

Borsa İstanbul'da Gözler NATO Zirvesinde...

- Wall Street borsaları, güçlü geçen haftanın ardından pazartesi gününe de pozitif momentumla başladı. S&P 500 %0,72, Nasdaq Composite %1,12 ve Dow Jones %0,29 yükseldi; Dow Jones tarafında rekor kapanış öne çıktı. Teknoloji hisseleri haftaya güçlü başlarken, yapay zeka temasına yönelik iyimserliğin korunduğu görüldü. Buna karşın yarı iletken tarafındaki son dönem zayıflık, yüksek değerlemeler sonrası piyasaların sektör içinde daha seçici hareket ettiğini gösteriyor. Şirket bazında Microsoft'un 4.800 kişilik iş gücü azaltımı açıklaması sonrası hisseleri yaklaşık %1 gerilerken, Dell Technologies hisseleri ABD Başkanı Trump'ın şirketin bilgisayarlarını Beyaz Saray'da öne çıkarmasının ardından %4'ün üzerinde yükseldi. Makro veri cephesinde ise dün ABD'de hizmet sektörü PMI verileri takip edildi. ISM hizmet PMI haziranda 54,5'ten 54,0'a gerileyerek beklentilerin hafif altında kalsa da 50 eşik seviyesinin üzerinde kalmaya devam ederken, S&P Global hizmet PMI 50,7'den 51,2'ye yükselerek hizmet aktivitesinde sınırlı ancak devam eden büyümeye işaret etti.
- Borsa İstanbul yeni haftaya yatay pozitif bir başlangıç yaptı. Gün içerisinde 14,629 seviyesini test eden BIST 100 endeksi seansı %0,05 artışla 14,425 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksinde %0,07, Katılım 100 endeksi ise %0,59 artış gösterdi. Endekste yüksek ağırlığa sahip şirketlerden BİM ve Türk Hava Yolları'nda yaklaşık %4 civarında artışlar gözlemlendi. Geçtiğimiz günde endekse yaklaşık 250 milyon TL para girişi gerçekleşti. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 220 puan seviyesinde kaydedildi. Tahvil piyasasında ise satış ağırlıklı bir gün geride kaldı. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 303,4 milyar TL fazla verdi.**
- TCMB verilerine göre Haziran ayında TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru endeksi, aylık bazda 0,80 azalarak 104,90 seviyesine geriledi. Endeksi etkileyen bileşenler incelendiğinde Türk lirası karşısında, bir önceki aya göre ABD doları ortalama %1,81 oranında değer kazanırken Euro ortalama %0,42 oranında değer kazanmıştır.
- TCMB, Haziran ayı fiyat gelişmeleri raporunu yayımladı. Haziran ayında enerji fiyatlarındaki gerilemenin hizmet enflasyonunda yavaşlamaya sebep olduğu belirtilirken, gıda grubunda ılımlı seyrin korunduğu açıklandı. Ayrıca SGK Sağlık Uygulamaları Tebliği düzenlemesinin Temmuz'da TÜFE'ye 0,22 puan artış yönünde yansıtacağı ifade edildi.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul haftaya güçlü alımlarla başlamasına rağmen, seansın son bölümünde hızlanan kar realizasyonları ve mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE'nin aylık %1,75 artış göstermesi risk iştahını sınırladı. Buna karşın endeksin kritik destek seviyeleri üzerinde kalmaya devam etmesini kısa vadeli görünüm açısından olumlu değerlendiriyoruz. Son dönemde MSCI tarafından gelen değerlendirmeler dikkat çekerken, Pazartesi akşamı yaptığı açıklamada, yatırım yapılabilirliğe ilişkin endişelerin tespit edildiği durumlarda Türk hisselerini her bir şirket bazında değerlendirmeye devam edeceğini bildirdi. Bugün Ankara'da başlayacak olan 36. NATO Devlet ve Hükümet Başkanları Zirvesi, hem küresel hem de yurt içi piyasaların odak noktasında yer alıyor. Zirveye NATO üyesi 32 ülkenin liderlerinin yanı sıra yaklaşık 100 bakan, uluslararası kuruluş temsilcileri ile Avustralya, Japonya, Yeni Zelanda ve Güney Kore'den davetli heyetlerin katılımı bekleniyor. Özellikle TSİ 14.00 sonrasında ABD Başkanı Donald Trump'ın Türkiye'ye gelişiyle birlikte haber akışının yoğunlaşmasını ve piyasalarda oynaklığın artmasını bekliyoruz. Zirvenin ana gündeminde savunma harcamaları, külfet paylaşımı ve küresel güvenlik başlıkları öne çıkarken, Türkiye açısından toplantının diplomatik ağırlığını, savunma sanayiindeki kapasitesini, kriz yönetimindeki etkinliğini ve NATO içerisindeki yükselen stratejik rolünü ortaya koyması bakımından önemli olduğunu düşünüyoruz. Türkiye'nin uluslararası konumunun güçlenmesine yönelik olumlu mesajların, orta vadede yerel varlıklara yönelik yabancı yatırımcı ilgisini desteklemesini bekliyoruz. Bu kapsamda Borsa İstanbul'da savunma sanayii başta olmak üzere siber güvenlik, yazılım ve havacılık sektörlerinde haber akışına duyarlı hareketlerin öne çıkabileceğini öngörüyoruz. Öte yandan, önümüzdeki haftalarda uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarından gelmesi beklenen değerlendirme ve görünüm raporları da piyasaların yönü açısından yakından takip edilecek önemli başlıklar arasında yer alıyor. Makro veri gündeminde ise bugün hazine nakit dengesi izlenecek.
- Teknik görünümde 14.350 ve 14.100 puan seviyelerini kısa vadede önemli destekler olarak değerlendirirken, yukarı yönlü hareketlerde 14.550 ve 14.700 puan seviyeleri ilk direnç noktaları olarak takip edilebilir.
- Yeni güne başlarken Ankara'da başlayacak NATO Zirvesi öncesinde küresel vadeli endeks kontratları ve borsalarda satış baskısının olduğu izleniyor. Küresel konjonktürde bir yandan ABD'de faiz patikasına ilişkin belirsizlikler ve yüksek değerlendirme hassasiyeti, diğer yandan NATO Zirvesi'nde savunma harcamaları, Ukrayna'ya destek ve transatlantik ilişkilerin geleceğine dair verilecek mesajlar risk iştahı üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. Bununla birlikte, bir haftalık aranının ardından ABD-İran görüşmelerinin hafta sonu itibarıyla yeniden başlayacak olması, jeopolitik risklerin sınırlanabileceğine yönelik beklentiler üzerinden risk iştahını destekleyebilecek bir unsur olarak öne çıkıyor. Bu nedenle kısa vadede piyasalarda ana beklentimiz, zirveden gelecek diplomatik mesajlara ve Fed cephesinden gelecek sinyallere bağlı olarak dalgalanmanın korunması, piyasaların ise teknoloji ve yapay zeka temasındaki güçlü fiyatlamalara rağmen daha seçici ve temkinli pozisyonlanmayı sürdürmesi yönünde. Günün makro ajandasında ABD ticaret dengesi verisi öne çıkarken, küresel piyasaları majör ölçüde etkileyebilecek yoğun bir veri akışı bulunmuyor.

Ekonomik Takvim

- Türkiye NATO Zirvesi
- 15:30- ABD Ticaret Dengesi
- 17:30- Türkiye Hazine Nakit Dengesi

| Katılım Endeksleri | TL | USD |
|----------------------|--------------|-------|
| XKTUM / XKTUM | 18,436 | 394 |
| XK100 / XK100 | 17,012 | 364 |
| XU100 / XU100 | 14,425 | 309 |
| Günlük Değişim XKTUM | | 0.51% |
| Günlük Değişim XK100 | | 0.59% |
| Günlük Değişim XU100 | | 0.05% |
| Günlük Hacim (XKTUM) | TL91,172 mn | |
| Günlük Hacim (XK100) | TL78,675 mn | |
| Günlük Hacim (XU100) | TL191,276 mn | |

| | |
|-------------------------------|--------------|
| XKTUM Piyasa Değeri | TL7,190.8 mn |
| XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı | 34% |
| Üç Aylık Ortalama Hacim | TL101,333 mn |

| XK100 Getiriler (TL) | Δ | Δ |
|----------------------|--------|--------|
| 1H / 1A | 2.26% | 1.58% |
| 3A / 12A | 12.42% | 57.05% |

| XKTUM En Yüksek Hacim | TL mn | Δ |
|-----------------------|--------|--------|
| ASELS | 21,747 | 0.56% |
| EREGL | 7,056 | 3.54% |
| TUPRS | 5,229 | -0.32% |
| BIMAS | 4,851 | 3.92% |
| KTLEV | 2,678 | 0.44% |

| XKTUM En Çok Yükselenler | TL | Δ |
|--------------------------|-------|-------|
| KOCMT | 4.89 | 9.89% |
| MAKIM | 19.34 | 9.89% |
| AKFYE | 25.78 | 9.52% |
| TDCYO | 17.47 | 8.51% |
| ARDYZ | 63.35 | 7.74% |

| XKTUM En Çok Düşenler | TL | Δ |
|-----------------------|--------|--------|
| KZBGY | 2.32 | -7.57% |
| SELEC | 207.00 | -7.17% |
| IZFAS | 63.50 | -5.15% |
| SMART | 26.70 | -4.98% |
| ALCTL | 145.70 | -4.90% |

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri

Çimsa <CIMSATI, AL, 74.40 TL> WHR Tesisini Devreye Aldı.

Şirket, Eskişehir fabrikasında 5.5 bin kwp DC kurulu güce sahip atık ısıdan elektrik üretimi (WDC) tesisi yatırımının devreye alındığını açıkladı. Bu tesisten elde edilecek elektrik, fabrikanın ihtiyacının %25'ini karşılayacak olup, Mart 2025'te devreye alınan GES yatırımıyla Eskişehir fabrikasının enerji ihtiyacının toplamda %40'ı kendi ürettiği elektrikten karşılanacaktır.

Çimento sektöründe enerji maliyetleri toplam satış maliyetlerinin yaklaşık yarısına tekabül etmekte olup, yenilenebilir enerji dönüşümü maliyet yönetiminde belirleyici faktörlerden biri olmaktadır. Gerçekleştirilen yatırımla şirketin enerji maliyetlerini düşürerek karlılık marjlarına olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

Çimsa için hedef fiyatımızı 74.90 TL ve tavsiyemizi AL yönünde sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T göre 8.23x F/K ve 6.07x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Yeo Teknoloji <YEOTK TI> Kosova'da GES Sözleşmesi İmzaladı.

Şirket, İsviçre merkezli Orllati Grubu ve Holdinginova Grubu'nun iştiraki Lindja Solar ile Kosova'da 130 MWp kapasiteli GES projesi sözleşmesi imzaladı. Proje kapsamında yüksek gerilim trafo merkezi, elektrik iletim hatları ve tüm şebeke bağlantı altyapısı yer almaktadır.

İnşaatına hemen başlanacak olan projenin 2027 yılının üçüncü çeyreğinde tamamlanarak devreye alınması planlanıyor. 130 MWp kapasiteli bu güneş enerjisi santrali faaliyete geçtiğinde Kosova'daki en büyük yenilenebilir enerji santrali olacaktır.

Yünsa Yünlü Sanayi <YUNSA TI> 6,5 Milyon Euro Tutarında Modernizasyon Yatırımı Yapacak.

Şirket tarafından; İplik Hazırlama Hattı, Temizleme Grubu, Dokuma Tezgahları ve Ramöz yatırımlarının yapılmasına karar verdi. Toplam yatırım tutarının yaklaşık 6,5 milyon Euro olması ve Temizleyici Grubu, Dokuma Tezgâhları ve Ramöz yatırımlarının yıl sonuna kadar, İplik Hazırlama Hattı yatırımının da 2027 ortasına kadar tamamlanması planlanmıştır. Söz konusu yatırım tutarı şirketin 2025 yılı hasılatının %11,49'una denk gelmekte olup şirketin üretim kapasitesinde, iplik kalitesinde, enerji tasarrufunda ve çalışan verimliliğinde artış, teknik firede ve birim maliyetlerde azalış sağlanması beklenmektedir.

| Piyasa Bilgileri | CIMSATI |
|----------------------------|---------|
| Kapanış (TL/hisse) | 48.2 |
| Kapanış (USD/hisse) | 1.0 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 45,615 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 976 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 68,991 |
| Sermaye (milyon TL) | 946 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 45 |

| Piyasa Bilgileri | YEOTK TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 96.6 |
| Kapanış (USD/hisse) | 2.1 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 34,275 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 733 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 40,965 |
| Sermaye (milyon TL) | 355 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 36 |

| Piyasa Bilgileri | YUNSA TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 9.1 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.2 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 4,363 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 93 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 4,136 |
| Sermaye (milyon TL) | 480 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 38 |

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**Türk İlaç ve Serum <TRILC TI> 236,5 Milyon TL'lik İhale Aldı.**

Şirket, Devlet Malzeme Ofisi tarafından düzenlenen ihalede TURKFLEKS markası ile birinci geldi. İhale bedeli 236,5 milyon TL'dir. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılı hasılatının %5,2'lik dilimine tekabül etmekte olup hasılat ve kârlılığın olumlu yansımalarını bekliyoruz.

Empa Elektronik <EMPAE TI> BAE'de Şirket Kurdu.

Şirket, Orta Doğu ve Kuzey Afrika bölgesi iş gelişimi için Birleşik Arap Emirlikleri'nde Dubai merkezli %100 pay sahipliğinde EMPA ELECTRONICS MENA - FZCO şirketinin kurulduğunu açıkladı. Söz konusu şirket kuruluşuyla başlayacak yerel pazarlama faaliyetleri ile Empa markasının bölgede bilinirliğinin artırılması, yeni potansiyellere daha fazla erişim sağlanarak mevcut Orta Doğu ve Kuzey Afrika satışlarının arttırılması planlanmaktadır.

Golda Gıda <GOLDA TI> Payların İşlem Görme Tarihini Açıkladı.

Şirket, halka arz edilecek payların 9,2 TL fiyat ile 8 Temmuz Çarşamba günü işlem görmeye başlayacağını açıkladı.

| Piyasa Bilgileri | TRILC TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 1.2 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.0 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 1,234 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 26 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 5,313 |
| Sermaye (milyon TL) | 1,037 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 73 |

| Piyasa Bilgileri | EMPAE TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 82.2 |
| Kapanış (USD/hisse) | 1.8 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 13,966 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 299 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 13,570 |
| Sermaye (milyon TL) | 170 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 22 |

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Bim Birleşik Mağazalar <BIMAS TI> pay geri alım programı kapsamında 159,1 bin adet payı 367,48 TL fiyattan geri aldı.

Fuzul Holding, Fuzul Gayrimenkul <FZLGY TI> paylarından 372,3 bin adet payı 13,55 - 13,78 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %67,66'ya düşürdü.

Escort Teknoloji <ESCOM TI> şirket ortağı Hasan Yalçın, 8,7 milyon adet payı 5,90 - 6,11 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %6,94'e düşürdü.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 171,4 bin adet payı 34,86 TL fiyattan geri aldı.

Pusula Portföy, Pasifik Eurasia <PASEU TI> paylarından 24,1 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %2,33'e düşürdü.

Türk Altın İşletmeleri <TRALT TI> pay geri alım programı kapsamında 1,3 milyon adet payı 50,86 TL fiyattan geri aldı.

Türk Altın İşletmeleri <TRALT TI>, Doğal Enerji Kaynakları Araştırma <TRENJ TI> paylarından 214 bin adet payı 93,15 - 95,10 TL olarak şirket sermayesindeki payını %4,17'ye yükseltirken, Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri <TRMET TI> paylarından da 252,1 bin adet payı 119,00 - 120,70 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %3,64'e yükseltti.

Metalprio Solutions Soğutma Sanayi, Klimasan Klima Sanayi <KLMSN TI> paylarından 678,4 bin adet payı 36,42 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %67,42'ye düşürdü.

Metro Ticari Ve Mali Yatırımlar <METRO TI>, Vanet Gıda Sanayi <VANGD TI> paylarından 100 bin adet payı 88,80 - 93,00 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %2,70'e düşürdü.

Pardus Portföy, Peker Gayrimenkul <PEKGY TI> paylarından 100 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %10,91'e yükseltti.

Hedef Portföy, Balsu Gıda <BALSU TI> paylarından 37 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %8,07'ye yükseltti.

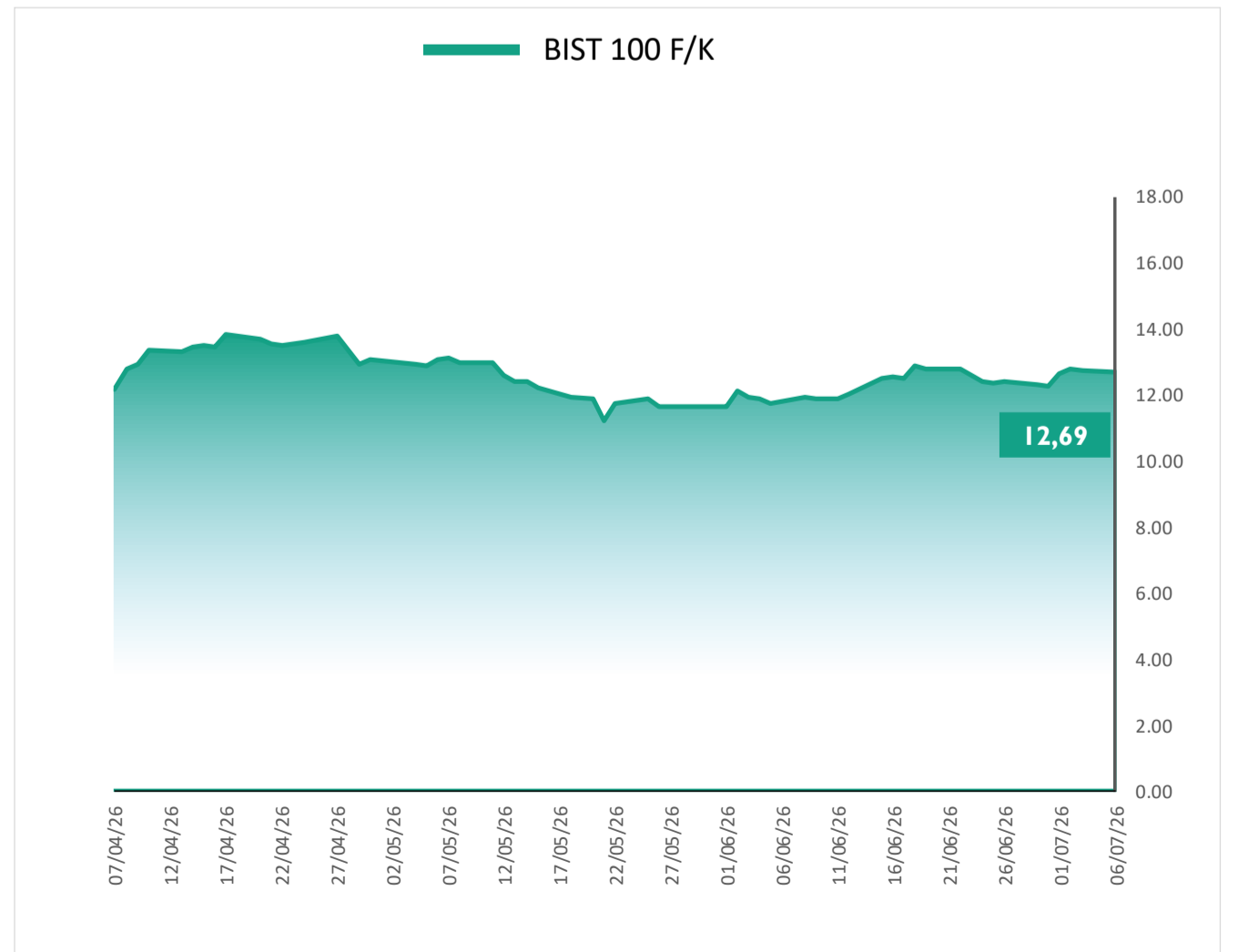
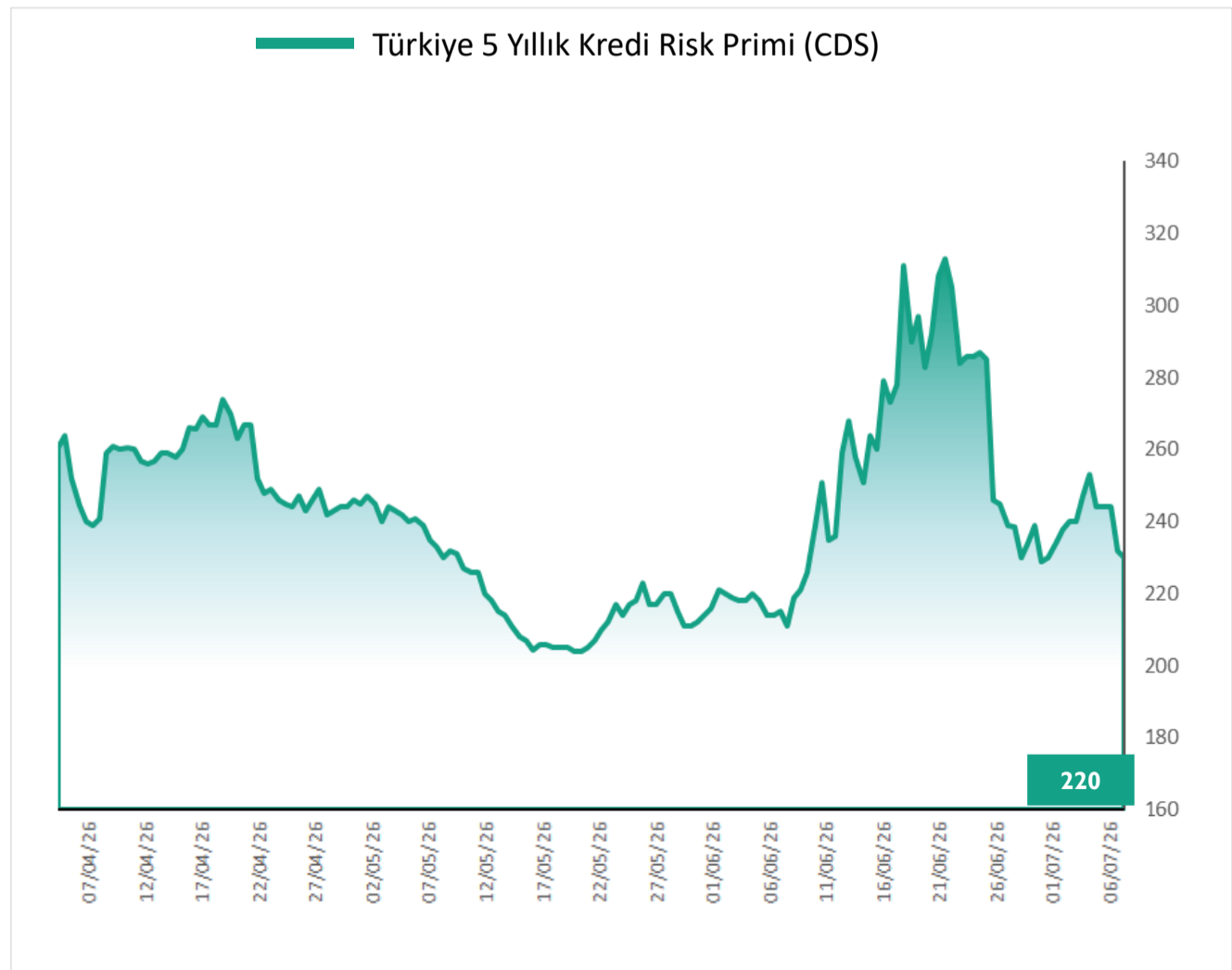
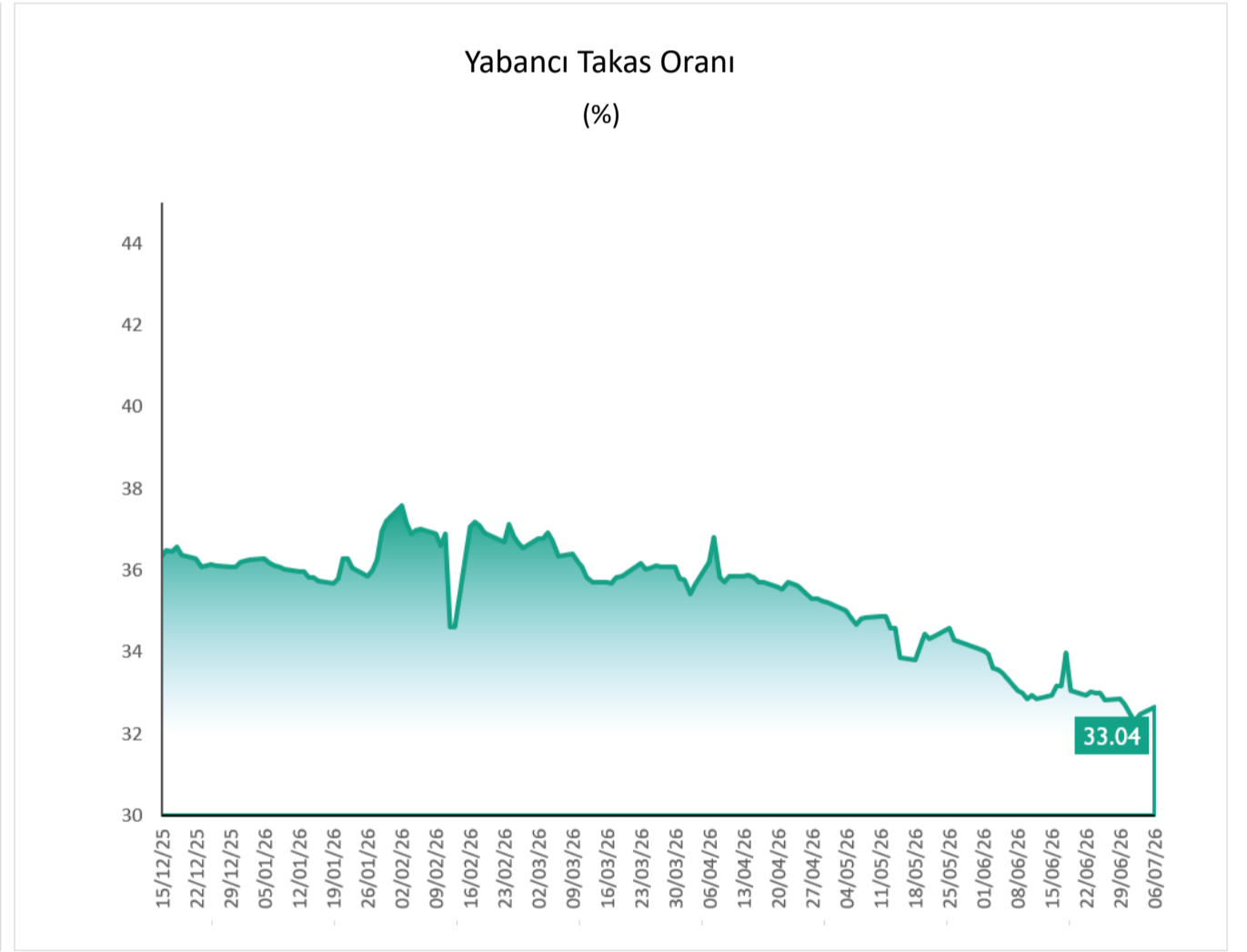
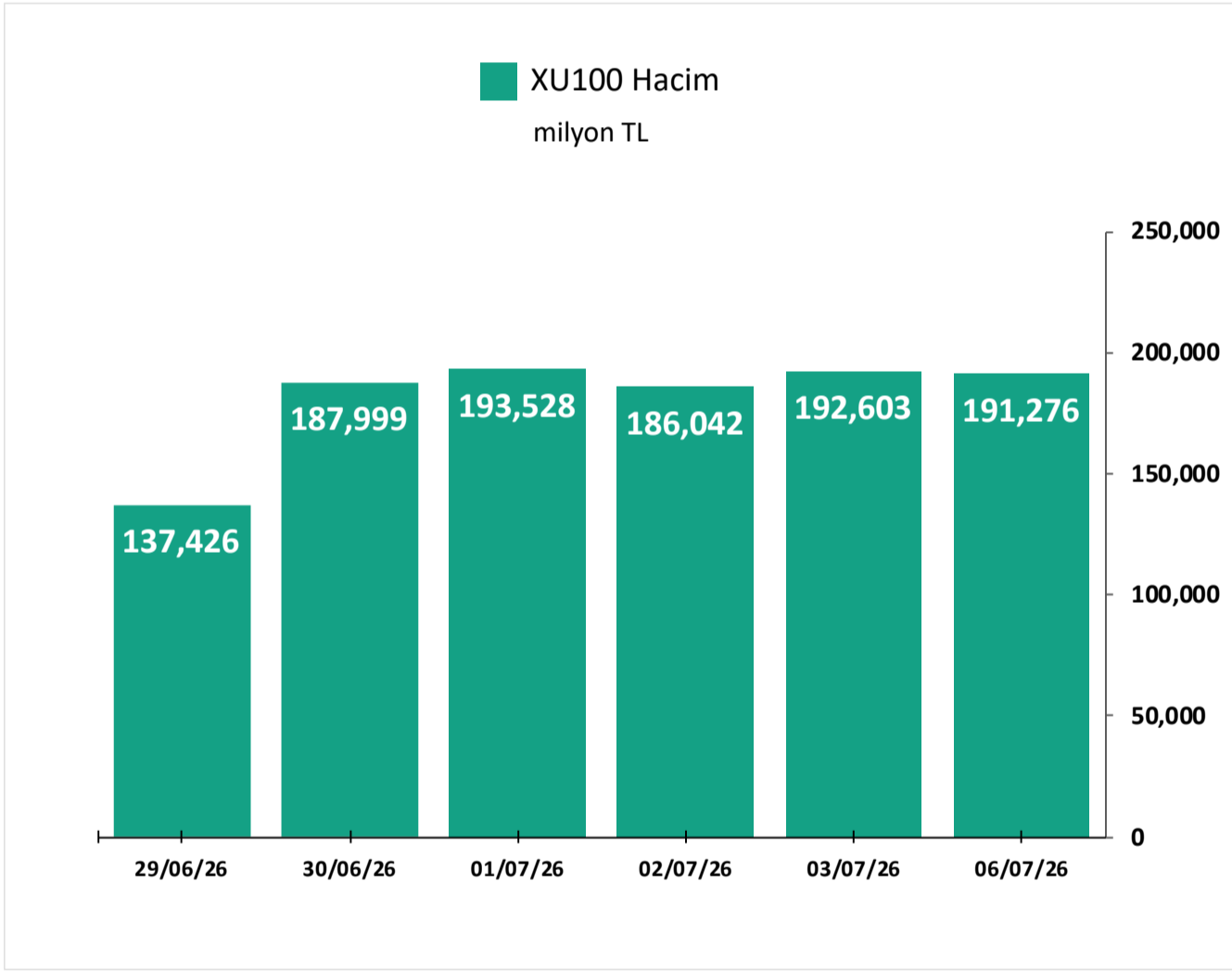
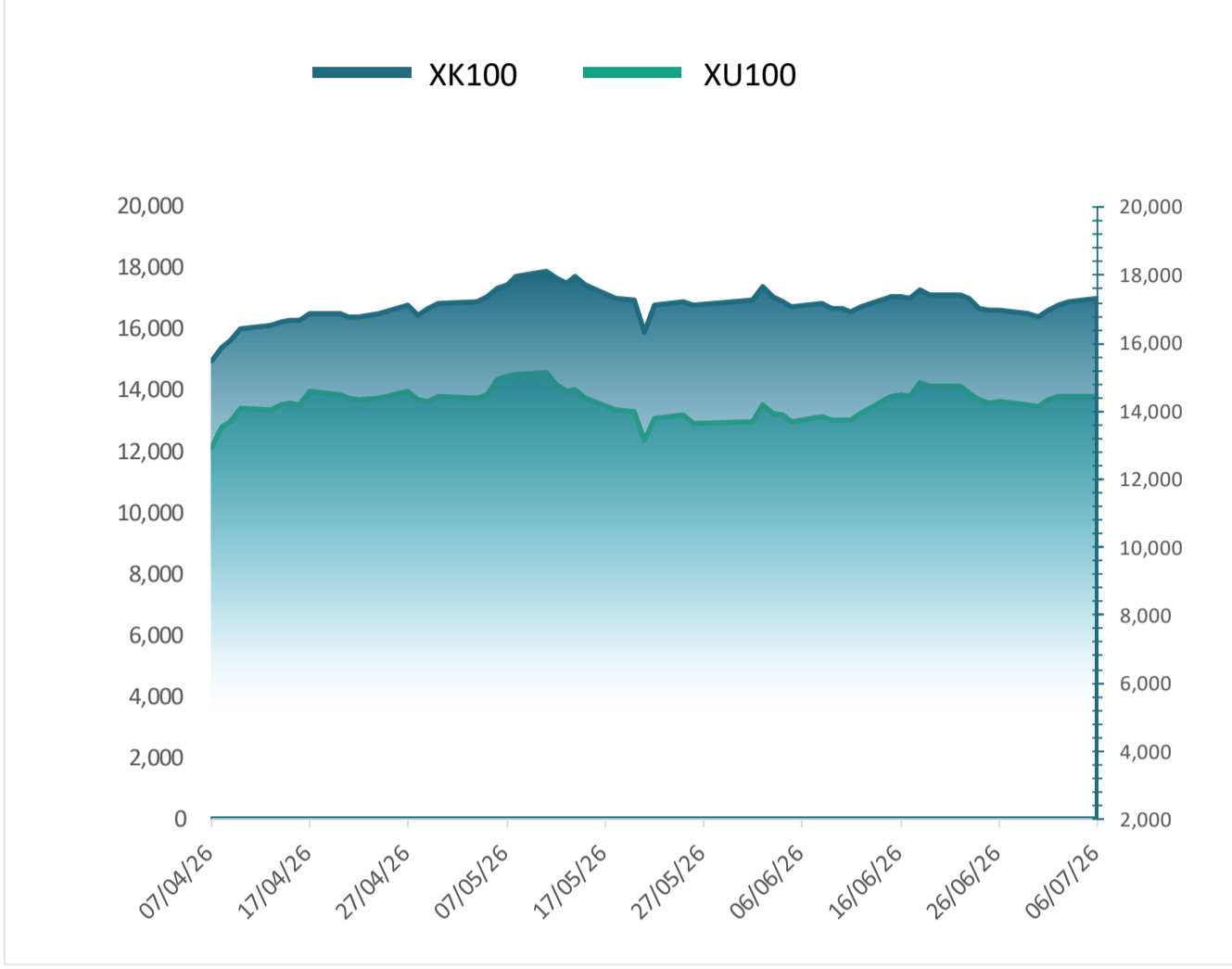
Borlease Otomotiv <BORLS TI> şirket ortağı Halil İbrahim Ege, 50,5 milyon adet payı 7,26 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %9,96'ya düşürdü.

| Piyasa Bilgileri | BIMAS TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 371.0 |
| Kapanış (USD/hisse) | 7.9 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 445,200 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 9,526 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 473,317 |
| Sermaye (milyon TL) | 600 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 68 |

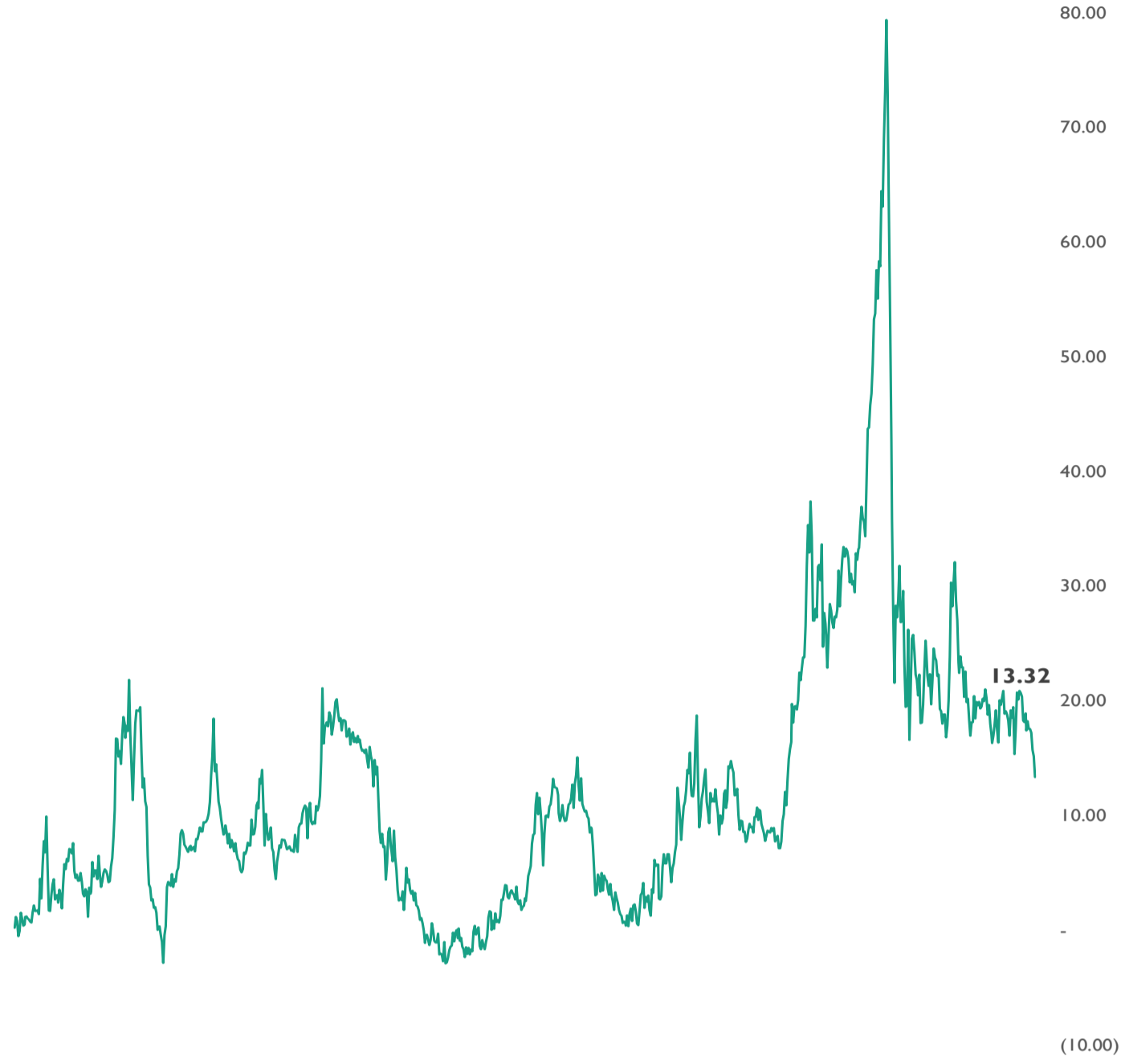
| Piyasa Bilgileri | FZLGY TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 14.1 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.3 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 17,650 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 378 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 19,165 |
| Sermaye (milyon TL) | 1,250 |
| Halka Açıklık Oranı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

| Piyasa Bilgileri | PASEU TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 100.1 |
| Kapanış (USD/hisse) | 2.1 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 67,267 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 1,439 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 68,342 |
| Sermaye (milyon TL) | 672 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 32 |

Grafikler

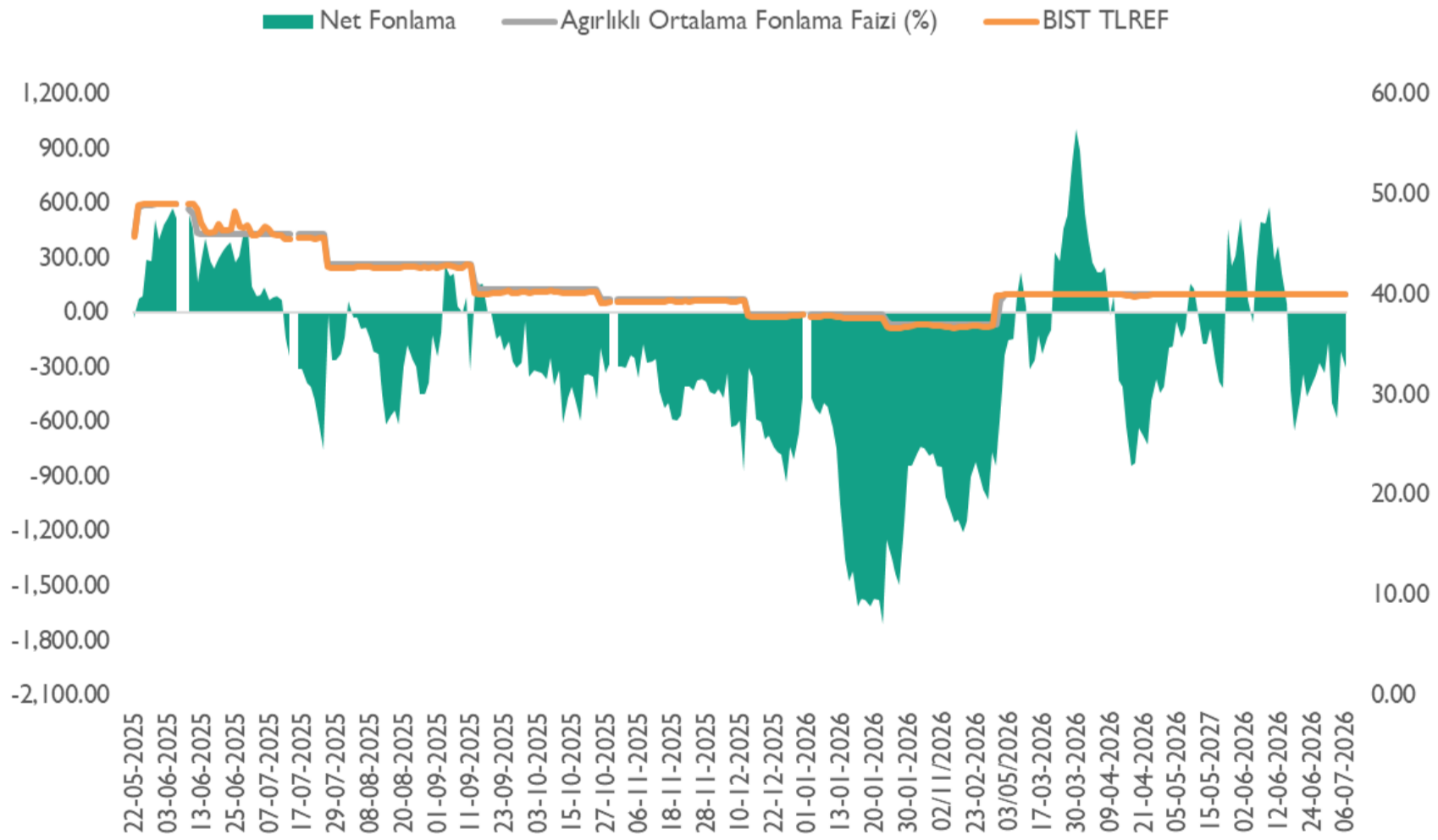


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*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 303,4 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 | | | | | |
| MEYSU | 07.07.2026 | 44 | 0.05 | 0.4% | Peşin |
| 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 | | | | | | |
| THYAO | 04.08.2026 | | | | | | |
| 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 | 8.07 | 12.80 | %59 | AL | 20,175 | 122 | | | | |
| Demir - Çelik | | | | | | | | | | | |
| Ereğli Demir Çelik | EREGL | 41.52 | 42.90 | %3 | TUT | 290,640 | 5,863 | 41.53 | 23.90 | 8.09 | 5.32 |
| Havacılık * | | | | | | | | | | | |
| Türk Hava Yolları | THYAO | 347.00 | 400.00 | %15 | AL | 478,860 | 22,021 | 3.79 | 3.52 | 4.23 | 4.00 |
| Pegasus Hava Taşımacılığı | PGSUS | 174.80 | 314.00 | %80 | AL | 87,400 | 2,022 | 4.25 | 3.97 | 5.63 | 5.62 |
| Kimya | | | | | | | | | | | |
| Aksa | AKSA | 11.84 | 15.40 | %30 | AL | 45,998 | 320 | 18.18 | | 7.80 | |
| Perakende | | | | | | | | | | | |
| Bim Birleşik Mağazalar | BIMAS | 371.00 | 505.00 | %36 | AL | 445,200 | 4,393 | 18.89 | 14.50 | 8.07 | 6.61 |
| Ebebek Mağazacılık | EBEBK | 74.00 | 94.00 | %27 | AL | 11,840 | 41 | 46.08 | 33.63 | 2.46 | 2.09 |
| Mavi Giyim | MAVI | 39.26 | 56.00 | %43 | TUT | 31,193 | 139 | 8.50 | 6.99 | 2.41 | 2.02 |
| Koton Mağazacılık | KOTON | 15.18 | 21.00 | %38 | AL | 12,594 | 88 | 47.55 | 7.82 | 1.91 | 1.48 |
| Petrol & Gaz | | | | | | | | | | | |
| Tüpraş | TUPRS | 247.40 | 376.90 | %52 | AL | 476,689 | 6,185 | 7.73 | 8.14 | 3.36 | 3.97 |
| Sağlık | | | | | | | | | | | |
| Mlp Sağlık Hizmetleri | MPARK | 423.00 | 600.00 | %42 | AL | 80,798 | 203 | 9.64 | 7.52 | 4.80 | 3.84 |
| Lokman Hekim | LKMNH | 15.40 | 27.70 | %80 | AL | 3,326 | 17 | 11.99 | 8.26 | 4.68 | 3.65 |
| Savunma | | | | | | | | | | | |
| Aselsan | ASELS | 401.75 | 534.50 | %33 | TUT | 1,831,980 | 18,839 | 40.79 | 32.14 | 29.75 | 21.36 |
| Yazılım | | | | | | | | | | | |
| Logo Yazılım | LOGO | 136.40 | 249.00 | %83 | AL | 12,958 | 79 | 15.00 | 8.98 | 4.74 | 3.57 |
| Hitit Bilgisayar Hizmetleri | HTTBT | 39.20 | 65.00 | %66 | AL | 11,760 | 19 | 19.49 | 15.47 | 11.30 | 9.15 |
| Altyapı & Mühendislik | | | | | | | | | | | |
| Gülermak Ağır Sanayi | GLRMK | 165.90 | 252.00 | %52 | TUT | 53,519 | 482 | 8.90 | 8.75 | 7.07 | 6.71 |
| Gayrimenkul | | | | | | | | | | | |
| Emlak G.M.Y.O. | EKGYO | 20.50 | 31.00 | %51 | AL | 77,900 | 2,614 | 5.83 | 5.57 | 6.63 | 6.53 |
| Çimento | | | | | | | | | | | |
| Çimsa | CIMSA | 48.24 | 74.40 | %54 | AL | 45,615 | 375 | 8.23 | 7.07 | 6.07 | 4.98 |
| Araştırma Kapsamı | | | | %46 | | | | | | | |

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