

Gözler NATO Zirvesinden Gelecek Haber Akışlarında...

- Dün ABD borsalarında risk iştahı zayıflarken, yapay zeka hisselerinden çıkışların yeniden öne çıktığı görüldü. Dow Jones gün içi rekor seviyesini test etmesine rağmen günü %0,25 düşüşle tamamlarken, S&P 500 %0,45, Nasdaq ise teknoloji hisselerindeki baskıyla %1,16 geriledi. Micron hissesindeki sert düşüşle birlikte çip hisseleri genelinde satış baskısı artarken, yapay zeka temasına yönelik yüksek beklentilerin bu alanda kar satışlarını hızlandırdığı izlendi. Buna karşılık sağlık, finans ve bazı büyük teknoloji hisselerindeki alımlar gerçekleşti. Jeopolitik tarafta ise ABD'nin Hürmüz Boğazı'ndan geçen ticari gemilere yönelik saldırıları gerekçe göstererek İran'a karşı hava saldırıları başlattığını duyurması risk algısını bozarken, ABD'nin İran ham petrolüne yönelik geçici muafiyeti geri çekmesi sonrasında Brent petrolde yaklaşık %2'lik yükselişle 75 dolar seviyesine yükseldi. Asya tarafında Samsung hissesindeki satışların Güney Kore Kospi endeksini baskılaması ve DeepSeek'in kendi yapay zeka çipini geliştirdiğine yönelik haber akışı da yarı iletken hisseleri üzerinde ek baskı oluşturdu.
- Borsa İstanbul geride bıraktığımız günde dalgalı seyrini sürdürdü. Gün içerisinde 14,611 ve 14,397 seviyelerini gören BIST 100 endeksi seansı %0,50 artışla 14,497 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksinde %0,36 yükselirken, Katılım 100 endeksi ise %0,24 geriledi. Destek Finans Faktöring, Aksa Enerji ve Tüpraş hisselerinde güçlü alımlar takip edilirken, Aselsan ve Altınay Savunma sırasıyla %4,67 ve %5,76 değer kaybetti. Geçtiğimiz günde endekse yaklaşık 1,1 milyar TL para girişi gerçekleşti. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 222 puan seviyesinde kaydedildi. Tahvil piyasasında ise karmaşık bir seyir izlendi. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 442,8 milyar TL fazla verdi.**
- Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Haziran ayında nakit dengesi 50,76 milyar TL fazla verdi. Alt kırımlar incelendiğinde Hazine'nin nakit gelirleri 1.513 milyar TL, nakit giderleri ise 1.463 milyar TL olarak gerçekleşti. Faiz dışı fazla ise aylık bazda 128,3 milyar TL'den 240,2 milyar TL'ye yükseldi.

Ne bekliyoruz...

- Ankara'da gerçekleştirilen NATO Zirvesi'nin etkisiyle Borsa İstanbul'da pozitif görünüm korunurken, gün içerisinde özellikle Aselsan hisselerinde artan kar realizasyonları dikkat çekti. Zirve kapsamında Beştepe'de Cumhurbaşkanı Erdoğan ile bir araya gelen ABD Başkanı Donald Trump'ın, basın mensuplarına yaptığı açıklamalarda CAATSA yaptırımlarının kaldırılmasına yönelik olumlu mesajlar vermesi ve "Artık zamanı geldi, dostlarımıza yaptırım uygulamak istemiyoruz." ifadelerini kullanması piyasalar açısından destekleyici bir gelişme olarak öne çıktı. Trump'ın ayrıca F-35 programına ilişkin konunun yeniden ele alınacağını belirtmesini de Türkiye açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bugün zirveden çıkacak mesajlar ve olası diplomatik temaslar piyasaların kısa vadeli yönü açısından yakından izlenecek. Önümüzdeki dönemde Türkiye'nin jeopolitik ve stratejik öneminin artması, NATO içerisindeki ağırlığının güçlenmesi ve Batı ile ilişkilerde normalleşmeye yönelik adımların hız kazanması halinde bunun yerel varlıklar üzerinde olumlu yansımaları olabileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte, uluslararası endeks sağlayıcılarından gelen değerlendirmeler risk unsuru olmaya devam ediyor. MSCI'ın ardından S&P Dow Jones Indices (S&P DJI) de Türkiye'yi piyasa sınıflandırmasının düşürülme ihtimali nedeniyle izleme listesine aldığını açıkladı. Böylece S&P DJI, Türkiye'ye yönelik benzer yönde uyarıda bulunan ikinci büyük küresel endeks sağlayıcısı oldu. Bu süreçte yapılacak resmi açıklamalar ve atılacak adımların yakından takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Olası bir sınıflandırma değişikliği, yabancı yatırımcı akımları üzerinde baskı oluşturabileceği gibi Borsa İstanbul açısından da kısa vadede risk unsuru olarak öne çıkabilir.
- Teknik görünümde 14.350 ve 14.100 puan seviyelerini kısa vadede önemli destekler olarak değerlendirirken, yukarı yönlü hareketlerde 14.600 ve 14.721 puan seviyeleri ilk direnç noktaları olarak takip edilebilir.
- Dün gece saatlerinde ABD'nin İran'a karşı hava saldırılarını başlattığına yönelik haber akışı, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin yeniden gündeme gelmesine neden oluyor. Bu sabah ABD vadeli yatay Avrupa vadeli ve Asya borsalarının genelinde satıcı görünümün öne çıktığı izleniyor. Saldırı öncesinde hafta sonunda tarafların yeniden görüşmelere başlaması beklenirken, son haber akışı bu takvime ilişkin belirsizliği artırarak risk iştahını baskılıyor. Buna karşın mevcut aşamada küresel piyasalarda sert ve genele yayılan bir bozulmadan çok, enerji fiyatları ve savunma temalı varlıklar üzerinden sınırlı bir fiyatlamaya öne çıkıyor. Bu noktada Brent petroldeki yükselişin kalıcı olup olmayacağı kritik önem taşıyor. Zira hareketin sınırlı kalması piyasalar açısından yönetilebilir bir risk olarak okunabilirken, petrol fiyatlarında daha kalıcı bir yükseliş özellikle enerji ithalatçısı ülkelerin yakın dönem enflasyon patikası açısından ek baskı oluşturabilir. Makro veri tarafında bugün Fed'in toplantı tutanakları takip edilecek. Fed son toplantısında faizleri sabit bırakmış ancak enflasyon görünümü ve faiz patikasına ilişkin temkinli duruşunu korumuştur. Bu nedenle tutanakların piyasa yönü üzerinde tek başına belirleyici bir etki oluşturmasını beklemiyoruz. Öte yandan şahin tonun korunması, Fed'in son iletişimiyle uyumlu olacağı için piyasa açısından şaşırtıcı olmayacaktır.

Ekonomik Takvim

- Türkiye NATO Zirvesi
- 21:00- ABD FOMC Toplantı Tutanakları

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	18,341	392
XK100 / XK100	16,971	363
XU100 / XU100	14,497	310
Günlük Değişim XKTUM		-0.52%
Günlük Değişim XK100		-0.24%
Günlük Değişim XU100		0.50%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL101,624 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL85,179 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL204,517 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL7,116.4 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	34%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL101,664 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	1.03%	1.34%
3A / 12A	13.22%	58.12%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	26,146	-4.67%
TUPRS	6,955	4.28%
EREGL	6,867	-0.63%
BIMAS	4,715	0.88%
KTLEV	3,593	-2.44%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
CELHA	18.52	9.98%
SAFKR	21.72	9.97%
ULUSE	298.00	9.96%
KOTON	16.69	9.95%
ALKLC	379.00	9.93%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
TDGYO	15.73	-9.96%
PASEU	92.00	-8.09%
BAKAB	52.55	-6.16%
CMBTN	1,701.00	-6.13%
ALTNY	17.03	-5.76%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**Aselsan <ASELS TI, TUT, 534.50 TL> Genel Müdürü Açıklamalarda Bulundu.**

Aselsan Genel Müdürü Ahmet Akyol yaptığı açıklamada son iki yılda şirketin kesintisiz %29 büyüdüğünü ve büyümeye devam ettiğini belirtti. Gelinek noktada daha büyük iş birliklerine yavaş yavaş geçileceğini söyleyen Akyol, 21 Nato ülkesinde Aselsan ürünlerinin bulunduğunu ve 5 Nato ülkesinde fiziki ofis/tesislerinin bulunduğunu açıkladı. Ayrıca Akyol, Nato ülkelerinden heyetler ile görüşmelerin devam ettiğini ifade etti.

Şirket, 1Ç26'da yıllık bazda %15 artışla 34.306 milyon TL satış geliri açıklarken, bakiye sipariş (backlog) büyüklüğü 2026 yılının ilk çeyreği itibarıyla geçen yılın aynı dönemine göre %39 artışla 20,7 milyar ABD dolarına yükselerek tarihi zirve seviyesini yeniledi. ASELSAN'da 2026 yılına ilişkin görünümü değerlendirirken, resmin merkezinde güçlü sipariş görünürlüğü ve bu görünürlüğü destekleyen kapasite yatırımlarının yer aldığını düşünüyoruz. Son yıllarda istikrarlı biçimde artan bakiye sipariş portföyü, şirketin yüksek gelir taşıma kapasitesini ortaya koyarken; bu çerçevede 2026 beklentimize bakacak olursak artan teslimat temposu, yüksek sipariş birikiminin beslediği yatırım iştahı ve entegre hava savunma, radar, elektronik harp ve komuta-kontrol ekseninde stratejik projelerin ağırlığının yükseldiği bir büyüme kompozisyonu olarak şekillendiriyoruz.

Aselsan için hedef fiyatımızı 534.50 TL ve tavsiyemizi AL yönünde sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T göre 41.02x F/K ve 29.92x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Ebebek <EBEBK TI, AL, 94 TL> Haziran Ayı Satış Rakamlarını Açıkladı.

Şirket, mağaza ve e-ticaret kanallarından Haziran ayında yıllık bazda %17 artışla 10,7 milyon adet ürün satıldığını açıkladı. Böylelikle şirket 6 aylık dönemde %21,2 artışla 60,7 milyon adet ürün satmıştır.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak şirketin 2026 yıl sonunda 121,3 milyon satış adedine ulaşmasını öngörüyoruz. Satış adetlerinde yaşanan yükselişin ise şirketin karlılığına olumlu yansımalarını bekliyoruz.

Ebebek için hedef fiyatımızı 94 TL ve tavsiyemizi AL yönünde sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T göre 45.19x F/K ve 2.42x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Piyasa Bilgileri	ASELS TI
Kapanış (TL/hisse)	401.8
Kapanış (USD/hisse)	8.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,831,980
Piyasa Değeri (milyon USD)	39,198
Firma Değeri (milyon TL)	1,854,064
Sermaye (milyon TL)	4,560
Halka Açıklık Oranı (%)	26

Piyasa Bilgileri	EBEBK TI
Kapanış (TL/hisse)	75.4
Kapanış (USD/hisse)	1.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,064
Piyasa Değeri (milyon USD)	258
Firma Değeri (milyon TL)	12,104
Sermaye (milyon TL)	160
Halka Açıklık Oranı (%)	25

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri

Özyaşar Tel Ve Galvaniz <OZYSR TI> AR-GE Çalışmalarını Üretime Entegre Etti.

Şirketin Ar-Ge Merkezi tarafından yürütülen ürün geliştirme çalışmaları kapsamında tasarlanan alüminyum kaynak teli, ilk müşteri siparişlerinin alınmasının ardından, üretimine geçildi. Yüksek katma değerli bu ürün için aylık üretim kapasitesi 60 ton olarak belirlenmiş olup, pazar talebine paralel biçimde kapasitenin kısa vadede artırılması planlanıyor. Alüminyum kaynak telinin şirketin ürün portföyünü ve gelir yapısını güçlendirmesini ve ciroya olumlu anlamda katkı sağlamasını bekliyoruz.

Odine Solutions <ODINE TI> Huawei Cloud İle İş Ortaklığı Sözleşmesi İmzaladı.

Şirket, Orta Doğu pazarına yönelik bulut tabanlı telekomünikasyon, dijital dönüşüm ve sistem entegrasyonu çözümlerinin pazarlanması ve sunulması amacıyla Huawei Cloud ile iş ortaklığı sözleşmesi imzaladı.

Söz konusu stratejik iş birliği kapsamında şirket, Huawei Cloud'un küresel altyapı ve teknolojik yetkinliklerini, geniş müşteri ağı ve mühendislik uzmanlığı ile bir araya getirmeyi hedefliyor. Bu iş ortaklığının bölgesel pazara erişim faaliyetlerini desteklemesi bekleniyor.

Piyasa Bilgileri	OZYSR TI
Kapanış (TL/hisse)	13.5
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	5,691
Piyasa Değeri (milyon USD)	122
Firma Değeri (milyon TL)	7,487
Sermaye (milyon TL)	103
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Piyasa Bilgileri	ODINE TI
Kapanış (TL/hisse)	1,800.0
Kapanış (USD/hisse)	38.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	198,900
Piyasa Değeri (milyon USD)	4,256
Firma Değeri (milyon TL)	198,274
Sermaye (milyon TL)	111
Halka Açıklık Oranı (%)	43

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Bim Birleşik Mağazalar <BIMAS TI> pay geri alım programı kapsamında 220,1 bin adet payı 373,3 TL fiyattan geri aldı.

Logo Yazılım <LOGO TI> pay geri alım programı kapsamında 139 bin adet payı 137,10 - 142,50 TL fiyat aralığından geri aldı.

Fuzul Holding, Fuzul Gayrimenkul <FZLGY TI> paylarından 36,9 milyon adet payı 14,30 - 14,51 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %64,71'e düşürdü.

Azimet Portföy, Fuzul Gayrimenkul <FZLGY TI> paylarından 35,6 milyon adet payı 14,30 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %10,72'ye yükseltti.

Pardus Portföy, Koza Polyester Sanayi <KOPOL TI> paylarından 38,7 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %5,58'e yükseltti.

Bossa Ticaret <BOSSA TI> pay geri alım programı kapsamında 2 milyon adet payı 6,26 TL fiyattan geri aldı.

İdealist Gayrimenkul <IDGYO TI> şirket ortağı Hasan Yalçın, 11,6 milyon adet payı 4,0 - 6,0 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %9,8'e düşürdü.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 105 bin adet payı 34,18 TL fiyattan geri aldı.

Jantsa Jant Sanayi <JANTS TI> pay geri alım programı kapsamında 93,3 bin adet payı 16,05 - 16,09 TL fiyat aralığından geri aldı.

Merrill Lynch International, Manas Enerji <MANAS TI> paylarından 3,1 milyon adet payı 29,93 - 30,66 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %4,59'a düşürdü.

Tera Portföy, Manas Enerji <MANAS TI> paylarından 1 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %5,30'a yükseltti.

Tera Portföy, Savur Gayrimenkul Yatırım <SVGYO TI> paylarından 39,3 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %8,53'e yükseltti.

Asce Gayrimenkul <ASGYO TI> kurucu ortağı Abdulkadir Konukoğlu, 325 bin adet payı 12,27 - 12,40 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %50,80'e yükseltti.

Türk Altın İşletmeleri <TRALT TI> pay geri alım programı kapsamında 1,9 milyon adet payı 52,4 TL fiyattan geri aldı.

Tera Portföy, Peker Gayrimenkul <PEKGY TI> paylarından 82,7 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %23,77'ye düşürdü.

Piyasa Bilgileri	LOGO TI
Kapanış (TL/hisse)	136.4
Kapanış (USD/hisse)	2.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,958
Piyasa Değeri (milyon USD)	277
Firma Değeri (milyon TL)	11,689
Sermaye (milyon TL)	95
Halka Açıklık Oranı (%)	64

Piyasa Bilgileri	FZLGY TI
Kapanış (TL/hisse)	14.1
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	17,650
Piyasa Değeri (milyon USD)	378
Firma Değeri (milyon TL)	19,165
Sermaye (milyon TL)	1,250
Halka Açıklık Oranı (%)	32

Piyasa Bilgileri	AHGAZ TI
Kapanış (TL/hisse)	34.8
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	90,480
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,936
Firma Değeri (milyon TL)	147,689
Sermaye (milyon TL)	2,600
Halka Açıklık Oranı (%)	15

Sektör Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri Diğer
Şirket Haberleri

NATO Zirvesi'nde Dev Sözleşmeler İmzalandı.

NATO Genel Sekreter Yardımcısı Radmila Shekerinska, Ankara'da düzenlenen NATO Devlet ve Hükümet Başkanları Zirvesi kapsamında yaptığı açıklamada, Türkiye'nin uzay ve hava savunma alanında yürüttüğü kritik projelere dikkat çekti.

Shekerinska, Türkiye'nin yerli uydu programı ile Çelik Kubbe kapsamında yürütülen radar ve haberleşme projelerinin NATO'nun bölgesel gözetleme ve erken ihbar kabiliyetlerine önemli katkılar sağlayacağını ifade etti.

Shekerinska, Türkiye'nin ayrıca ASELSAN ile alçak yörünge uyduları, askerî haberleşme sistemleri ve Çelik Kubbe Ulusal Entegre Hava Savunma Mimarisi kapsamında erken ihbar radarlarının geliştirilmesi ve tedarikine yönelik yeni sözleşmeler imzaladığını açıkladı.

Söz konusu sözleşmelerin toplam değerinin 350 milyon doları aştığını belirten Shekerinska, projelerin Türkiye'nin haberleşme, hava tespiti ve erken ihbar kabiliyetlerini önemli ölçüde güçlendireceğini ifade etti.

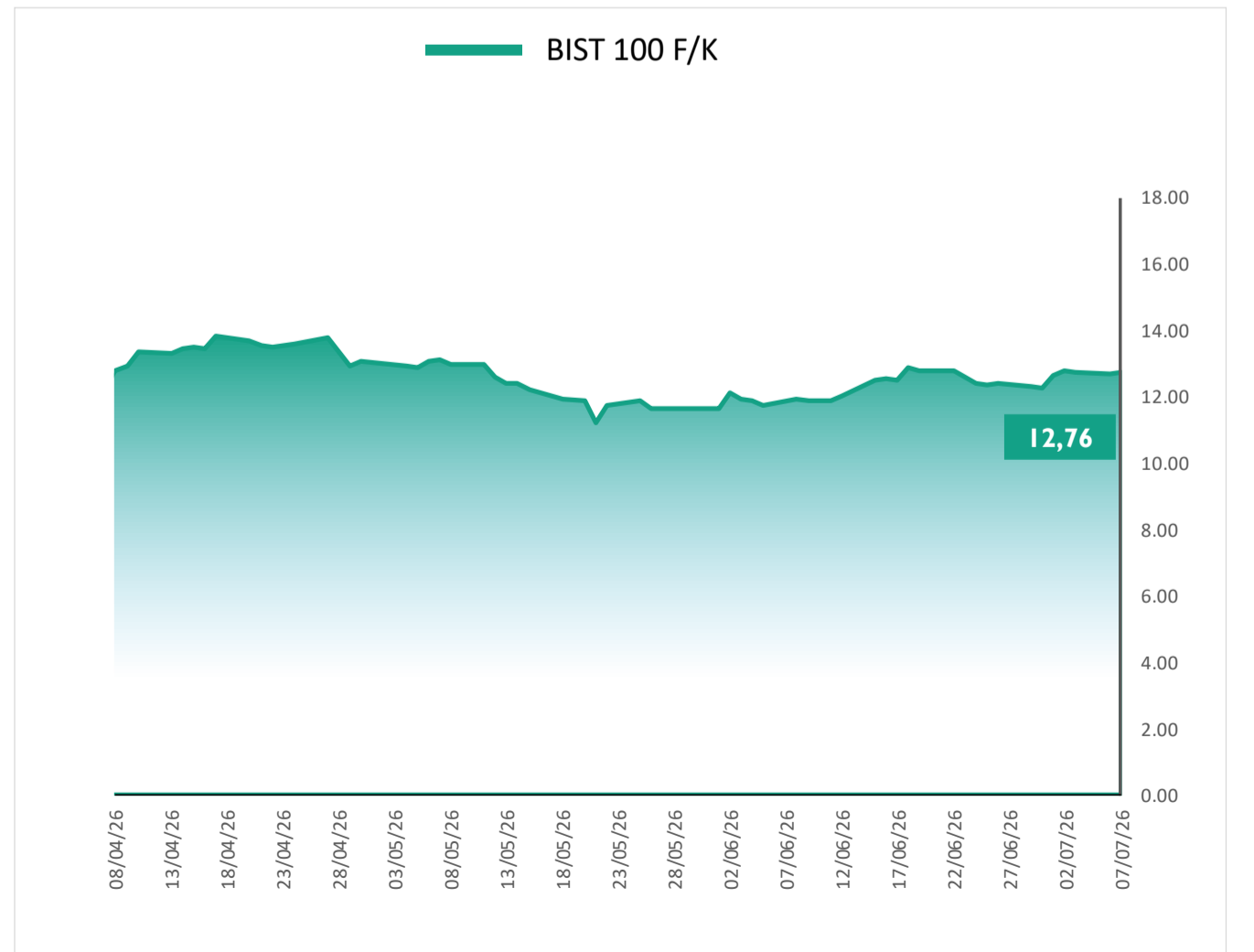
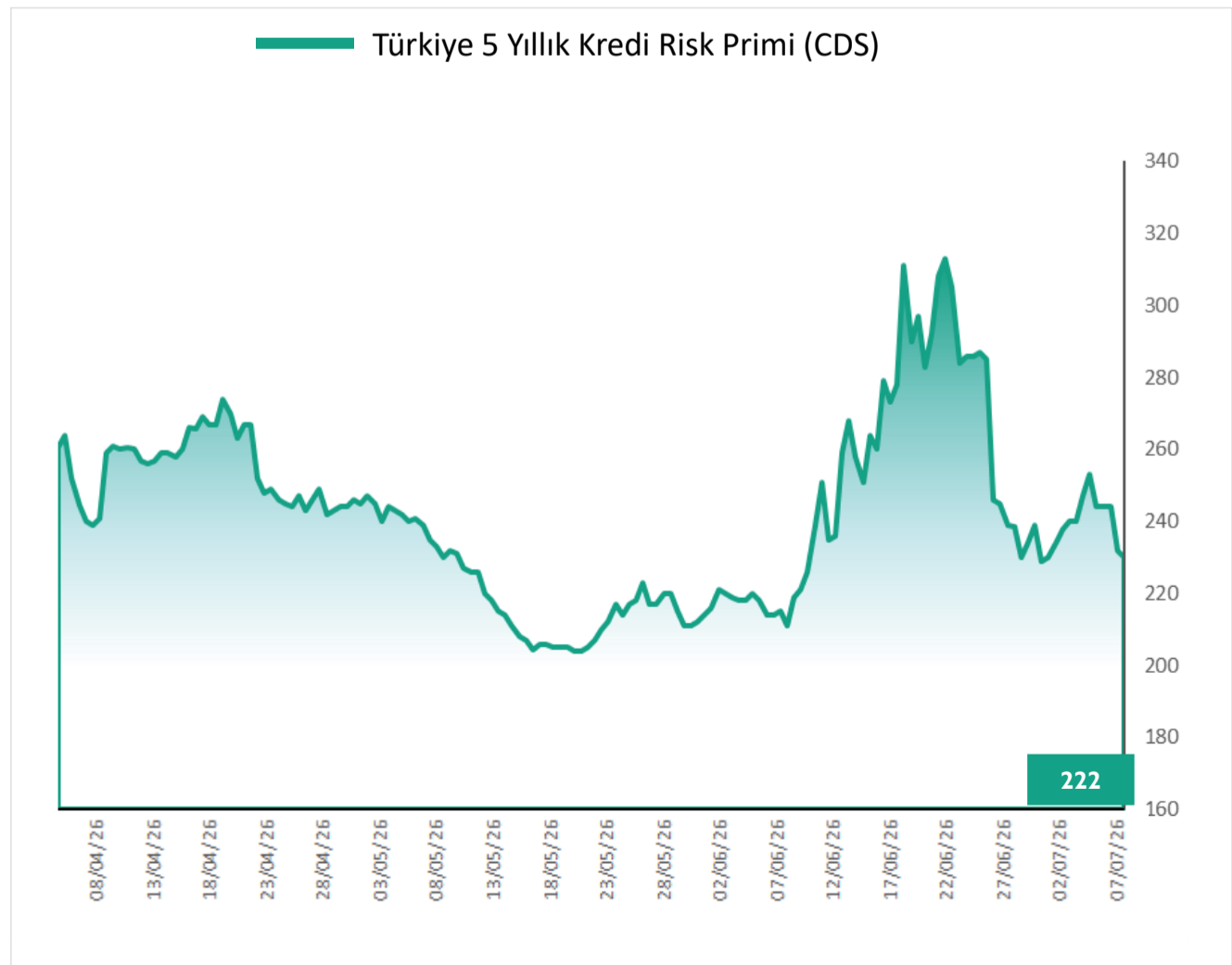
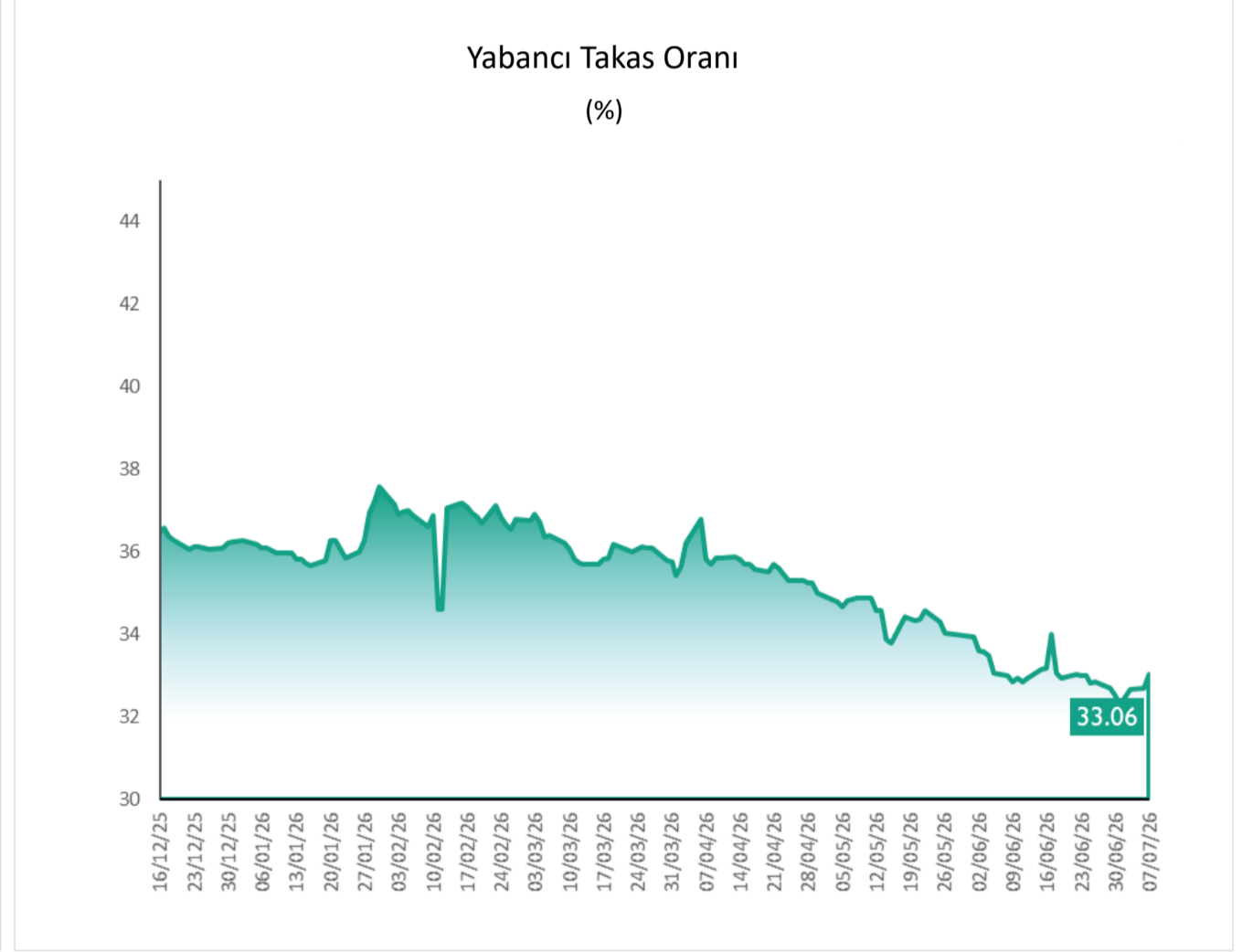
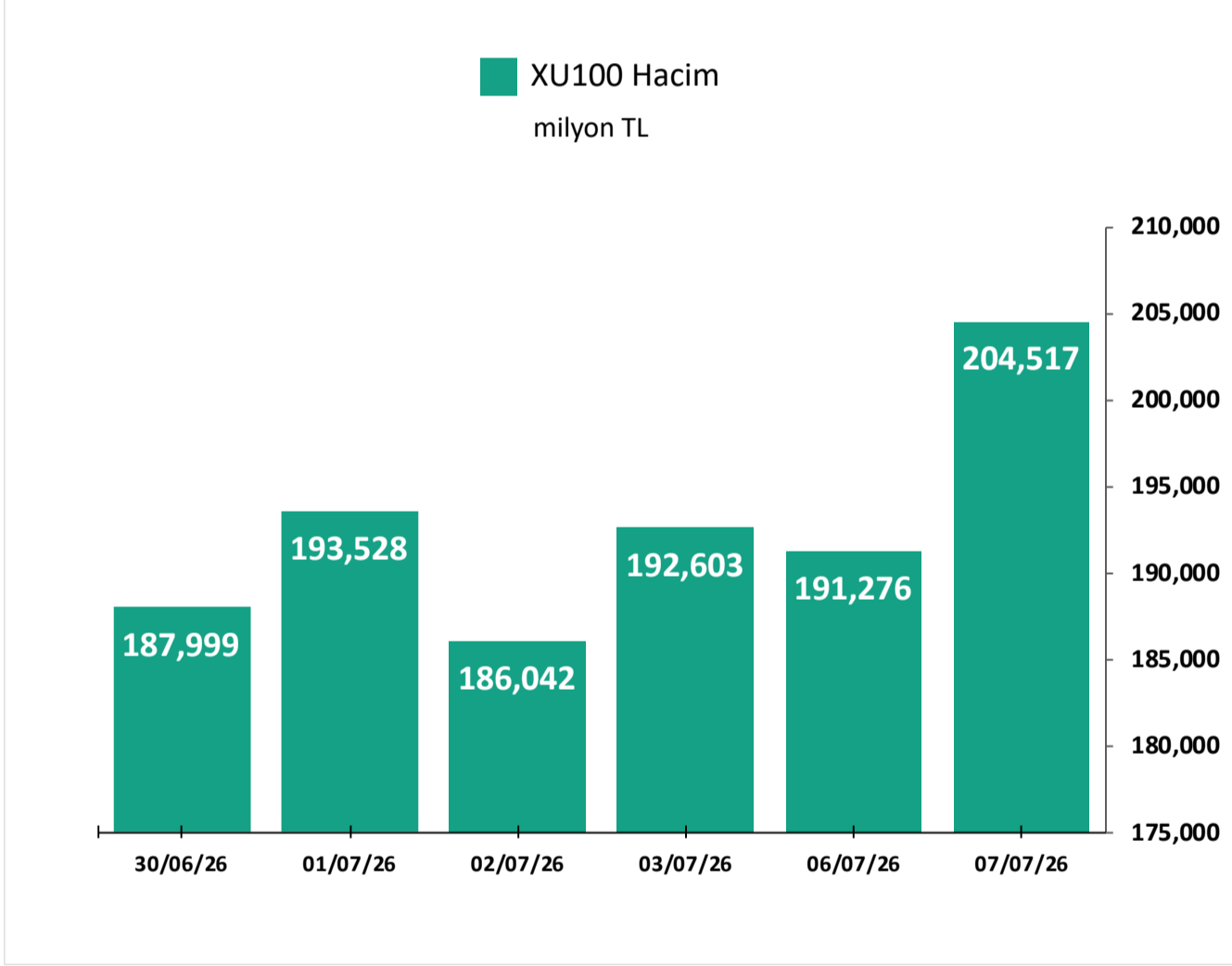
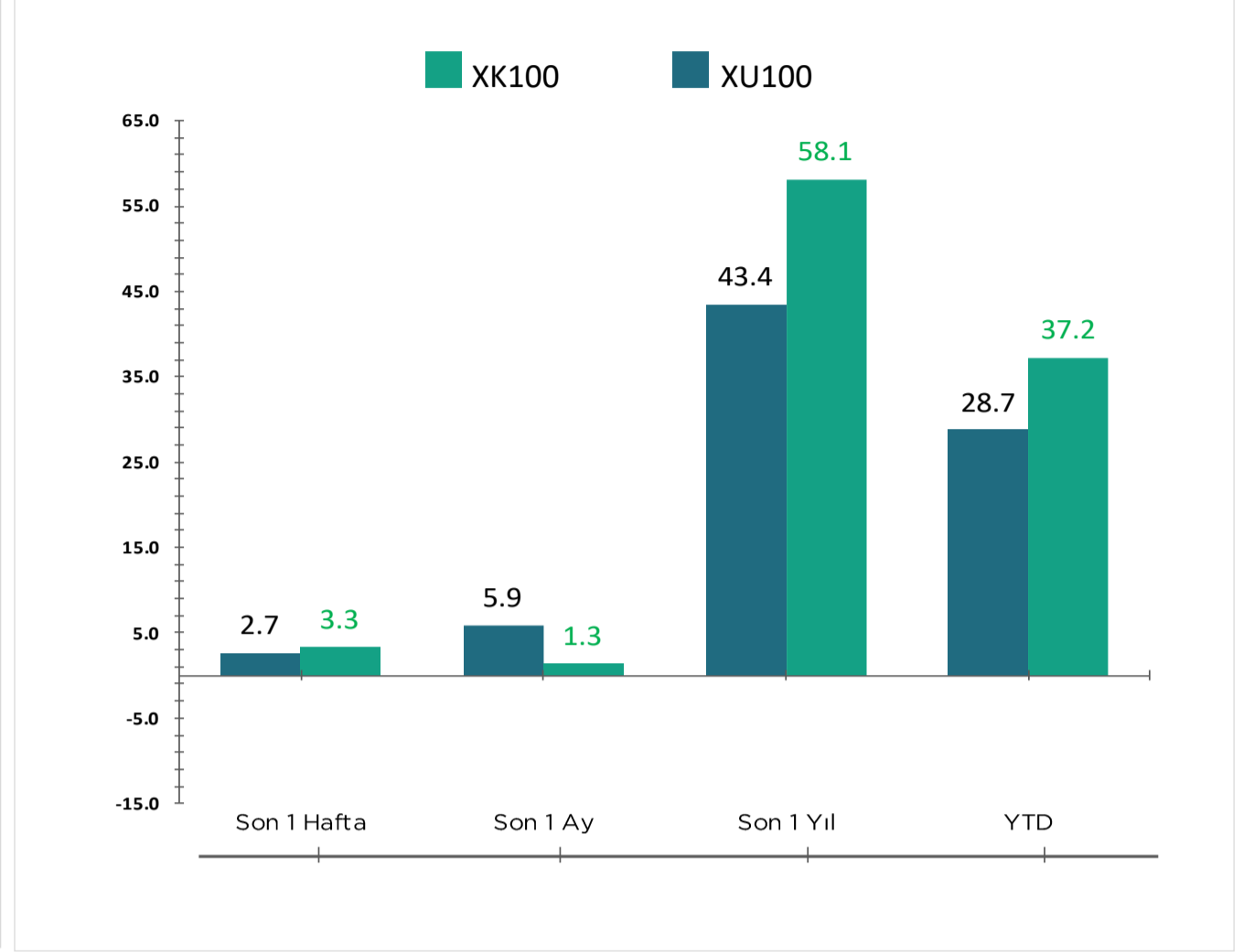
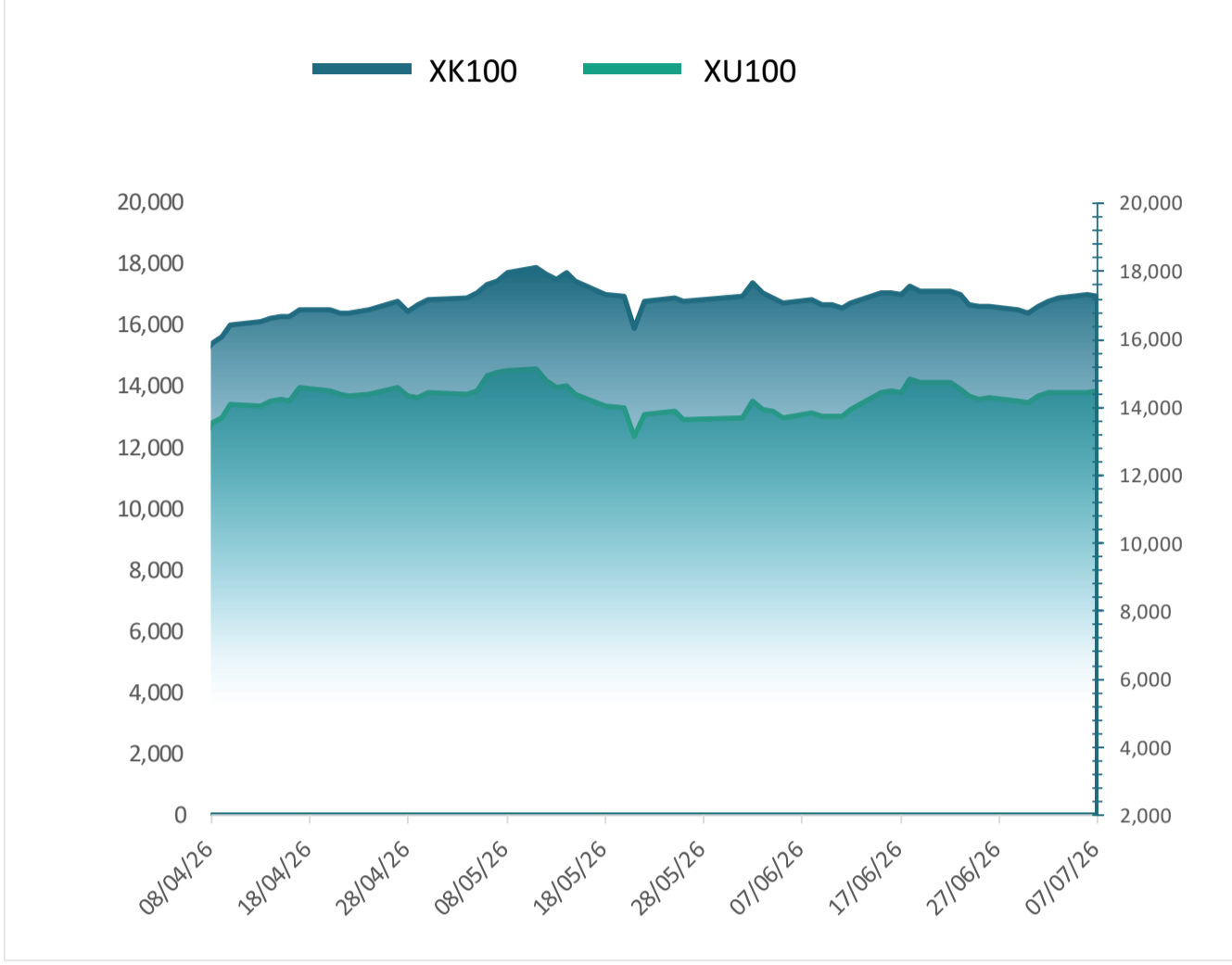
Açıklamaya göre yeni projeler kapsamında; alçak yörünge uydu sistemleri geliştirilecek, askerî haberleşme altyapısı güçlendirilecek ve Çelik Kubbe kapsamında yeni nesil erken ihbar radar sistemleri tedarik edilip geliştirilecek.

Ayrıca Shekerinska, ilk İMECE yer gözlem uydusunun başarısının ardından Türkiye'nin iki yeni yüksek çözünürlüklü yer gözlem uydusu geliştireceğini açıkladı.

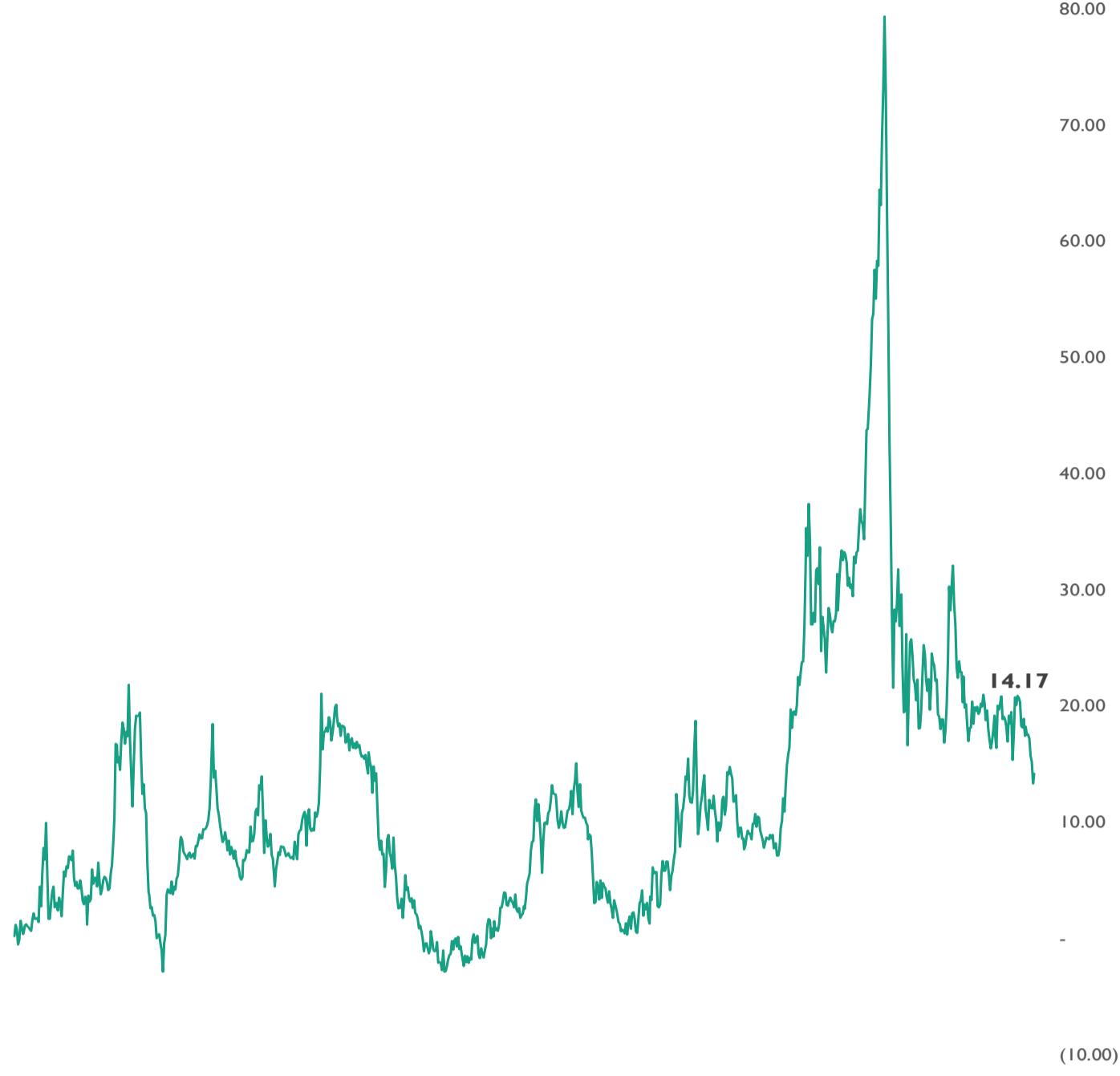
Yeni uyduların, TÜBİTAK Uzay Teknolojileri Araştırma Enstitüsü tarafından Türkiye'de geliştirileceğini belirten Shekerinska, proje için 300 milyon doların üzerinde sözleşme imzalandığını söyledi. Shekerinska, hayata geçirilecek projelerin Türkiye'nin hâlihazırda güçlü olan uzay ve gözetleme kabiliyetlerini daha da ileri taşıyacağını **belirtti**.

Piyasa Bilgileri	ASELS Tİ
Kapanış (TL/hisse)	401.8
Kapanış (USD/hisse)	8.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,831,980
Piyasa Değeri (milyon USD)	39,198
Firma Değeri (milyon TL)	1,854,064
Sermaye (milyon TL)	4,560
Halka Açıklık Oranı (%)	26

Grafikler

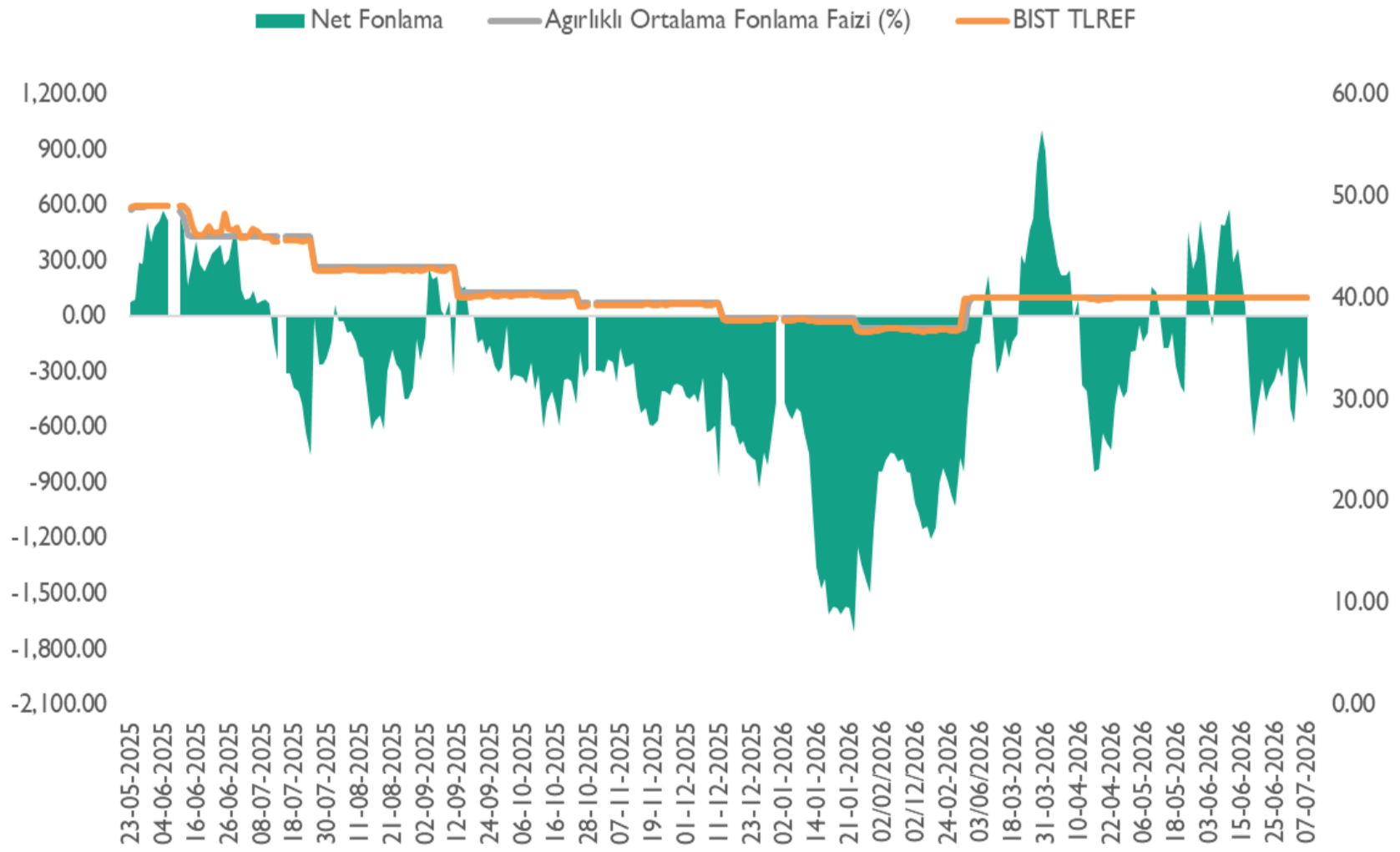


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*Altın S1'in 0,01 gram altın fiyatına oranlanması ile elde edilen bu oranının 0'ın altında olması Altın S1'in iskontolu olarak işlem görmesine, 0'ın üstünde olması ise primli olarak işlem görmesine işaret etmektedir.

Net Fonlama Maliyeti



*TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 442,8 milyar TL fazla verdi.



Temettü Takvimi

Hisse	Nakit Kar Payı Kullanım Tarihi	Brüt Temettü Toplam (mn TL)	HBT (Brüt)	Toplam Temettü Verimi (%)	Nakit Kar Payı Ödeme Şekli
KATILIM DIŞI					
PNLSN	08.07.2026	52	0.69	1.6%	Peşin
LIDER	08.07.2026	118	0.14	0.1%	2. Taksit (2/4)*

HBT: Hisse Başı Temettü

* 4 Taksit şeklinde ödenecektir.



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
6 Temmuz 2026 - Pazartesi					
10:30	Euro Bölgesi	Haziran	HIS S&P Global İnşaat PMI (Aylık)	43,0	43,7
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	ÜFE (Aylık)	0,7%	0,6%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	ÜFE (Yıllık)	4,7%	4,9%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Perakende Satışlar (Yıllık)	1.6%	1,0%
12:00	Euro Bölgesi	Mayıs	Perakende Satışlar (Aylık)	0.3%	-0,4%
14:30	Türkiye	Haziran	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru Endeksi		105,55
16:45	ABD	Haziran	Hizmet PMI		51,3
16:45	ABD	Haziran	S&P Global Bileşik PMI		52,2
17:00	ABD	Haziran	ISM İmalat Dışı PMI	54,5	54,2
17:00	ABD	Haziran	Conference Board İstihdam Trend Endeksi		107,01
7 Temmuz 2026 - Salı					
	Türkiye		NATO Zirvesi		
15:15	ABD		ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)		30,75K
15:30	ABD	Mayıs	Ticaret Dengesi	-78,30B	-55,90B
17:30	Türkiye	Haziran	Hazine Nakit Dengesi		-252,278B
23:30	ABD		Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (Haftalık)		-6,072M
8 Temmuz 2026 - Çarşamba					
	Türkiye		NATO Zirvesi		
21:00	ABD	Haziran	FOMC Toplantı Tutanaqları		
9 Temmuz 2026 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Mayıs	İnşaat Maliyet Endeksi		28.58%
13:00	Euro Bölgesi		Eurogroup Toplantısı		
13:00	Türkiye	Temmuz	IPSOS Birincil Tüketici Görüş Anketi		35,8
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri (USD)		203M
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	218K	215K
16:00	ABD		FOMC Üyesi Williams'ın Konuşması		
17:00	ABD	Haziran	İkinci El Konut Satışları	4.20M	4,17M
17:00	ABD	Haziran	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	1.9%	3,2%
10 Temmuz 2026 - Cuma					
10:00	Türkiye	Mayıs	Sanayi Üretimi (Aylık)	3,7%	3,7%
10:00	Türkiye	Mayıs	Sanayi Üretimi (Yıllık)	5,1%	6,0%
19:00	ABD		WASDE Raporu		

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com



Finansal Takvim

Finansal Takvim - 2Ç26 (milyon TL)

Hisse Kodu	Muhtemel Tarihler	Kuveyt Türk Yatırım Tahminleri			Konsensüs Tahminleri		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Ağustos 2026							
ISCTR	03.08.2026						
TTKOM	05.08.2026						
LILAK	05.08.2026						
THYAO	05.08.2026						
AEFES	11.08.2026						
MGROS	11.08.2026						
BIMAS	17.08.2026						

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma



Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								26T	27T	26T	27T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	8.11	12.80	%58	AL	20,275	123				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	41.26	42.90	%4	TUT	288,820	6,064	43.00	24.75	8.35	5.49
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	348.25	400.00	%15	AL	480,585	21,872	3.93	3.64	4.30	4.07
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	174.10	314.00	%80	AL	87,050	2,187	4.26	3.98	5.64	5.63
Kimya											
Aksa	AKSA	11.99	15.40	%28	AL	46,581	305	17.72		7.65	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	374.25	505.00	%35	AL	449,100	4,457	19.63	15.07	8.37	6.85
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	75.40	94.00	%25	AL	12,064	39	45.19	32.98	2.42	2.05
Mavi Giyim	MAVI	39.90	56.00	%40	TUT	31,701	138	8.56	7.04	2.43	2.04
Koton Mağazacılık	KOTON	16.69	21.00	%26	AL	13,847	239	49.78	8.18	1.97	1.53
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	258.00	376.90	%46	AL	497,113	6,339	7.70	8.12	3.35	3.96
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	424.75	600.00	%41	AL	81,132	205	9.56	7.46	4.77	3.82
Lokman Hekim	LKMNH	15.28	27.70	%81	AL	3,300	16	12.10	8.34	4.70	3.67
Savunma											
Aselsan	ASELS	383.00	534.50	%40	TUT	1,746,480	20,301	41.02	32.32	29.92	21.48
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	142.40	249.00	%75	AL	13,528	95	14.78	8.84	4.66	3.51
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	39.62	65.00	%64	AL	11,886	21	19.21	15.25	11.14	9.02
Altyapı & Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	166.10	252.00	%52	TUT	53,584	474	8.80	8.64	6.99	6.63
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	20.94	31.00	%48	AL	79,572	2,549	5.75	5.49	6.58	6.48
Çimento											
Çimsa	CIMSA	48.54	74.40	%53	AL	45,899	384	8.17	7.11	6.09	5.00
Araştırma Kapsamı				%45							

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
YÖNETMEN
Teknik Analist

Muhammet Çakmak
KIDEMLİ UZMAN
Havacılık, Sağlık, Bilişim, GYO

Eren Bozdoğan
KIDEMLİ UZMAN
Perakende, Sanayi, Savunma,

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI
Çimento

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Kuveyt Türk 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 dayanılarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlarla da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk 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 Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

 arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr