

Günlük Bülten: Endekste güçlü seyir, gözler 10.378 direncinde

Borsa İstanbul'da haftanın ilk günlerinde etkili olan zayıf seyrin ardından, hafta ortasından sonra alım iştahının güç kazandığını gözlemliyoruz. Önceki gün etkili olan alımların devamıyla güne pozitif başlayan BIST 100 Endeksi'nde, gün boyunca güçlü görünüm etkisini sürdürdü ve endeks günü %1,61 oranında yükselişle 10,331 seviyesinden tamamladı.

Alımların endeks geneline yayıldığı görülürken, lokomotif sektör endekslerinde de belirgin kazanımlar yaşandı. Bankacılık endeksi %2,11 oranında değer kazanırken, sanayi endeksinde ise %1,95 oranında yükseliş gerçekleşti.

Dünün en önemli makro verisi olan sanayi üretimi tarafında, Mayıs ayı verileri açıklandı. Verilere göre, sanayi üretimi aylık bazda %3,1, yıllık bazda ise %4,9 oranında artış gösterdi.

Haftanın son işlem gününe başlarken, yurtiçinde günün en önemli gündem maddesi saat 10:00'da açıklanacak olan cari işlemler dengesi olacak. Piyasa beklentisi, Mayıs ayında cari açığın -0,90 milyar dolar seviyesinde gerçekleşmesi yönünde.

Yurt dışında ise piyasaları doğrudan etkileyecek önemli bir makro veri akışı bulunmuyor. Ancak ABD Başkanı Donald Trump'ın Kanada'ya gönderdiği resmi yazıda, 1 Ağustos 2025 itibarıyla Kanada'dan ithal edilen tüm ürünlere %35 oranında gümrük vergisi uygulanacağını bildirmesi, global piyasalar açısından dikkatle takip edilen bir gelişme konumunda.

Seans öncesi ABD vadelerine baktığımızda, akşam kapanış saatimizdeki seviyelerine yakın, sınırlı bir hareketlilik içinde olduğunu görüyoruz. Asya piyasalarında ise Sensex endeksi hariç genel olarak pozitif bir seyir hâkim. Emtia tarafında brent petrol hafif satış eğiliminde olsa da, Ons Altın %0,60 oranında yükselişle 2.336 dolar seviyesinde hareket ediyor.

Güne hafif pozitif başlamasını beklediğimiz BIST 100 Endeksi'nde 10,277 ve 10,378 seviyelerini gün içi destek ve direnç noktaları olarak izleyeceğiz. 10,378 seviyesinin üzerinde yaşanabilecek bir hafta kapanışı, önümüzdeki haftaya pozitif beklentilerle girilmesini destekleyecektir. Bu nedenle yeni pozisyonlar için 10,378 direncinin kırılmasını beklemenin daha sağlıklı olacağı kanaatindeyiz.

Bu seviyenin aşılması durumunda ise kısa vadeli üst dirençler olarak 10,556 ile 10,902 seviyelerini hedefliyor olacağız. Öte yandan, 10,277 ara desteğinin altına inilmesi hâlinde ise özellikle gün içi açılmış al-sat amaçlı pozisyonlarda ısrar edilmemesini öneriyoruz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	10,331	1.61%	\$/TL	40.0877	-0.19%
BIST-30	11,550	1.65%	€/TL	46.9983	-0.02%
Dow Jones Ind.	44,651	0.43%	€/€	1.1701	-0.17%
S&P 500	6,280	0.27%	Türkiye 2 Yıllık	40.46	
DAX	24,457	-0.38%	Türkiye 10 Yıllık	31.71	
NIKKEI 225	39,646	0.04%	ABD 10 Yıllık	4.41	
BOVESPA	136,743	-0.54%	Brent Petrol	69	0.20%
SENSEX	83,190	-0.61%	Altın (\$/ons)	3324	0.44%

Makro ve Şirket Haberler

- Sanayi Üretimi*** Mayıs ayında aylık bazda %3.1 arttı (+%4.4 y/y).
- Doğuş Otomotiv <DOAS TI>**, "Linssen" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Doğuş Otomotiv yerine getirilmesinin esaslarını belirleyecek bir anlaşma akdedilmesi amacıyla niyet mektubu imzaladığını duyurdu (Nötr)
- TAV <TAVHL TI>** yolcu sayısı Haziran'25'te yıllık bazda %1 artarak 11.6 milyon oldu (Nötr).
- PC İletişim <PCILT TI>**, 30.0 bin adet payı 14.0 TL fiyattan geri aldı.
- Tezol Kağıt <TEZOL TI>**, 581.0 bin adet payı 15.7 TL fiyattan geri aldı.
- Ofis Yem <OFSYM TI>**, 31.0 bin adet payı 49.6 TL fiyattan geri aldı.
- Lokman Hekim <LKMNH TI>**, 75.0 bin adet payı 15.2 TL fiyattan geri aldı.
- Akfen Yenilenebilir <AKFYE TI>**, 75.0 bin adet payı 16.3 TL fiyattan geri aldı.
- Cem Zeytin <CEMZY TI>**, 355.0 bin adet payı 13.6 TL fiyattan geri aldı.
- Investco Holding <INVES TI>**, 4.0 bin adet payı 290.9 TL fiyattan geri aldı.
- Akfen GYO <AKFGY TI>**, 1,000.0 bin adet payı 2.8 TL fiyattan geri aldı.

Ekonomik Takvim

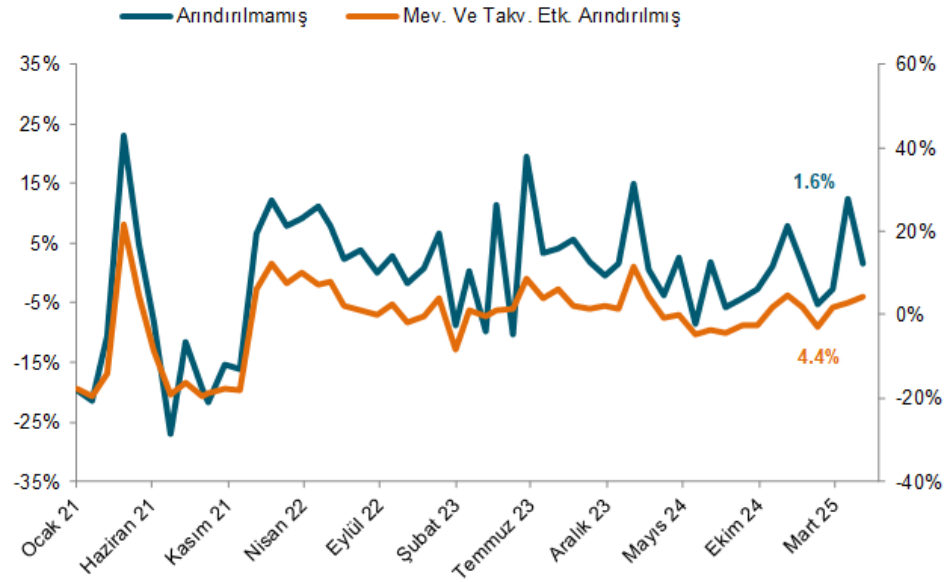
Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
11.07	• 9:00	Almanya Haziran TÜFE	%0.00		
	• 10:00	Mayıs Dış Ticaret Endeksleri			
	• 10:00	Mayıs Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-7.86mlyr ABD\$		
14.07	•	9 Yıllık Sabit Kuponlu Devlet Tahvili İhalesi			
	•	4 Yıllık TÜFE'ye Endeksli Kuponlu Devlet Tahvili 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		
21.07	• 10:00	Temmuz TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi			
	• 17:00	ABD Haziran Öncü Endeks	-%0.10		
23.07	• 10:00	Temmuz Tüketici Güven Endeksi	85.10		
	• 17:00	ABD Haziran Mevcut Ev Satışları	4.03mn		
24.07	• 14:00	TCMB Faiz Kararı	%46.00		
	• 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	• 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	• 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	• 17:00	ABD Haziran Yeni Ev Satışları	623 bin		

Makro ve Şirket Haberleri**11 Temmuz 2025****Sanayi Üretimi* Mayıs ayında aylık bazda %3.1 arttı (+%4.4 y/y).**

- Mayıs ayında Sanayi Üretimi* yıllık bazda %4.4 arttı (Nis'25: 2.8%).

Mevsim ve Takvim Etkilerinden arındırılmış*Sanayi Üretim İstatistikleri - Mayıs 25**

	May 25	May 24	y/y	Nis 25	a/a
Arındırılmamış Sanayi Üretimi	114.0	112.2	1.6%	102.3	11.4%
Mev. ve Takvim Etk. Arınd. San. Üretimi	111.3	106.6	4.4%	107.9	3.1%
Takvim Etk. Arınd. San. Üretimi	111.5	106.3	4.9%	102.9	8.3%

Kaynak: TÜİK

Makro ve Şirket Haberleri

11 Temmuz 2025

Doğuş Otomotiv <DOAS TI>, "Linssen" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, Doğuş Otomotiv yerine getirilmesinin esaslarını belirleyecek bir anlaşma akdedilmesi amacıyla niyet mektubu imzaladığını duyurdu (Nötr)

Bu anlaşma Doğuş Otomotiv'in denizcilik sektöründe ürün gamının çeşitlendirmesini sağlayacaktır. Şirket finansallar üzerindeki etkisi konusunda bir paylaşım yapmasa da nötr olarak değerlendiriyoruz.

Makro ve Şirket Haberleri**11 Temmuz 2025****TAV <TAVHL TI> yolcu sayısı Haziran'25'te yıllık bazda %1 artarak 11.6 milyon oldu (Nötr).**

- Dış hat yolcu sayısı Haziran'25'te yıllık %1 artarken, iç hat yolcu sayısı %3 artış gösterdi.
- Türkiye operasyonları yıllık bazda %1 artarken, uluslararası operasyonlar %4 büyümeye kaydetti.
- 2Ç25'te toplam yolcu sayısı yıllık %4 artışla 29.9 milyon oldu, dış hat yolcuları yıllık %5 artışla 20.5 milyon, iç hat yolcuları ise yıllık %2 artışla 9.4 milyon oldu.
- 6A25 döneminde toplam yolcu sayısı yıllık %4 artarak 47.7 milyon oldu; dış hat yolcu sayısı %5 artışla 30.3 milyon, iç hat yolcu sayısı ise %3 artışla 17.4 milyon seviyesine ulaştı.
- Mevsimselliği göz önünde bulundurduğumuzda, mevcut seyir 2025 yılı için toplamda yaklaşık 113 milyon yolcuya işaret etmektedir ve bu da şirketin 110–120 milyonluk öngörüsünün alt bandına yakındır.

TAV Havalimanları Yolcu Sayısı

Yolcu (000's)	Haz'24	Haz'25	y/y	2Ç24	2Ç25	y/y	6A24	6A25	y/y
Antalya	4,902	4,971	1%	11,244	11,501	2%	14,510	14,537	0%
Dış Hat	4,296	4,333	1%	9,518	9,709	2%	11,398	11,390	0%
İç Hat	606	639	5%	1,727	1,792	4%	3,112	3,147	1%
İzmir	1,119	1,151	3%	3,079	3,150	2%	5,311	5,508	4%
Dış Hat	512	520	2%	1,286	1,329	3%	1,899	2,023	7%
İç Hat	607	630	4%	1,793	1,820	2%	3,412	3,485	2%
Ankara	1,224	1,193	-3%	3,438	3,428	0%	6,305	6,438	2%
Dış Hat	302	310	3%	795	849	7%	1,467	1,556	6%
İç Hat	922	883	-4%	2,643	2,579	-2%	4,839	4,882	1%
Milas - Bodrum	630	612	-3%	1,263	1,232	-2%	1,559	1,530	-2%
Dış Hat	315	305	-3%	571	557	-2%	582	572	-2%
İç Hat	315	307	-3%	692	675	-2%	977	958	-2%
Gazipaşa Alanya	116	110	-5%	288	271	-6%	416	385	-7%
Dış Hat	69	69	-1%	162	160	-1%	198	188	-5%
İç Hat	47	42	-11%	126	111	-12%	218	197	-9%
Almaty	1,028	1,127	10%	2,749	2,993	9%	5,253	5,673	8%
Dış Hat	480	517	8%	1,254	1,364	9%	2,353	2,538	8%
İç Hat	548	609	11%	1,495	1,630	9%	2,899	3,135	8%
Gürcistan	554	588	6%	1,441	1,635	13%	2,457	2,807	14%
Medine	814	700	-14%	2,550	2,617	3%	5,617	5,941	6%
Dış Hat	619	486	-21%	1,922	1,954	2%	4,333	4,538	5%
İç Hat	195	214	10%	629	663	5%	1,284	1,403	9%
Tunus	381	418	10%	786	875	11%	1,034	1,199	16%
Kuzey Makedonya	290	324	12%	817	898	10%	1,458	1,529	5%
Zagreb	406	438	8%	1,175	1,296	10%	1,971	2,153	9%
TAV Toplam	11,464	11,633	1%	28,832	29,894	4%	45,890	47,701	4%
Dış Hat	8,182	8,260	1%	19,611	20,497	5%	28,944	30,275	5%
İç Hat	3,282	3,373	3%	9,221	9,397	2%	16,946	17,425	3%

Kaynak: TAV

Makro ve Şirket Haberleri**11 Temmuz 2025**

PC İletişim <PCILT TI>, 30.0 bin adet payı 14.0 TL fiyattan geri aldı.

Tezol Kağıt <TEZOL TI>, 581.0 bin adet payı 15.7 TL fiyattan geri aldı.

Ofis Yem <OFSYM TI>, 31.0 bin adet payı 49.6 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI>, 75.0 bin adet payı 15.2 TL fiyattan geri aldı.

Akfen Yenilenebilir <AKFYE TI>, 75.0 bin adet payı 16.3 TL fiyattan geri aldı.

Cem Zeytin <CEMZY TI>, 355.0 bin adet payı 13.6 TL fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI>, 4.0 bin adet payı 290.9 TL fiyattan geri aldı.

Akfen GYO <AKFGY TI>, 1,000.0 bin adet payı 2.8 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
PCILT	30.0	14.0	0.4	36%
TEZOL	581.0	15.7	9.1	19%
OFSYM	31.0	49.6	1.5	17%
LKMNH	75.0	15.2	1.1	7%
AKFYE	75.0	16.3	1.2	59%
CEMZY	355.0	13.6	4.8	13%
INVES	4.0	290.9	1.2	78%
AKFGY	1,000.0	2.8	2.8	21%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

11 Temmuz 2025

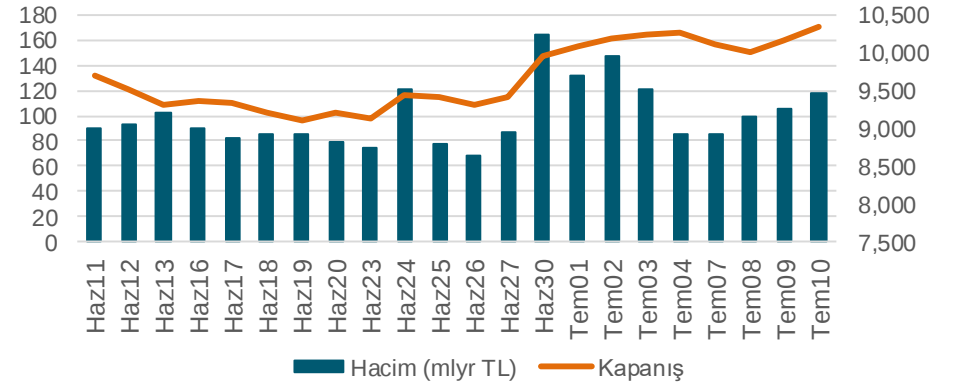
10/07/25 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
YAPI KREDİ YAT.	21,020	18,540	2,480
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	21,570	19,537	2,032
TERA YATIRIM MENKUL	2,380	1,110	1,270
UNLU MENKUL DEGERLER	2,136	1,546	590
HSBC YATIRIM	1,077	598	479
AK YATIRIM	10,837	10,580	257
GLOBAL MENKUL	1,526	1,288	238
HALK YATIRIM	4,513	4,430	83
MARBAS MENKUL	3,549	3,480	69
PHILLIPCAPITAL MENKUL	2,439	2,378	62

10/07/25 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	18,003	20,626	-2,623
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	5,108	5,953	-844
ZIRAAT YAT.	6,794	7,616	-821
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	3,291	3,912	-620
VAKIF YAT.	4,584	5,182	-598
OYAK YATIRIM	2,553	3,001	-447
INFO YATIRIM MENKUL	5,944	6,366	-423
TACIRLER YAT.	4,556	4,867	-311
TEB YATIRIM	5,335	5,550	-215
QNB YATIRIM MENKUL	5,350	5,553	-203

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 8 Temmuz itibarıyla %35.75 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.”