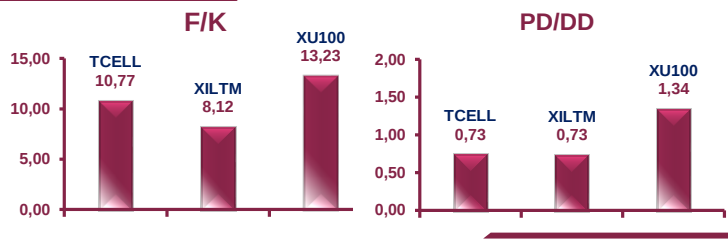


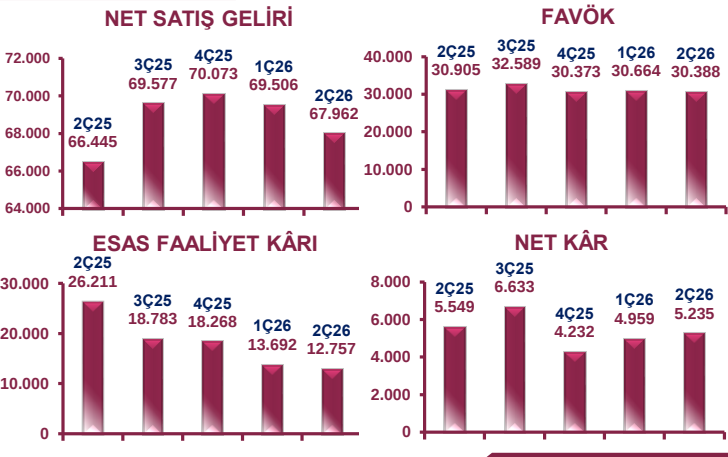
HİSSE BİLGİLERİ

Sektörel Endeks	XILTM
Son Kapanış (13.08.2026)	₺103,10
En Düşük / En Yüksek (Son 1 Yıl)	₺85,45 / ₺129,6
Piyasa Değeri (Mİr TL)	₺226,8
Piyasa Değeri (Mİr USD)	\$4,8
Fiili Dolaşım Oranı (%)	41%

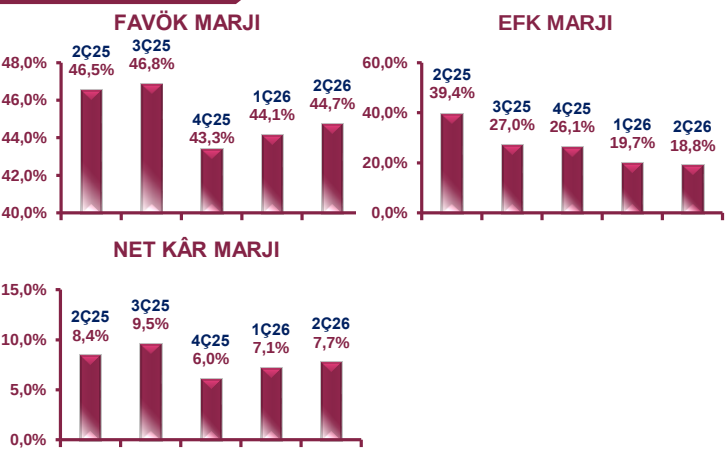
PIYASA ÇARPANLARI



ÖZET GELİR TABLOSU (MN TL)



KÂRLILIK ORANLARI (%)



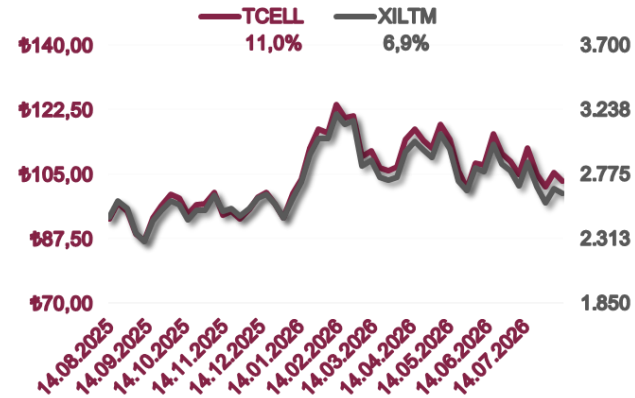
Turkcell'in 2Ç26 dönemi finansal raporlarını değerlendirdiğimizde **sınırlı pozitif** olarak yorumlamaktayız.

❖ Turkcell, 2Ç26 döneminde 5,24 milyar TL'lik net kâr açıkladı. Böylece net kâr piyasanın 3,82 milyar TL'lik beklentisini %37 oranında aştı.

❖ 2Ç26 döneminde Şirket'in net satış geliri 71,78 milyar TL'ye yükseldi. Net satış geliri 2Ç25 dönemine kıyasla %2 artmış ve piyasa beklentisini karşılamış oldu. Satış gelirlerindeki sınırlı büyüme, dijital iş servisleri ile cihaz satışlarındaki artışın, mobil ARPU tarafındaki düşüşü dengelemesinden kaynaklanmaktadır. Satış gelirlerinde en yüksek payı alan Turkcell Türkiye faaliyet bölümü, büyük kurumsal projeler ve 5G destekli Superbox abone kazanımlarının katkısıyla 64,7 milyar TL gelir üretti. Zira bu dönemde DBS (Dijital İş Servisleri) segmenti gelirlerini %33,1 artırırken, TV+ platformu da 123 bin yeni abone kazanarak toplam abone sayısını 2,7 milyonun üzerine taşıdı. Techfin segmenti (Paycell, Turkcell Finansman) ise POS çözümlerinin ve tüketici finansmanı faaliyetlerinin katkısıyla satış gelirine 4,12 milyar TL katkı sağladı.

❖ Şirket'in ana iş kolu olan mobil ARPU tarafındaki gerileme toplam gelir büyümesini hafifçe sınırlandırdı. Zira mobil faturalı ARPU %7,5, ön ödemeli ARPU ise %10,5 oranında düşerek bireysel segment gelirini baskıladı. Yurt dışı telekomünikasyon ve enerji operasyonlarını içeren diğer iştirakler grubu (BeST, Kıbrıs Telekom, Turkcell Enerji) ise bu dönemde 2,95 milyar TL gelir katkısı sağladı.

❖ 2Ç26 döneminde Şirket'in kâr marjları sınırlı değişti. FAVÖK marjı %44,7, EFK marjı %38,9 ve net kâr marjı %7,7 seviyesinde yer aldı. Söz konusu dönemde Şirket 30,39 milyar TL'lik FAVÖK üretti ve beklentileri karşıladı.



14.08.2025 - 13.08.2026 Tarihleri aralığında TCELL hisse senedi %11 oranında yükseliş kaydederken XILTM endeksi %6,9 oranında yükseliş kaydetmiştir.