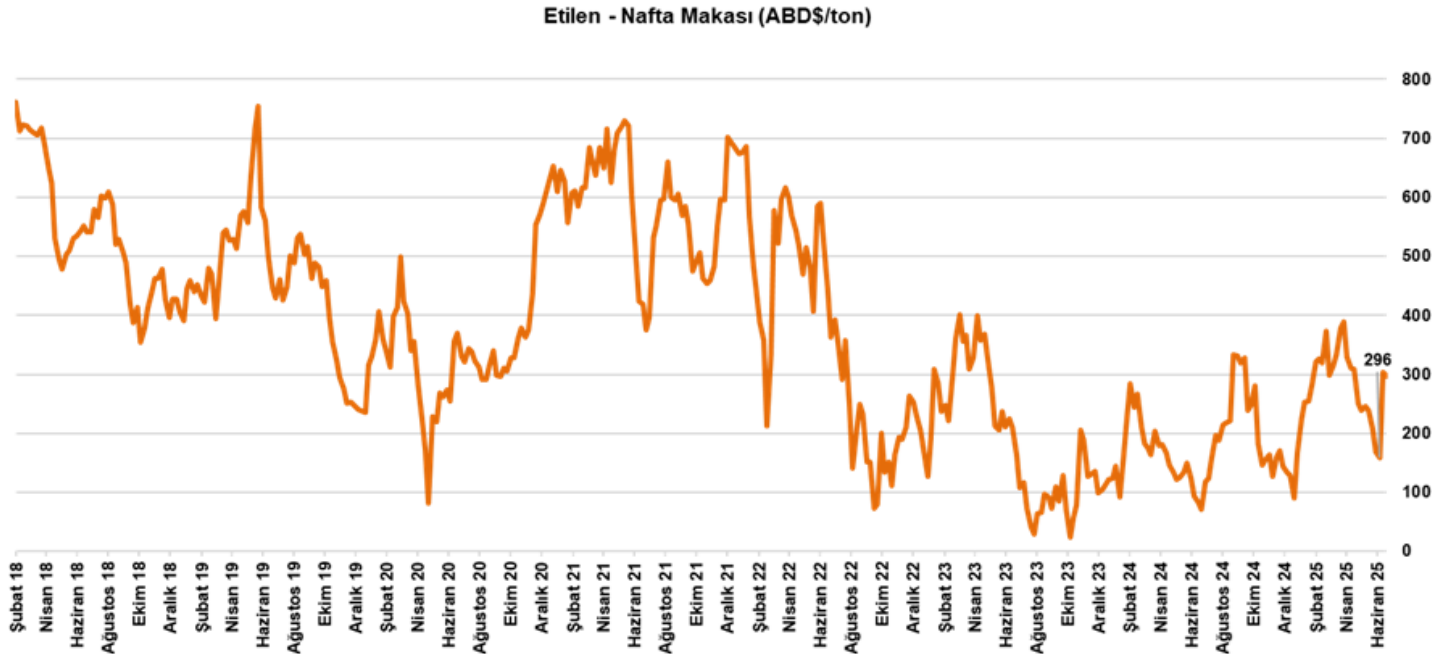
8 Temmuz 2025

Petkim <PETKM TI>: Etilen-nafta makası haftalık bazda %2.5 azalarak 296ABD\$ olarak gerçekleşti.

- Etilen-nafta makası haftalık bazda nafta fiyatlarındaki %2.4 artışın etkisi ile %2.5 azalarak 296ABD\$ olarak gerçekleşti.
- Etilen nafta makası 2Ç25'te 272ABD\$ olarak gerçekleşirken, 1Ç25'te 274ABD\$ seviyesinde gerçekleşmiştir (2Ç24: 142ABD\$/ton). Etilen-nafta makası ürün marjları için tam olarak indikatif olmadığını hatırlatmak isteriz. Şirketten aldığımız sinyallere göre, ürün marjları zayıf seyretmeye devam ediyor. Petrokimya sektöründe arz-talep dengesinde henüz bir iyileşme yaşanmadığına dair sinyal alıyoruz ve zayıf küresel talep ve güçlü hammadde fiyatları nedeniyle 2025'in de zorlu olmaya devam edeceğine inanıyoruz.

ABD\$/ton	4 Temmuz	27 Haziran	Δ	2Ç25	1Ç25	4Ç24	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Etilen	828	823	0.6%	808	898	801	822	816	1,144	1,212	680	957
Nafta	532	519	2.4%	536	624	659	644	625	775	627	342	497
Makas	296	303	-2.5%	272	274	142	178	190	369	585	338	461

Kaynak: ATA Yatırım Tahminleri, Şirket Verileri



8 Temmuz 2025

Makro ve Şirket Haberleri**Türk Traktör <TTRAK TI> toplam satışları Haziran ayında yıllık bazda %33.7 daraldı.**

- Haziran'25'te toplam satış hacmi yıllık bazda %33.7 azalarak 2.2 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Segment bazında bakıldığında, yurtiçi satış hacmi aynı dönemde yıllık bazda %45.9 azalarak 1.3 bin seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylece, yurtiçi satış hacmi 2Ç25'te %46.5 gerileyerek 4.4 bin oldu. İhracat Haziran'25'te yıllık bazda %6.0 azalarak 963 adede geriledi. İhracat 2Ç25'te yıllık bazda %27.1 azalarak 2.7bin adet olarak gerçekleşti.
- İleriye dönük olarak TTRAK'ın 2025 yılında yurtiçi satışlarının yıllık bazda %14.8 azalarak 26.6 bin adet olarak gerçekleşmesini ve ihracat adetlerinin yıllık bazda %8.1 azalarak 11.5 bin olarak gerçekleşmesini bekliyoruz. 1Ç25 finansallarının ardından, TTRAK 2025T yurtiçi traktör satış hacmi öngörüsünü yıllık bazda %23-36 daralmaya işaret eden 23.0-28.0 bin adet seviyesinden 20.0-24.0 bin adet seviyesine revize etti. TTRAK 2025T ihracat satış hacmi öngörüsünü yıllık bazda %0-12 azalışa işaret eden 11.0-13.0 bin adet seviyesinde korudu.
- Türk Traktör için "TUT" önerimizi sürdürürken 12 aylık hedef değerimiz hisse başına 830TL seviyesindedir.

TTRAK Aylık Satış Hacmi Rakamları

Adet	Haziran 25	Haziran 24	y/y Δ	Mayıs 25	a/a Δ	2Ç25	2Ç24	y/y Δ	2025T	y/y Δ	2024	y/y Δ	2023
Yurtiçi	1,252	2,314	-45.9%	1,541	-18.8%	4,367	8,161	-46.5%	26,599	-14.8%	31,222	-10.8%	34,984
İhracat	963	1,025	-6.0%	864	11.5%	2,717	3,725	-27.1%	11,516	-8.1%	12,528	-21.8%	16,016
Toplam	2,215	3,339	-33.7%	2,405	-7.9%	7,084	11,886	-40.4%	38,115	-12.9%	43,750	-14.2%	51,000

Kaynak: Şirket verisi, Ata Yatırım tahminleri

8 Temmuz 2025**Makro ve Şirket Haberleri**

Ofis Yem <OFSYM TI>, 20.0 bin adet payı 45.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Mavi Giyim <MAVI TI>, 125.0 bin adet payı 40.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Atakey Patates <ATAKP TI>, 26.0 bin adet payı 41.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Pannelsan <PNLSN TI>, 50.0 bin adet payı 39.4 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI>, 97.0 bin adet payı 14.8 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Orge Elektrik <ORGE TI>, 20.0 bin adet payı 71.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI>, 1.0 bin adet payı 269.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğalgaz <AHGAZ TI>, 90.0 bin adet payı 27.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Akfen Yenilenebilir <AKFYE TI>, 185.0 bin adet payı 16.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Akfen İnşaat <AKFIS TI>, 60.0 bin adet payı 22.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
OFSYM	20.0	45.6	0.9	13%
MAVI	125.0	40.9	5.1	2%
ATAKP	26.0	41.2	1.1	9%
PNLSN	50.0	39.4	2.0	35%
LKMNH	97.0	14.8	1.4	7%
ORGE	20.0	71.3	1.4	82%
INVES	1.0	269.9	0.3	77%
AHGAZ	90.0	27.2	2.4	70%
AKFYE	185.0	16.3	3.0	57%
AKFIS	60.0	22.0	1.3	33%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Martı GYO <MRGYO TI> %120 bedelli sermaye artırımını için SPK'ya başvurdu.

Boğaziçi Beton Sanayi <BOBET TI> bugün %0.99 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.20TL temettü dağıtacaktır.

Kontrolmatik Teknoloji <KONTR TI> bugün %0.14 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.03TL temettü dağıtacaktır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

8 Temmuz 2025

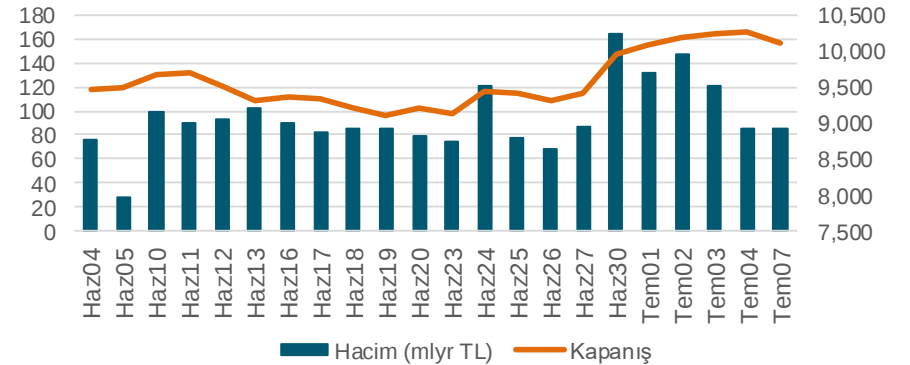
07/07/25 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	1,828	1,128	700
HALK YATIRIM	3,431	3,025	406
GARANTI BBVA	5,249	4,888	361
TACIRLER YAT.	3,696	3,387	310
BULLS YATIRIM MENKUL	1,312	1,032	279
MIDAS MENKUL	2,320	2,097	223
AK YATIRIM	8,245	8,049	195
GLOBAL MENKUL	1,250	1,070	181
OYAK YATIRIM	2,224	2,111	113
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEGERLE	1,069	968	101

07/07/25 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	16,827	17,624	-797
ZIRAAT YAT.	5,530	6,028	-498
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	5,903	6,350	-447
GEDİK YATIRIM	2,421	2,762	-341
HSBC YATIRIM	240	579	-339
MARBAS MENKUL	2,557	2,716	-159
UNLU MENKUL DEGERLER	1,439	1,597	-157
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	2,441	2,570	-130
MEKSA YATIRIM	878	971	-93
INFO YATIRIM MENKUL	4,766	4,840	-74

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 3 Temmuz itibarıyla %35.62 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.”