

Haftaya ABD-İran Görüşmelerinden Gelen Olumlu Sinyallerle Başlıyoruz...

- Küresel piyasalar haftanın son işlem gününde genel olarak zayıf seyrederken, ABD arabuluculuğunda İran ile sağlanan geçici mutabakatın kalıcılığını ve tarafların koşullu açıklamalarını fiyatlamaya devam etti. ABD'de resmi tatil nedeniyle hisse ve tahvil piyasaları kapalı kalırken, vadeli işlemlerde negatif seyir izlendi. ABD yönetimi, İran'a yönelik olası ekonomik rahatlamanın yalnızca anlaşma şartlarına tam uyum halinde gündeme gelebileceğini vurgularken, İran tarafı da mutabakatın kendi hakları ve bölgesel dengeler korunarak onaylandığını belirtti. Avrupa'da Tahran-Washington görüşmelerinin ertelenmesi cuma günü risk iştahını baskılasa da yeni haftanın ilk gününde İsviçre'de yapılan görüşmelerde 60 gün içinde nihai anlaşmaya ulaşılması yönünde ilerleme sağlanması ve yol haritasının belirlenmesi diplomatik sürecin yeniden ivme kazandığına işaret etti. Tarafların teknik görüşmeler için yeni bir mekanizma kurulması, nükleer başlık, yaptırımlar ve uyuşmazlık çözümü gibi alanlarda çalışma gruplarının oluşturulması ve Lübnan'daki çatışmaların sonlandırılmasına yönelik ayrı bir koordinasyon hattında uzlaşması jeopolitik risk primini sınırlayabilecek gelişmeler olarak öne çıktı.
- Haftanın son işlem gününde endekste kar satışları izlendi. BIST 100 endeksi seansı %0,63 düşüşle, haftayı ise %5,7 artışla 14,735 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %0,31 artışla pozitif tarafta kalırken, Katılım 100 endeksi ise %0,79 değer kaybetti. Endekste yüksek ağırlığa sahip şirketlerden Aselsan ve BİM'in sırasıyla %2,01 ve %2,17'lik düşüşü endeksin yönünde belirleyici olurken, Girişim Elektrik hisselerinde tavan fiyatlamalar öne çıktı. Geçtiğimiz günde endeksten 2,2 milyar TL para çıkışı gerçekleşti. Böylelikle hafta genelinde yaklaşık 19 milyar TL para girişi kaydedilmiş oldu. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 219 puan seviyesinde kaydedildi. Diğer yandan kısa vadeli tahvil faizleri %0,22 düşüşle %41,03 seviyesine geriledi. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 493,3 milyar TL fazla verdi.**
- TCMB tarafından Haziran ayına ilişkin olarak açıklanan verilere göre mevsimsellikten arındırılmış İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (KKO), aylık bazda 0,2 puan artarak 74,3 seviyesinde gerçekleşti. Alt kırılımlar incelendiğinde yatırım mallarındaki artış dikkat çekti. Aynı dönemde Reel Kesim Güven Endeksi 1,0 puan artarak 102,0 puan seviyesine yükseldi. Böylelikle RKEGE üst üste ikinci ayda da 100 eşliğinin üzerinde yer alırken; gelecek üç aydaki üretim hacmi, sipariş ve istihdama yönelik beklentilerde artışlar öne çıktı.
- Borsa İstanbul, Endeks Değişikliklerini Açıkladı.**

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul'da Orta Doğu kaynaklı haber akışı, fiyatlamaya davranışları üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. Hafta sonu İsviçre'de ABD ile İran arasında imzalanan mutabakat zaptının uygulanmasına yönelik ilk teknik görüşmeler, Pakistan ve Katar'ın arabuluculuğunda gerçekleştirildi. Sürecin ilerleyişine ilişkin taraflardan gelecek açıklamaların hafta boyunca piyasalardaki oynaklığı artırabileceğini değerlendiriyoruz. Borsa İstanbul açısından kısa vadede 14.500-14.650 puan bandının üzerinde kalıcılığın sağlanması halinde, psikolojik öneme sahip 15.000 puan seviyesine doğru yükseliş eğiliminin devam edebileceğini düşünüyoruz. Bu hafta açıklanacak öncü makroekonomik veriler de piyasaların odağında yer alacak. Yurt içinde bugün tüketici güven endeksi, hanehalkı beklenti anketi ve sektörel enflasyon beklentileri takip edilecek. Ayrıca, 3 Temmuz'da açıklanacak Haziran ayı enflasyon verisine ilişkin beklentilerin netleşmesini bekliyoruz.
- Teknik görünümde, endeksin 14.500-14.600 puan direnç bölgesinin üzerinde kapanış gerçekleştirmesini olumlu değerlendiriyoruz. Söz konusu bölge üzerinde kalıcılığın korunması halinde yükseliş hareketinin ivme kazanabileceğini düşünüyoruz. Olası kar satışları ve geri çekilmelerde ise 14.650 ve 14.400 puan seviyeleri kısa vadeli destek noktaları olarak öne çıkıyor.
- Yeni haftaya başlarken, İsviçre'de tarafların nihai anlaşmaya yönelik bir yol haritası oluşturmasına rağmen küresel piyasalarda temkinli seyrin sürdüğü görülüyor. Bu sabah Asya-Pasifik tarafında karışık ancak genel olarak zayıf bir görünüm öne çıkarken, ABD ve Avrupa vadeli endekslerinde de sınırlı kayıplar izleniyor. Önümüzdeki 60 günlük süreçte iyimserliğin kırılma kalmaya devam edeceğini ve piyasalardaki volatilitenin taraflardan gelecek haber akışına bağlı olarak sürebileceğini değerlendiriyoruz. Makro veri tarafında bugün ABD'de önemli bir veri akışı bulunmazken, haftanın devamında ABD ve Euro Bölgesi öncü PMI verileri ile Fed'in enflasyon görünümünü açısından yakından takip ettiği kişisel tüketim harcamaları verisi izlenecek. Beklentilerin üzerinde gelebilecek bir PCE verisi, Fed'in şahin duruşunu güçlendirebilir. Öte yandan, anlaşma sürecine ilişkin kırılma devam etse de Brent petrolde yaşanan sert geri çekilmeyi ve fiyatların 80 dolar seviyesinin altında kalmasını, küresel merkez bankalarının gelecek dönem enflasyon görünümü açısından destekleyici bir gelişme olarak değerlendiriyoruz.

Ekonomik Takvim

- 10:00 - Türkiye Tüketici Güven Endeksi
- 10:00 - Türkiye Sektörel Enflasyon Beklentileri

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	18,574	401
XK100 / XK100	17,158	371
XU100 / XU100	14,735	318
Günlük Değişim XKTUM		-0.87%
Günlük Değişim XK100		-0.79%
Günlük Değişim XU100		-0.63%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL100,648 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL85,859 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL198,169 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL7,215.9 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	34%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL100,287 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	2.58%	0.61%
3A / 12A	15.37%	70.05%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
EUPWR	13,443	5.30%
ASELS	7,826	-2.01%
KTLEV	7,591	-2.69%
TUPRS	5,008	1.25%
EREGL	4,758	0.05%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
CELHA	18.37	10.00%
BAKAB	55.10	9.98%
GESAN	76.70	9.89%
BORLS	6.45	9.88%
DGNMO	9.56	9.76%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
ATEKS	129.00	-9.98%
SEKUR	9.30	-9.97%
KONTR	5.54	-9.92%
CEMZY	14.99	-7.47%
EKSUN	6.65	-6.21%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Kervan Gıda <KRVGD TI> Çin'de Ticaret Şirketi Kurdu.

Şirket, %100 bağlı ortaklığı Hisar Dağıtım Pazarlama'nın %100 iştiraki olacak şekilde Çin'in Shenzhen şehrinde Shenzhen Hisar Import and Export Trading Company unvanlı şirketin kuruluş işlemlerini tamamladı. Yeni şirket aracılığıyla, Hisar Dağıtım Pazarlama'nın Çin'de farklı üreticilere özel markalı olarak ürettiği ürünlerin Türkiye ve diğer uluslararası pazarlara ihracat süreçlerinin yürütülmesi, ayrıca Kervan Gıda'nın kendi üretim tesislerinde ürettiği ürünlerin Çin pazarındaki satış ve pazarlama faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Söz konusu gelişmenin, şirketin uluslararası ticaret ağını genişletmesi, Çin pazarındaki varlığını güçlendirmesi ve ihracat kapasitesine katkı sağlamasını bekliyoruz.

Europower Enerji <EUPWR TI> ABD'den 10,8 Milyon Dolar Tutarında Sipariş Aldı.

Şirket, bağlı ortaklığı Europower World Enerji aracılığıyla ABD'de yerleşik iki ayrı firmadan 117 MVA ve 225 MVA güçlerinde, güç transformatörlerinin üretim ve tedarikine yönelik toplam 10,8 milyon dolar tutarında sipariş aldı. Buna ek olarak şirket, Başkent EDAŞ tarafından gerçekleştirilen "Havalı Hücre & Köşk Standart Alımı" ihalesinde en avantajlı teklifi sunarak 2,98 milyon dolar tutarında sözleşmeye davet edildiğini açıkladı. Bahsi geçen toplam sözleşme tutarı, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %4'üne tekabül etmekte olup şirketin ciro ve karlılığına olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

Ayrıca şirket, 875 milyon TL'lik kayıtlı sermaye tavanını 5 milyar TL'ye yükseltme kararı aldı.

Göknur Gıda <GOKNR TI> Kazakistan Fabrika Projesinden 1 Milyon Dolar Kar Katkısı Bekliyor.

Şirket, Kazakistan'da meyve konsantresi, püre ve püre konsantre üretimine yönelik fabrika projesinde uluslararası konsorsiyum kapsamında Proje Yürütücüsü olarak görev aldığını açıkladı. Yaklaşık 18 milyon dolar yatırım tutarına sahip projenin finansmanı Kazakistanlı yatırımcı tarafından karşılanırken, şirketin yatırım maliyeti bulunmadığı aktarıldı. Kısmi açılışı yapılan fabrikanın 2026 Eylül'de tam olarak devreye alınmasının planlandığı ifade edildi. Proje kapsamında şirketin karlılığına yaklaşık 1 milyon dolar katkı beklenirken, bu etkinin 2025 yıl sonu karına yaklaşık %10 seviyesinde katkı sağlayacağı bildirildi. Ayrıca iş birliği kapsamında şirkete ürün alım imtiyazı ve tedarik garantisi sağlandığı aktarıldı.

Piyasa Bilgileri	KRVGD TI
Kapanış (TL/hisse)	2.9
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,286
Piyasa Değeri (milyon USD)	136
Firma Değeri (milyon TL)	11,275
Sermaye (milyon TL)	2,160
Halka Açıklık Oranı (%)	28

Piyasa Bilgileri	EUPWR TI
Kapanış (TL/hisse)	88.4
Kapanış (USD/hisse)	1.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	58,311
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,260
Firma Değeri (milyon TL)	60,821
Sermaye (milyon TL)	660
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	GOKNR TI
Kapanış (TL/hisse)	26.4
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	9,247
Piyasa Değeri (milyon USD)	200
Firma Değeri (milyon TL)	11,656
Sermaye (milyon TL)	350
Halka Açıklık Oranı (%)	53

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Alarko Holding <ALARK TI> İsviçre’de Alarko Capital AG’nin Kurulduğunu Açıkladı.

Şirket, yurtdışı yatırım faaliyetlerinin daha etkin yürütülmesi amacıyla 100.000 İsviçre Frangı sermaye ile İsviçre’de kurulmasına karar verilen “Alarko Capital AG” unvanlı şirketin Zug Kantonu Ticaret Sicili nezdinde tescil edilerek kuruluşunun tamamlandığını açıkladı.

Ayrıca bağlı ortaklık Alarko Enerji ile Sınırlı Sorumlu Angim Tuzla Toplu İşyeri Yapı Kooperatifi arasında, İstanbul Tuzla’daki 23,5 bin metrekare büyüklüğündeki taşınmaza ilişkin 1,7 milyar TL bedelle Taşınmaz Satış Vaadi sözleşmesi imzalandı. Bu tutar şirketin 2025 yılı hasılatının %19,5’lik dilimine ve duran varlıklarının %1,5’lik dilimine tekabül etmektedir.

Manas Enerji <MANAS TI> ASKİ’den 523,2 Milyon TL Tutarında Su Sayacı İhalesi Kazandı.

Şirket, Ankara Su ve Kanalizasyon İdaresi (ASKİ) tarafından gerçekleştirilen “Muhtelif Çap ve Tiplerde Soğuk Su Sayacı Alımı, Montajı ve Fitting Mal Alım İşİ” kapsamında toplam yaklaşık 907,1 milyon TL tutarlı ihaleye teklif verdiğini ve yapılan değerlendirme sonucunda “DN 20 Uzaktan Okumaya Uyumlu Volümetrik Su Sayacı Alımı” ve “DN 20 Uzaktan Okumaya Uyumlu Volümetrik Su Sayacı Montajı” kalemlerine ilişkin 523,2 milyon TL tutarındaki teklifin uygun bulunduğu açıkladı. Söz konusu sözleşme tutarı, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %101’ine tekabül etmekte olup şirketin hasılat ve karlılığına olumlu yansımalarını bekliyoruz.

Boğaziçi Beton <BOBET TI> Mesa Mesken’in Yenikent Projesi İçin 1,35 Milyar TL Tutarında Hazır Beton Sözleşmesi İmzaladı.

Şirket, Mesa Mesken İnşaat ile Mesa Yenikent Projesi kapsamında hazır beton temini işi için sözleşme imzaladı. Söz konusu proje kapsamında yaklaşık 1,35 milyar TL tutarında hazır beton üretimi ve tedariği gerçekleştirileceği, proje bazlı tutarın iş ilerleyişine bağlı olarak değişkenlik gösterebileceği ifade edildi. Söz konusu tutar, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %12’sine tekabül etmekte olup, şirketin ciro görünümüne ve iş hacmine olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

Piyasa Bilgileri	ALARK TI
Kapanış (TL/hisse)	103.6
Kapanış (USD/hisse)	2.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	43,201
Piyasa Değeri (milyon USD)	934
Firma Değeri (milyon TL)	55,584
Sermaye (milyon TL)	435
Halka Açıklık Oranı (%)	34

Piyasa Bilgileri	MANAS TI
Kapanış (TL/hisse)	29.0
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	9,601
Piyasa Değeri (milyon USD)	207
Firma Değeri (milyon TL)	10,382
Sermaye (milyon TL)	166
Halka Açıklık Oranı (%)	93

Piyasa Bilgileri	BOBET TI
Kapanış (TL/hisse)	19.9
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,566
Piyasa Değeri (milyon USD)	164
Firma Değeri (milyon TL)	8,044
Sermaye (milyon TL)	380
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Park Elektrik Üretim <PRKME Tİ> pay geri alım programını sonlandırma kararı aldı. Bu program kapsamında 927,5 bin adet payı ortalama 20,93 TL fiyattan aldı. Geri alınan payların sermayeye oranı %0,62'dir.

Girişim Elektrik Sanayi <GESAN Tİ> Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ali Gökhan Öztürk, yaklaşık 1,6 milyon adet payı 77,55 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %16,97'ye düşürdü.

Europower Enerji <EUPWR Tİ> Yönetim Kurulu Üyesi Ramin Malek, yaklaşık 2,8 milyon adet payı 93,20 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,43'e düşürdü.

Europower Enerji <EUPWR Tİ> Yönetim Kurulu Başkan Vekili Ali Gökhan Öztürk, yaklaşık 3 milyon adet payı 93,20 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,66'ya düşürdü.

Europower Enerji <EUPWR Tİ> Yönetim Kurulu Başkanı Muhittin Behiç Harmanlı, yaklaşık 6,7 milyon adet payı 93,20 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %5,71'e düşürdü.

Margün Enerji <MAGEN Tİ> pay geri alım programı kapsamında 1,3 milyon adet payı 36,44 TL fiyattan geri aldı.

Margün Enerji <MAGEN Tİ> Yönetim Kurulu Başkanı Yusuf Şenel, 1 milyon adet payı 35,70 - 35,72 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %0,25'e yükseltti.

Logo Yazılım <LOGO Tİ> pay geri alım programı kapsamında 64,7 bin adet payı 142,80 - 145,90 TL fiyat aralığından geri aldı.

Tera Portföy, Savur Gayrimenkul Yatırım <SVGYO Tİ> paylarından 14,8 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %3,94'e düşürdü.

Atlas Portföy, Işıklar Enerji Ve Yapı <IEYHO Tİ> paylarından 15,5 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %12,18'e düşürdü.

Piyasa Bilgileri	PRKME Tİ
Kapanış (TL/hisse)	18.9
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	2,814
Piyasa Değeri (milyon USD)	61
Firma Değeri (milyon TL)	2,807
Sermaye (milyon TL)	149
Halka Açıklık Oranı (%)	31

Piyasa Bilgileri	EUPWR Tİ
Kapanış (TL/hisse)	88.4
Kapanış (USD/hisse)	1.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	58,311
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,260
Firma Değeri (milyon TL)	60,821
Sermaye (milyon TL)	660
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	MAGEN Tİ
Kapanış (TL/hisse)	38.2
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	112,631
Piyasa Değeri (milyon USD)	2,434
Firma Değeri (milyon TL)	120,442
Sermaye (milyon TL)	2,950
Halka Açıklık Oranı (%)	13

Sektör Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Küresel Yenilenebilir Enerji Kurulu Gücü 5 Teravatı Aşarak 2030 Hedefinin Yarısına Yaklaştı.

Küresel yenilenebilir enerji kurulu gücünün geçen yıl sonunda rekor kurulumlarla 5,15 teravata ulaşmasıyla 2030 için hedeflenen 11,17 teravatlık temiz enerji kapasitesinin neredeyse yarısına ulaşıldı.

Güneş enerjisi bu dönemde 511 gigavat kurulu güç ilavesiyle ilk sırada yer alırken onu 159 gigavatla rüzgar enerjisi takip etti. Bu iki kaynak yenilenebilir enerji büyümesinin yüzde 97'sini oluşturdu. Kalan büyüme ise hidroelektrik, biyoenerji, jeotermal enerji gibi kaynaklardan geldi.

Böylelikle, küresel yenilenebilir enerji kurulu gücünün geçen yıl sonunda rekor kurulumlarla 5,15 teravata ulaşmasıyla 2030 hedefinin yarısına yaklaşıldı.

Yenilenebilir enerji kaynaklı elektrifikasyon en hızlı, en ölçeklenebilir ve en maliyet etkin çözümlerden biri olarak öne çıkıyor. Enerji talebinin ulaşım, sanayi, binalar ve dijitalleşme alanlarında hızla artmaya devam etmesiyle, enerji dönüşümünün yenilenebilir enerji kaynaklar lehine artması öngörülüyor.

Yenilenebilir enerji sektöründe kurulumların son yıllarda hızlanmasının temel nedeni, özellikle güneş ve rüzgar teknolojilerindeki maliyet düşüşü ile kurulum hızının ciddi şekilde artması oldu. Güneş panelleri ve rüzgar türbinleri artık birçok ülkede yeni fosil yakıt santrallerinden daha ucuz hale geldiği için devletler ve özel sektör yatırımları bu alanlara kaydı.

Buna ek olarak, enerji güvenliği endişeleri, özellikle 2022'den sonra yaşanan doğal gaz krizlerinin ardından karbon emisyonlarını azaltma hedefleri ve Çin başta olmak üzere büyük ekonomilerin devasa ölçekli üretim ve kurulum kapasitesi de büyümeyi hızlandırdı.

Sonuç olarak, özellikle güneş enerjisi "en hızlı ve en ucuz ek kapasite" kaynağı haline gelerek toplam büyümenin ana sürücüsü **oldu**.

Piyasa Bilgileri	CWENE TI
Kapanış (TL/hisse)	41.1
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	44,339
Piyasa Değeri (milyon USD)	958
Firma Değeri (milyon TL)	52,409
Sermaye (milyon TL)	1,078
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	SMRTG TI
Kapanış (TL/hisse)	12.6
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	22,920
Piyasa Değeri (milyon USD)	495
Firma Değeri (milyon TL)	33,457
Sermaye (milyon TL)	606
Halka Açıklık Oranı (%)	37

Piyasa Bilgileri	GWIND TI
Kapanış (TL/hisse)	26.8
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	14,450
Piyasa Değeri (milyon USD)	312
Firma Değeri (milyon TL)	16,044
Sermaye (milyon TL)	540
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Sektör Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Borsa İstanbul, Endeks Değişikliklerini Açıkladı.

Borsa İstanbul, üçüncü çeyrek endeks revizyonlarını açıkladı.

Buna göre BIST 30 Endeksi'nde değişiklik yapılmazken, yedek paylar Pasifik Eurasia Lojistik (PASEU), Halk Bankası (HALKB) ve Ülker Bisküvi (ULKER) yedek paylar olarak belirlendi.

BIST 50'de endeksten çıkarılacak paylar Arçelik (ARCLK), Doğu Otomotiv (DOAS), Mavi Giyim (MAVI) ve Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) olurken; yerlerine Eczacıbaşı İlaç (ECILC), Efor Yatırım (EFOR), Gülermak Ağır Sanayi (GLRMK) ve Katılımevim Tasarruf Finansman (KTLEV) dahil edildi.

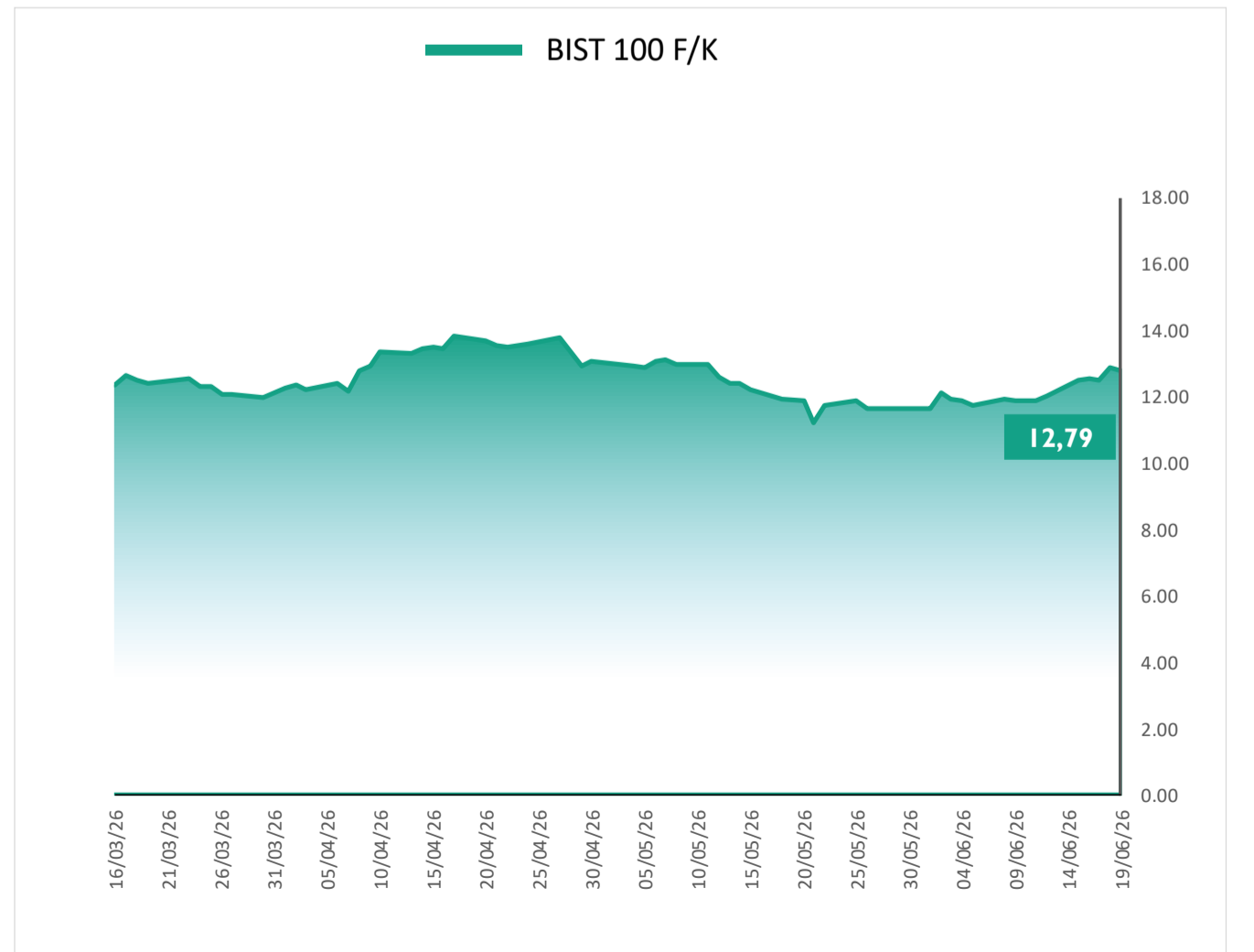
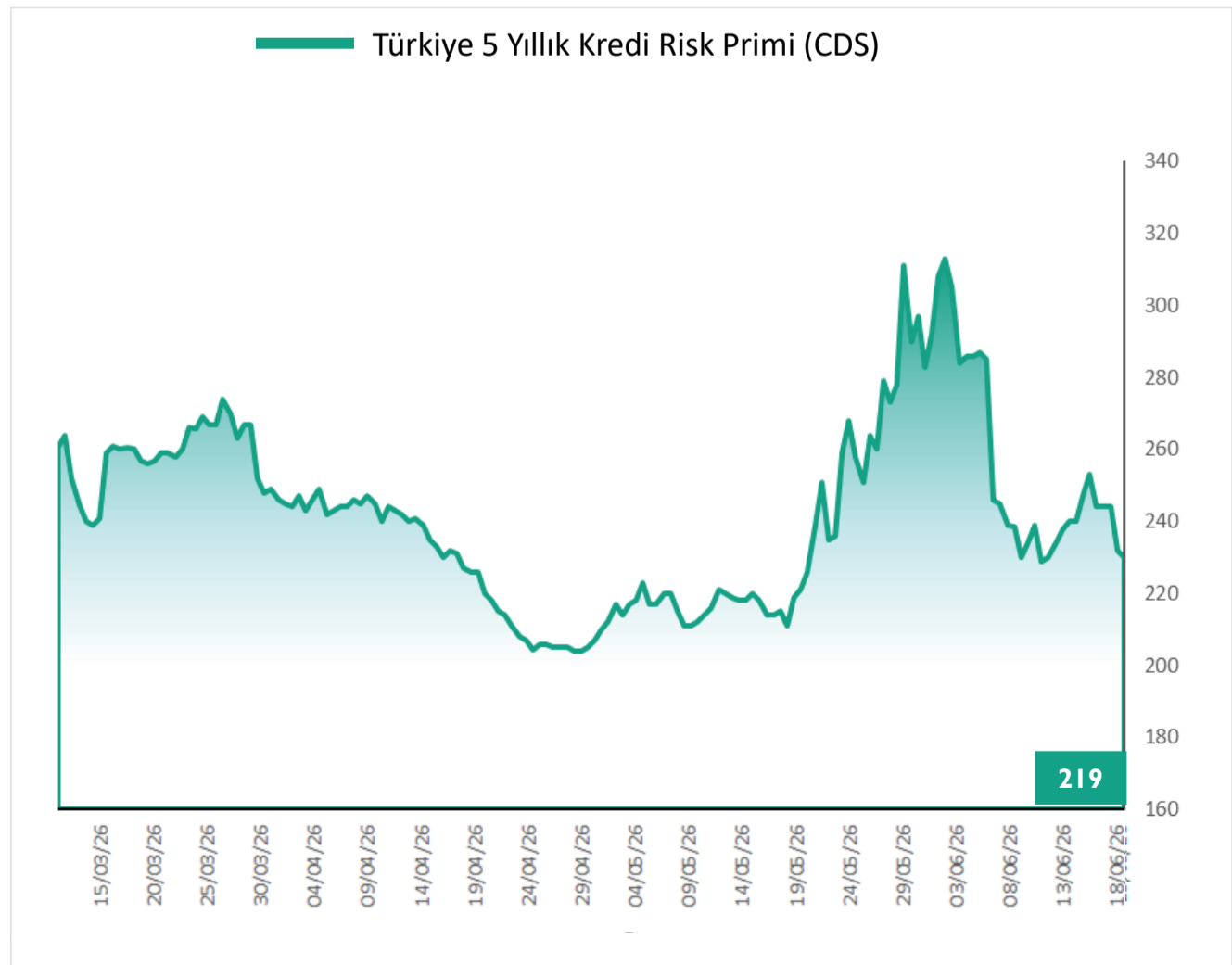
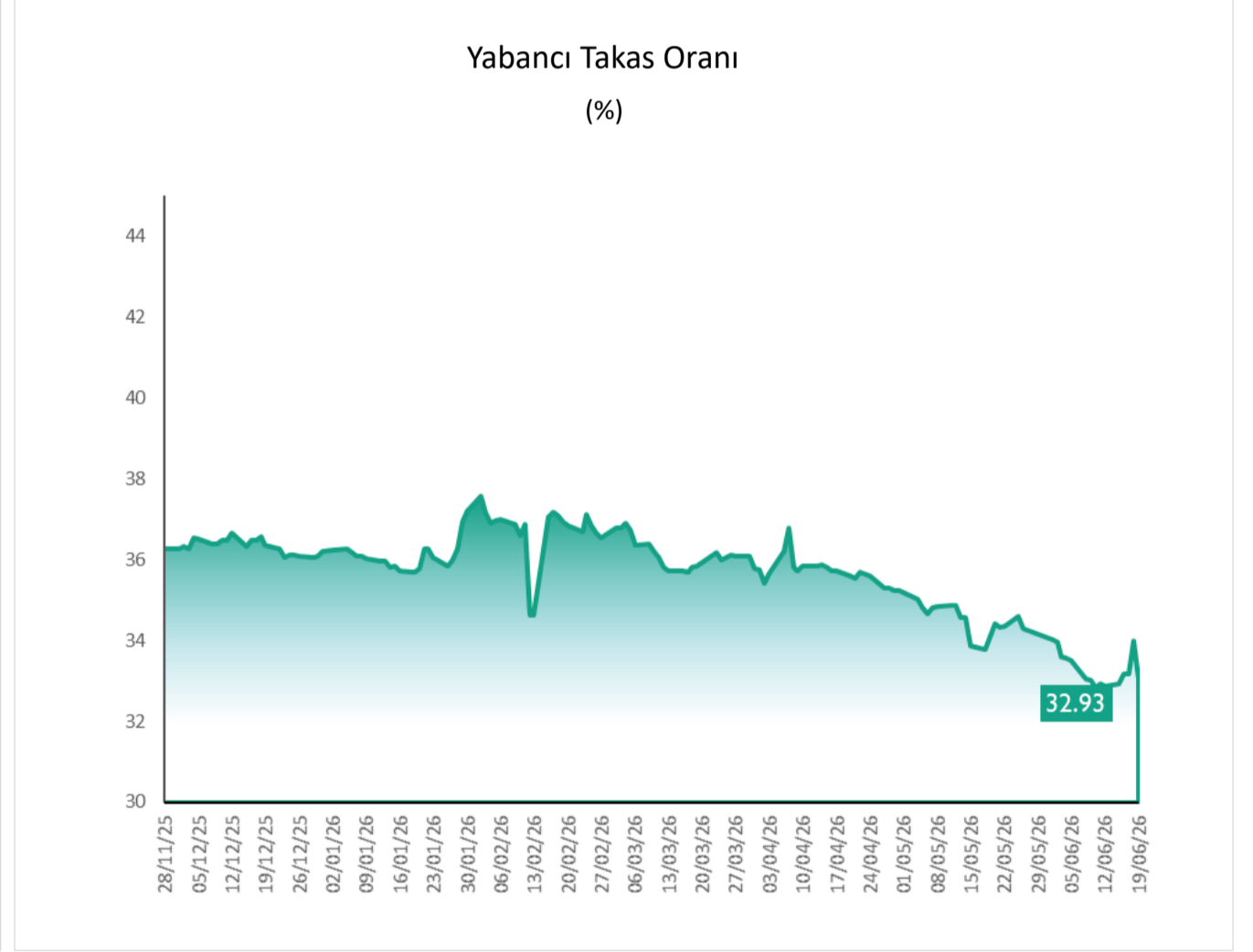
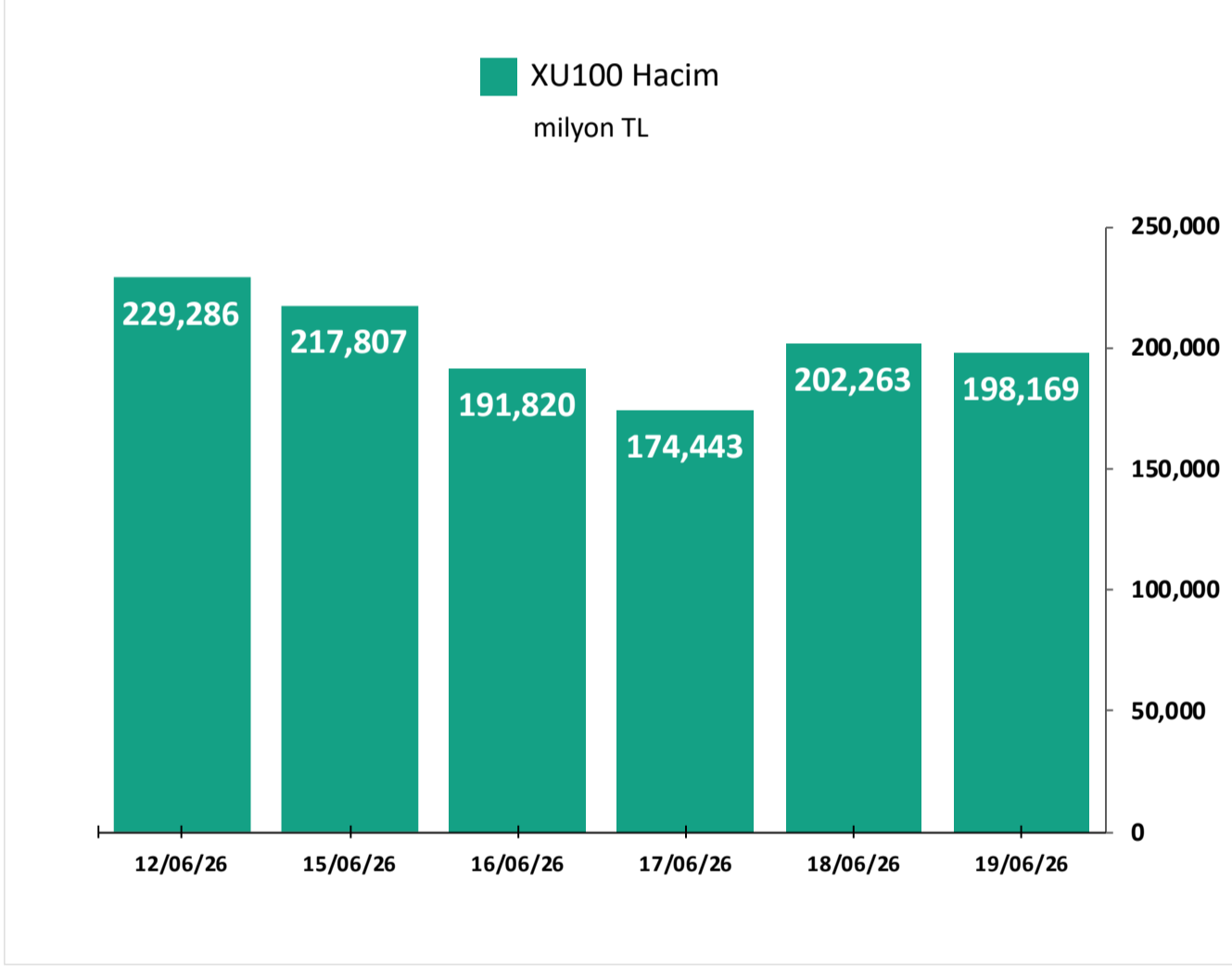
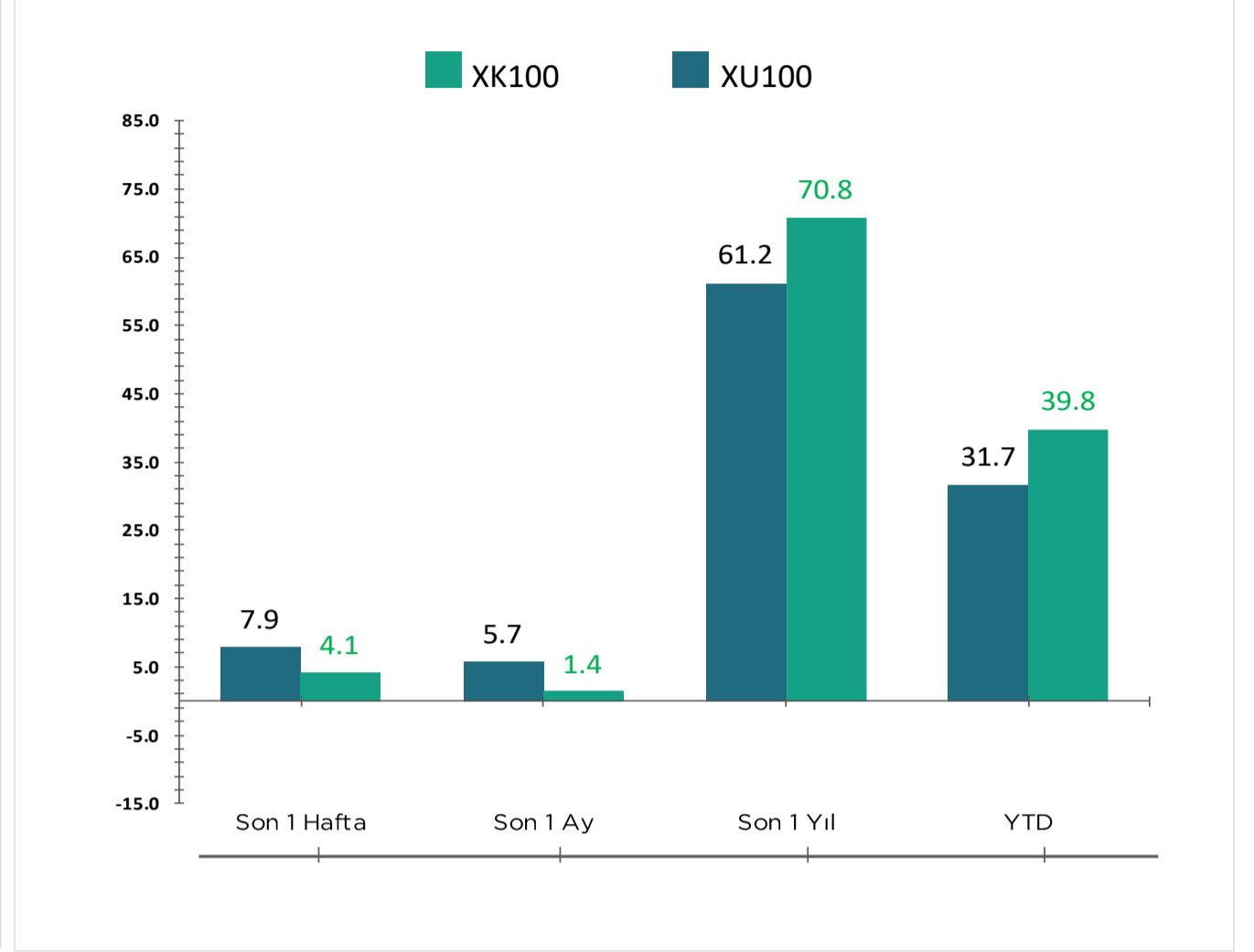
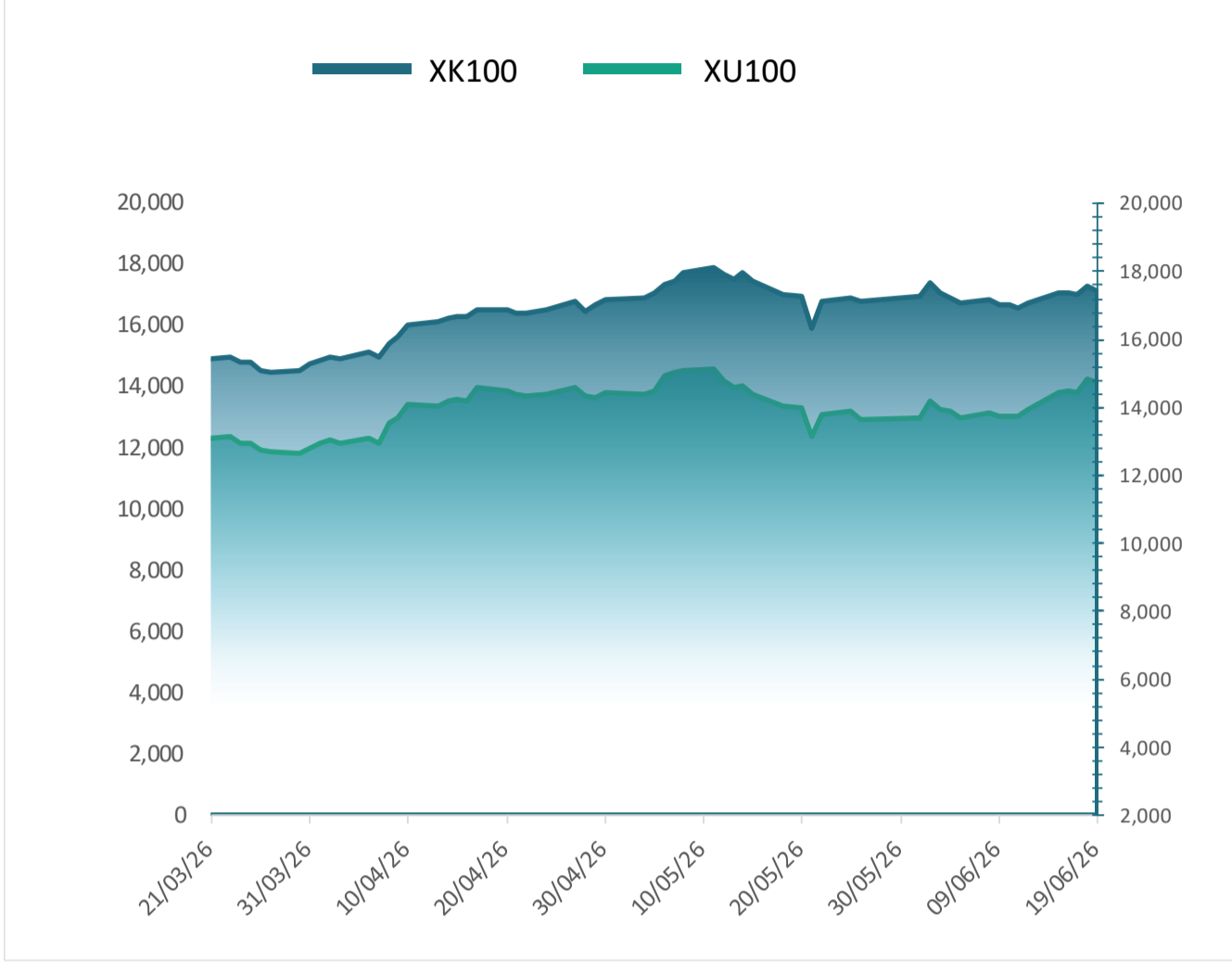
BIST 100'de ise Anadolu Grubu Holding (AGHOL), TAB Gıda (TABGD) ve Tureks Turizm Taşımacılık (TUREX) endeksten çıkarılırken; Odine Teknoloji (ODINE), Işıklar Enerji Yapı Holding (IEYHO) ve Esenboğa Elektrik (ESEN) endekse dahil edildi.

Yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2026'dan itibaren geçerli olacak olup 30 Eylül 2026 tarihine kadar uygulanacaktır.

Piyasa Bilgileri	MAVI TI
Kapanış (TL/hisse)	42.0
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	33,370
Piyasa Değeri (milyon USD)	721
Firma Değeri (milyon TL)	29,491
Sermaye (milyon TL)	795
Halka Açıklık Oranı (%)	73

Piyasa Bilgileri	GLRMK TI
Kapanış (TL/hisse)	180.3
Kapanış (USD/hisse)	3.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	58,165
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,257
Firma Değeri (milyon TL)	60,484
Sermaye (milyon TL)	323
Halka Açıklık Oranı (%)	26

Grafikler

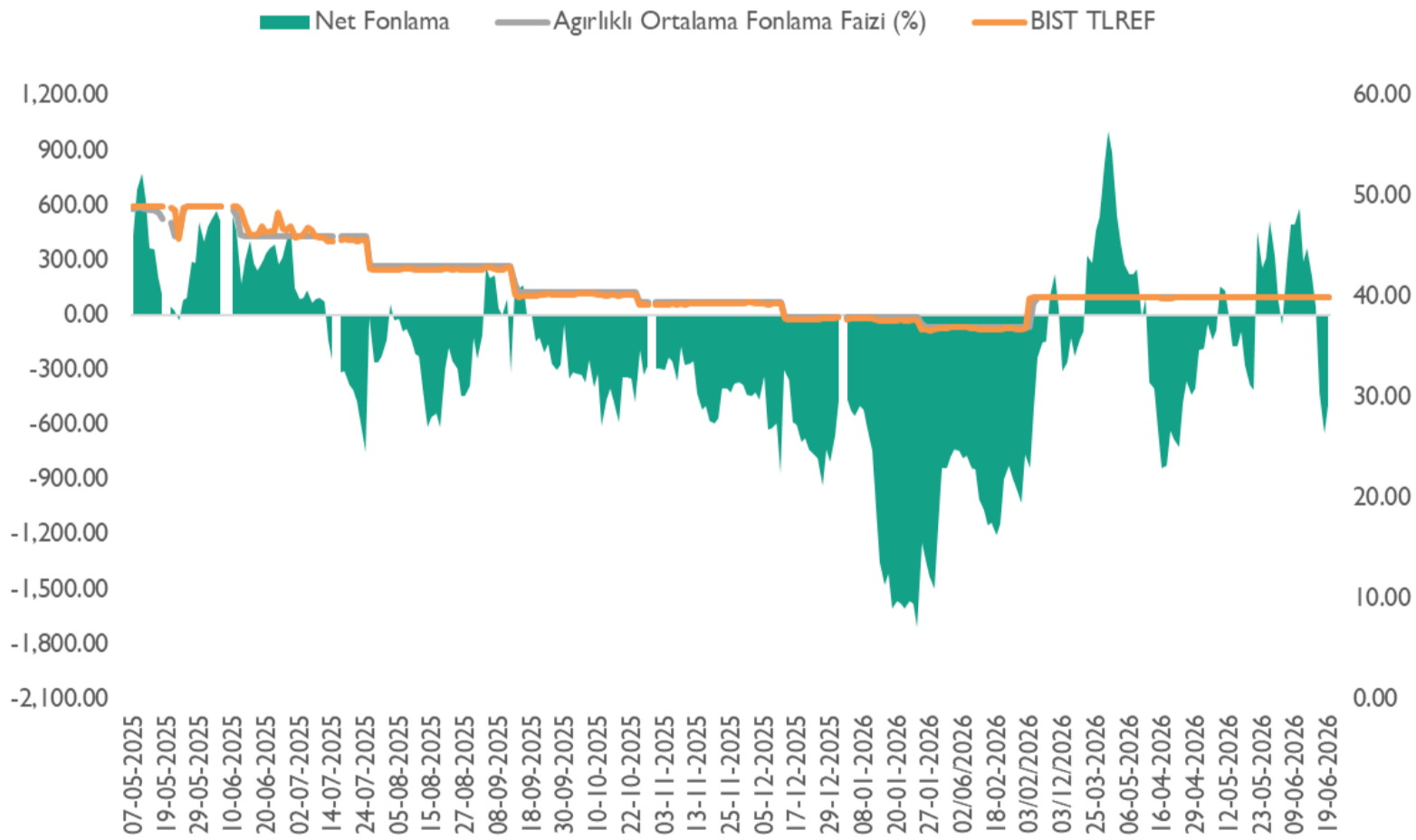


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*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 493,3 milyar TL açık 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					
KTLEV	23.06.2026	800	0.39	0.2%	3. Taksit (3/4)*
CEMTS	24.06.2026	150	0.30	2.9%	Peşin
ARASE	24.06.2026	500	2.00	1.7%	Peşin
AHSGY	24.06.2026	55	0.08	0.4%	Peşin
EKGYO	24.06.2026	2,280	0.60	2.7%	Peşin
KATILIM DIŞI					
SVGYO	23.06.2026	8	0.01	0.0%	Peşin
HLGYO	26.06.2026	2,210	0.58	8.8%	Peşin
ISKPL	26.06.2026	1	0.00	0.0%	Peşin

HBT: Hisse Başı Temettü

* 4 Taksit şeklinde ödenecektir.

Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
22 Haziran 2026 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Haziran	Tüketici Güveni		85,8
10:00	Türkiye	Haziran	Sektörel Enflasyon Beklentileri		33,10
11:00	Türkiye	Mayıs	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)		-9,44%
17:30	Türkiye	Mayıs	Merkezi Hükümet Borç Stoku		14.765,3B
23 Haziran 2026 - Salı					
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	Hizmet PMI	49,0	47,7
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	İmalat PMI	51,5	51,6
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	S&P Global Bileşik PMI	49,1	48,5
15:15	ABD		ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)		25,50K
16:45	ABD	Haziran	Hizmet PMI	51,0	50,7
16:45	ABD	Haziran	Üretim PMI	54,6	55,1
16:45	ABD	Haziran	S&P Global Bileşik PMI		51,5
23:30	ABD		Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (Haftalık)		-8,330M
24 Haziran 2026 - Çarşamba					
15:30	ABD	1. Çeyrek	Cari Denge	-227,0B	-190,7B
15:30	ABD	Mayıs	İnşaat İzinleri	1,413M	1,423M
17:00	ABD	Mayıs	Yeni Konut Satışları	640k	622K
25 Haziran 2026 - Perşembe					
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri (dolar)		-115M
15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek Kişisel tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,4%	3,3%
15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek Kişisel tüketim Giderleri Fiyat Endeksi (Aylık)	0,3%	0,2%
15:30	ABD	1. Çeyrek	GSYİH (Çeyreklik)	1,7%	1,6%
15:30	ABD	Mayıs	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	-4,7%	8,0%
15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)		1,1%
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	225k	225k
26 Haziran 2026 - Cuma					
11:00	Euro Bölgesi	Mayıs	AMB 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	3,9%	4,0%
15:30	ABD	Mayıs	Otomotiv Hariç Perakende Stokları		
17:00	ABD	Haziran	Michigan Enflasyon Beklentisi		4,6%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com



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	8.60	12.80	%49	AL	21,500	213				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	40.02	42.90	%7	TUT	280,140	5,625	41.45	23.86	8.07	5.31
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	326.75	400.00	%22	AL	450,915	14,394	3.74	3.47	4.20	3.97
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	183.70	314.00	%71	AL	91,850	2,088	4.51	4.22	5.75	5.74
Kimya											
Aksa	AKSA	11.79	15.40	%31	AL	45,804	343	17.64		7.63	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	383.25	505.00	%32	AL	459,900	4,132	20.28	15.57	8.63	7.06
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	81.85	94.00	%15	AL	13,096	47	49.98	36.48	2.67	2.27
Mavi Giyim	MAVI	42.00	56.00	%33	TUT	33,370	327	9.15	7.53	2.63	2.20
Koton Mağazacılık	KOTON	14.68	21.00	%43	AL	12,179	51	48.14	7.91	1.93	1.49
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	226.90	376.90	%66	AL	437,190	5,595	7.06	7.45	3.02	3.57
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	454.25	600.00	%32	AL	86,767	347	10.26	8.01	5.07	4.05
Lokman Hekim	LKMNH	15.58	27.70	%78	AL	3,365	31	12.24	8.43	4.73	3.70
Savunma											
Aselsan	ASELS	402.50	534.50	%33	TUT	1,835,400	10,702	41.10	32.38	29.97	21.52
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	144.90	249.00	%72	AL	13,766	140	15.70	9.39	4.98	3.75
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	41.96	65.00	%55	AL	12,588	29	20.77	16.49	12.06	9.77
Altyapı & Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	180.30	252.00	%40	TUT	58,165	901	9.62	9.46	7.62	7.23
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	21.94	31.00	%41	AL	83,372	2,281	6.15	5.88	6.83	6.72
Çimento											
Çimsa	CIMSA	49.76	74.40	%50	AL	47,053	265	8.42	7.29	6.19	5.08
Araştırma Kapsamı				%42							

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