

Piyasalarda Kar Satışları Etkisini Sürdürüyor...

- Dün Wall Street borsalarında teknoloji hisselerindeki baskı sürerken, Nasdaq %0,43, S&P 500 %0,10 geriledi, Dow Jones ise %0,35 artışla pozitif ayrıştı. Micron Technology günü sınırlı düşüşle tamamlasa da kapanış sonrası açıkladığı bilançosunda 41,46 milyar dolar gelir ve 25,11 dolar düzeltilmiş hisse başı kar ile medyan beklentileri aşarken, şirketin projeksiyonları sonrası şirket hisseleri seans sonrası işlemlerde yaklaşık %13 yükseldi. Brent petrol %4'ün üzerinde düşüşle 73,5 dolara gerilerken, petrol fiyatlarındaki düşüş enerji hisselerine de baskı yaptı. Petrol fiyatlarındaki geri çekilmeyle ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,5'in altına gerilerken, güçlü dolar ve Fed'e yönelik faiz artırım beklentileri ons altını da baskıladı. Spot altın Kasım 2025'ten bu yana ilk kez 4.000 dolar seviyesinin altına gerileyerek yedi ayın en düşük seviyelerine yakın seyretti. Makro veri tarafında dün ABD'de 1Ç26 cari açık bir önceki çeyreğe göre %2,6 artarak 221,1 milyar dolardan 226,8 milyar dolara çıktı. 2026'nın ilk çeyreğinde mal ve hizmet ihracatı 930,4 milyar dolar olurken, birincil gelir tahsilatları 396,1 milyar dolar ve ikincil gelir tahsilatları 58,1 milyar dolar olarak açıklandı. Özellikle ithalat talebinin güçlü kalması, ABD ekonomisinde iç talebin ve tüketici direncinin sürdürülmesine işaret etti.
- Geride bıraktığımız gün Borsa İstanbul'da satışların derinleştiği gözlemlendi. BIST 100 endeksi seansı %1,43 düşüşle, 14,331 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %0,20 gerilerken, Katılım 100 endeksi ise %1,88 değer kaybetti. Endekste %10 ağırlığa sahip Aselsan %6,25 düşüşle endeksin hareketinde belirleyici olurken, ODAŞ ve Ral Yatırım Holding hisselerinde taban fiyatlamalar izlendi. Geçtiğimiz günde endekse 730 milyon TL para girişi gerçekleşti. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 224 puan seviyesindeki seyrini sürdürdü. Tahvil piyasasında ise alım ağırlıklı bir gün geride kaldı. Kısa vadeli tahvil faizleri %0,49 düşüşle %40,93'e geriledi. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 394,6 milyar TL fazla verdi.**
- TÜİK tarafından Haziran ayına ilişkin olarak açıklanan sektörel güven endekslerine göre, güven endeksi hizmet sektöründe %1,4, perakende ticaret sektöründe %0,3 ve inşaat sektöründe ise %1,1 artış kaydetti. Alt kırılımlar incelendiğinde gelecek 3 aylık dönemde inşaat sektöründeki toplam çalışan sayısı beklentisi %4,0 artarken, son 3 ayda hizmetlere olan talep ve perakende sektöründeki mevcut mal stok seviyesi %2,7 artışla dikkat çekti.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul'da küresel piyasalardaki satış baskısına paralel olarak zayıf görünüm sürüyor. Küresel tarafta Fed'in faiz artırım ihtimalinin yeniden güç kazanması, yurt içinde ise MSCI'nin Borsa İstanbul'a yönelik açıklamaları risk iştahı üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Öte yandan, Londra'da dün başlayan üst düzey yatırımcı ve iklim finansmanı etkinliklerinde Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın mesajları piyasaların odağında yer alıyor. Söz konusu temasların, özellikle 3 Temmuz'da açıklanacak Haziran ayı enflasyon verisi öncesinde yabancı kurumsal ve bireysel yatırımcıların Türk hisse senedi piyasasına olan ilgisini destekleyebileceğini düşünüyoruz. Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak Haziran ayı enflasyonunun aylık bazda %0,89 artışla yıllık %31,98 seviyesinde gerçekleşeceğini tahmin ediyoruz. Matriks Haber anketine göre ise piyasa beklentisi aylık %0,98 artış yönünde şekilleniyor. Dün akşam ABD Başkanı Donald Trump'ın, 7-8 Temmuz tarihlerinde gerçekleştirilecek NATO Zirvesi öncesinde Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ı "çok mutlu edecek" bir adım atabileceklerini ifade etmesi dikkat çekti. Trump'ın Türkiye'ye F-35 savaş uçakları ve jet motoru satışına ilişkin verdiği olumlu mesajları, hem genel piyasa algısı hem de savunma sanayii şirketleri açısından pozitif bir gelişme olarak değerlendiriyoruz.
- Endeksin 14.500-14.600 puan direnç bölgesinin altındaki kapanışı teknik açıdan olumsuz değerlendiriyoruz. Söz konusu bölge altında kalıcılığın sürmesi halinde geri çekilme devam edebilir. Olası kar satışları ve geri çekilmelerde ise 14.250 ve 14.000 puan seviyeleri kısa vadeli destek noktaları olarak öne çıkıyor.
- Yeni güne başlarken ABD-İran cephesinde görüşmelerin olumlu ilerlediğine yönelik açıklamalar ve petrol fiyatlarındaki geri çekilme küresel piyasalarda risk iştahını desteklerken, Fed tarafında faiz artırım beklentilerinin daha erken vadeye çekilmesi ve güçlü dolar temasının korunması toparlanmanın hızını sınırlıyor. Bu sabah ABD, Avrupa ve Asya borsalarının genelinde ise teknoloji hisseleri öncülüğünde alımların öne çıktığı izleniyor. Gün içinde piyasalarda ana odağın, jeopolitik risk primindeki gevşemenin emtia ve enflasyon beklentileri üzerinden yaratacağı rahatlama ile Fed fiyatlamalarının sıkışması arasındaki denge üzerinde kalmasını bekliyoruz. Makro veri tarafında ise bugün küresel piyasalarda gözler ABD'de açıklanacak kişisel tüketim harcamaları fiyat endeksi ve 1Ç26 büyüme verilerinde olacak. Geçtiğimiz ay açıklanan PCE verisinde enflasyonist baskıların güçlü kalması, Fed'e yönelik faiz indirimi beklentilerini öteleyerek daha şahin fiyatlamaları desteklemişti. Bugün açıklanacak veride piyasa beklentileri, çekirdek PCE'nin yıllık bazda %3,3'ten %3,4'e, manşet PCE'nin ise %3,8'den %4,1'e yükselmesine işaret ediyor. Bu nedenle beklentilerin üzerinde gelebilecek bir veri, güçlü dolar ve yüksek faiz temasını destekleyerek riskli varlıklardaki toparlanmayı sınırlayabilir. Diğer tarafta ABD'de yılın ilk çeyreğine ilişkin büyüme verisinin de takip edileceği günde, son açıklanan %1,6'lık büyüme rakamı ekonomide sert bir yavaşlamadan ziyade ivme kaybına işaret etmişti. Ancak verinin geriye dönük niteliği ve beklentilerin büyüme rakamında anlamlı bir revizyona işaret etmemesi nedeniyle, piyasa etkisinin PCE verisine kıyasla daha sınırlı kalmasını bekliyoruz.

Ekonomik Takvim

- 14:30 - Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri
- 15:30 - ABD Çekirdek Kişisel Tüketici Harcamaları (PCE)
- 15:30 - ABD 1Ç26 Büyüme Rakamları (GSYH)

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	17,944	387
XK100 / XK100	16,685	360
XU100 / XU100	14,331	309
Günlük Değişim XKTUM		-2.37%
Günlük Değişim XK100		-1.88%
Günlük Değişim XU100		-1.43%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL75,420 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL61,960 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL139,359 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL6,965.9 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	34%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL99,914 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	-2.76%	-0.56%
3A / 12A	12.46%	62.50%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	9,585	-6.25%
EREGL	3,596	0.30%
KTLEV	2,990	-2.03%
TUPRS	2,890	-1.63%
DAPGM	2,543	0.50%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
GOODY	22.10	9.95%
ANGEN	11.53	9.91%
OSTIM	2.22	9.78%
SELEC	220.00	8.53%
SEKUR	12.11	7.64%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
KONTR	4.05	-10.00%
RALYH	160.00	-9.60%
HRKET	118.70	-9.32%
DOGUB	96.45	-7.88%
EUPWR	86.15	-7.32%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri

SPK 5 Yeni Şirketin Halka Arzını Onayladı.

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Orzaks İlaç ve Kimya Sanayi Ticaret, Ekim Turizm Ticaret ve Sanayi, Soho Giyim ve Enerji, İsvea Seramik ve Banyo Ürünleri Sanayi ile Golda Gıda Sanayi ve Ticaret'in halka arz başvurularına onay verildiğini açıkladı. Onaylanan halka arzlar kapsamında, Orzaks İlaç'ın sermayesi 307 milyon TL'den 338,5 milyon TL'ye çıkarılacak olup paylar 69 TL'den, Ekim Turizm'in sermayesi 700 milyon TL'den 832 milyon TL'ye yükseltilerek pay fiyatı 30,26 TL'den, Soho Giyim ve Enerji'nin sermayesi 206,8 milyon TL'den 306,8 milyon TL'ye çıkarılarak şirket payları 15 TL'den, İsvea Seramik ve Banyo Ürünleri'nin sermayesi 220 milyon TL'den 280 milyon TL'ye yükseltilerek pay fiyatı 20,90 TL'den ve Golda Gıda'nın sermayesi 200 milyon TL'den 250 milyon TL'ye çıkarılacak. Pay fiyatı 9,20 TL olarak açıklandı. Tüm payların satılması halinde 5 şirketin toplam halka arz büyüklüğünün yaklaşık 12,23 milyar TL'ye ulaşması öngörülmüyor.

MAKIM Makina <MAKIM TI> 2026 Yılı Beklentilerini Açıkladı.

Şirket, 2026 yılında avro bazlı olarak %15 ciro büyümesi, %17 FAVÖK marjı ve %20 özkaynak büyümesi beklendiğini açıkladı. Böylelikle şirketin hasılatının yıl sonunda yaklaşık 33 milyon avro, FAVÖK'ünün ise yaklaşık 5,6 milyon avro seviyesinde gerçekleşebileceğini tahmin ediyoruz. **Böylelikle 2026 yıl sonu tahmini FD/FAVÖK çarpanı 7.5x seviyesindedir.**

Diğer yandan şirket 3-5 yıllık periyotta 50 milyon avro ciro ve 1,5-2x cari oran hedeflemektedir.

Kimteks Poliüretan <KMPUR TI> Raylı Sistemlere Yönelik Yeni HR Köpük Ürünü Geliştirdi.

Şirket, Ar-Ge ve ürün geliştirme çalışmaları kapsamında raylı sistemlerde kullanılan tren koltuklarına yönelik yüksek elastikiyetli (HR) köpük sistemi geliştirdi. Geliştirilen ürünün, raylı sistem uygulamalarında aranan yangın güvenliği kriterleri kapsamında EN 45545-2 standardına yönelik ısı salım hızı ve toksik gaz yoğunluğu testlerini başarıyla tamamladı. Söz konusu yeni ürün ile şirketin raylı sistem sektörüne yönelik ürün portföyünün genişletilmesi hedeflenirken, devam eden ticari değerlendirme süreçlerinin olumlu sonuçlanması halinde orta ve uzun vadede katma değerli ürün satışlarına ve yeni pazar fırsatlarına katkı sağlaması beklenmektedir.

Alves Kablo <ALVES TI> Ankara Polatlı Üretim Tesisi Yatırımında Altyapı Çalışmalarına Başladı.

Şirket, Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'nde gerçekleştirilmesi planlanan yeni üretim tesisi yatırımına ilişkin saha hazırlık çalışmalarının başladığını açıkladı. Yatırım kapsamında yaklaşık 1 milyon metreküp hafriyat alımı için iş makinelerinin çalışmaya başladığı belirtilirken, söz konusu çalışmaların tesis inşaatına yönelik altyapı hazırlıklarının ilk aşamasını oluşturduğu ifade edildi. Söz konusu yatırımın, şirketin üretim kapasitesini artırması ve uzun vadeli büyüme hedeflerini desteklemesi beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	MAKIM TI
Kapanış (TL/hisse)	19.8
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	2,215
Piyasa Değeri (milyon USD)	48
Firma Değeri (milyon TL)	2,361
Sermaye (milyon TL)	112
Halka Açıklık Oranı (%)	38

Piyasa Bilgileri	KMPUR TI
Kapanış (TL/hisse)	18.9
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	9,194
Piyasa Değeri (milyon USD)	198
Firma Değeri (milyon TL)	14,082
Sermaye (milyon TL)	486
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	ALVES TI
Kapanış (TL/hisse)	2.7
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	4,384
Piyasa Değeri (milyon USD)	94
Firma Değeri (milyon TL)	8,381
Sermaye (milyon TL)	160
Halka Açıklık Oranı (%)	85



Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Türk Altın <TRALT TI> 70 Milyon Dolar Bedelle Cevher İşleme Tesisi Satın Aldı.

Şirket, Zenit Madencilik ve hâkim ortağı Özaltın İnşaat ile, Balıkesir ve Bilecik'teki toplam 6 adet maden işletme ruhsatı ile Balıkesir Sındırgı'da bulunan cevher işleme tesisinin 69,9 milyon dolar bedelle satın alınmasına yönelik mutabakat zaptı imzaladı. Devralınması planlanan varlıklar arasında UMREK'e göre 76 bin ons altın ve 1,8 milyon ons gümüş rezervi bulunan ruhsat sahaları, 60 ton/saat kapasiteli cevher işleme tesisi, atık depolama alanları, makine-ekipmanlar, laboratuvar ve personel yer almaktadır. Şirket, yatırımın mevcut madencilik faaliyetlerine operasyonel esneklik sağlayacağını, maliyet avantajı yaratacağını ve bölgedeki rezerv potansiyelini artıracığını değerlendirmektedir. Şirket 24,1 milyar TL net nakit pozisyonundadır.

Erciyas Boru <ERCB TI> Mersin Fabrikasında Üretimi Durdurma Kararı Aldı.

Şirket, çelik boru sektöründe yaşanan küresel talep daralması, savaşlar, ticaret politikalarındaki değişimler, lojistik belirsizlikler ve yüksek finansman maliyetleri nedeniyle üretim kapasitesini daha verimli kullanmak amacıyla Mersin Fabrikası'nın faaliyetlerini en geç 30 Haziran 2026 itibarıyla geçici ve belirsiz süreyle durdurma kararı aldı. Bu kapsamda ihtiyaç fazlası personel için toplu işçi çıkarma süreçleri başlatılacaktır.

Yönetim, üretimin daha yüksek verimlilikle çalışan Düzce Fabrikası'nda konsolide edilmesinin operasyonel giderleri azaltacağını, kaynak kullanımını optimize edeceğini ve rekabet gücünü artıracığını belirtmiştir. Şirket, Düzce tesisinin mevcut kapasitesinin müşteri taleplerini karşılamaya yeterli olduğunu ve üretim ile tedarik süreçlerinde herhangi bir aksama beklenmediğini vurgulamaktadır.

Öte yandan şirket, enerji güvenliği endişeleri ve olası yeni enerji iletim hattı projelerinin orta-uzun vadede sektöre önemli fırsatlar yaratabileceğini değerlendirirken, devam eden büyük proje ve ihale görüşmelerinin olumlu sonuçlanması halinde alınan kararların kapsamı ve uygulanma şeklinin yeniden gözden geçirilebileceğini ifade etmiştir.

Link Bilgisayar <LINK TI> Eskişehir KGYS ve ÇGKS Projesi İçin 13,6 Milyon TL'lik Sözleşme İmzaladı.

Şirket, Eskişehir Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlığı tarafından gerçekleştirilen "Eskişehir Merkez ve İlçeleri ÇGKS ve KGYS Montajlı Mal Alımı İşi" ihalesi kapsamında 13,6 milyon TL tutarında sözleşme imzaladı. Proje kapsamında şehir güvenliği altyapısının güçlendirilmesi, emniyet hizmet binalarının güvenlik sistemlerinin geliştirilmesi ve mevcut altyapılarla entegre çalışacak teknolojik çözümlerin kurulması hedeflenmektedir. Söz konusu sözleşmenin, şirketin güvenlik teknolojileri, akıllı şehir uygulamaları ve sistem entegrasyonu alanındaki faaliyetlerini desteklemesi, proje hacmine ve finansal performansına olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	TRALT TI
Kapanış (TL/hisse)	48.3
Kapanış (USD/hisse)	1.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	154,681
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,333
Firma Değeri (milyon TL)	130,567
Sermaye (milyon TL)	3,203
Halka Açıklık Oranı (%)	29

Piyasa Bilgileri	ERCB TI
Kapanış (TL/hisse)	56.5
Kapanış (USD/hisse)	1.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	4,394
Piyasa Değeri (milyon USD)	95
Firma Değeri (milyon TL)	10,348
Sermaye (milyon TL)	78
Halka Açıklık Oranı (%)	41

Piyasa Bilgileri	LINK TI
Kapanış (TL/hisse)	7.0
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,269
Piyasa Değeri (milyon USD)	135
Firma Değeri (milyon TL)	5,624
Sermaye (milyon TL)	892
Halka Açıklık Oranı (%)	56

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Logo Yazılım Sanayi <LOGO TI> pay geri alım programı kapsamında 106 bin adet payı 138,70 - 141,70 TL fiyat aralığından geri aldı.

Margün Enerji <MAGEN TI> Yönetim Kurulu Başkanı Yusuf Şenel, 1 milyon adet payı 35,70 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %0,35'e yükseltti.

Margün Enerji <MAGEN TI> pay geri alım programı kapsamında 528,5 bin adet payı 35,74 TL fiyattan geri aldı.

Sanel Mühendislik <SANEL TI> şirket ortağı Sena Yıldırım, 68,2 bin adet payı 73,0 - 76,4 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %5,15'e düşürdü.

Pusula Portföy, Anel Elektrik Proje <ANELE TI> paylarından 300 bin adet payı 102,0 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %10,04'e yükseltti.

Metro Yatırım Ortaklığı, Metro Ticari ve Mali Yatırımlar <METRO TI> paylarından 447,9 bin adet payı 8,88 - 9,25 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %1,05'e düşürdü.

Atlas Menkul Kıymetler, Metro Ticari ve Mali Yatırımlar <METRO TI> paylarından 477,6 bin adet payı 8,83 - 9,22 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %1,05'e düşürdü.

Kıraç Galvaniz <TCKRC TI> Yönetim Kurulu Üyesi Havva Kıraç, 5 milyon adet payı ortalama 131,0 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %0,74'e düşürdü.

Dmr Unlu Mamuller <DMRGD TI> Yönetim Kurulu Başkanı Abdullah Kavukcu, 235,2 milyon adet payı 11,1 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %29,70'e yükseltti.

Akfen İnşaat Turizm <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında alınan 270 bin adet payı ortalama 68,22 TL fiyattan geri sattı.

Pardus Portföy, Peker Gayrimenkul Yatırım <PEKGY TI> paylarından 38,6 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %9,3'e düşürdü.

Piyasa Bilgileri	LOGO TI
Kapanış (TL/hisse)	138.0
Kapanış (USD/hisse)	3.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	13,110
Piyasa Değeri (milyon USD)	282
Firma Değeri (milyon TL)	11,841
Sermaye (milyon TL)	95
Halka Açıklık Oranı (%)	64

Piyasa Bilgileri	MAGEN TI
Kapanış (TL/hisse)	35.7
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	105,433
Piyasa Değeri (milyon USD)	2,272
Firma Değeri (milyon TL)	113,244
Sermaye (milyon TL)	2,950
Halka Açıklık Oranı (%)	13

Piyasa Bilgileri	SANEL TI
Kapanış (TL/hisse)	70.7
Kapanış (USD/hisse)	1.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,291
Piyasa Değeri (milyon USD)	28
Firma Değeri (milyon TL)	1,297
Sermaye (milyon TL)	18
Halka Açıklık Oranı (%)	85

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Bakan Bolat: Tekstil Ve Hazır Giyim Sektörü 75 Milyar Dolara Ulaştı.

Ticaret Bakanı Ömer Bolat, tekstil ve hazır giyim sektörünün iç pazarla birlikte 75 milyar dolarlık büyüklüğe ulaştığını, istihdam açısından da ilk sırada yer aldığını belirterek, "Böylesine altın yumurtlayan bir tavuğu hangi devlet, hangi hükümet gözden çıkarmaya cesaret eder ya da çıkarmak ister? Bu tevatürler yanlış" dedi.

Bolat, Merter Sanayici ve İşadamları Derneği (MESİAD) tarafından Güngören'deki bir otelde düzenlenen Tekstil-Giyim Sektörü Değerlendirme Toplantısı'nda yaptığı konuşmada, Merter'in tekstil ve modanın merkezi olma yolculuğunu anlattı.

Son yıllarda yaşanan küresel ve bölgesel olumsuzluklara değinen Bolat, Kovid-19 salgını, Rusya-Ukrayna Savaşı, Kahramanmaraş merkezli depremler ve yüksek enflasyona rağmen Türkiye'nin büyüme, istihdam ve ihracatını artırmayı sürdürdüğünü söyledi.

Hazır giyim, tekstil ve konfeksiyon sektörlerinin toplam ihracatının Kovid-19 salgını öncesindeki 2019 yılında 28 milyar 580 milyon dolar olduğunu anımsatan Bolat, bu tutarın salgın sonrasında 2021'de 34 milyar 455 milyon dolara yükseldiğini ifade etti. Böylece ihracatta 6 milyar dolarlık artış yaşandığını belirten Bolat, sektör ihracatının 2022'de 35 milyar 256 milyon dolara ulaştığını, sonraki yıllarda ise gerileyerek 31,7 milyar dolara indiğini kaydetti.

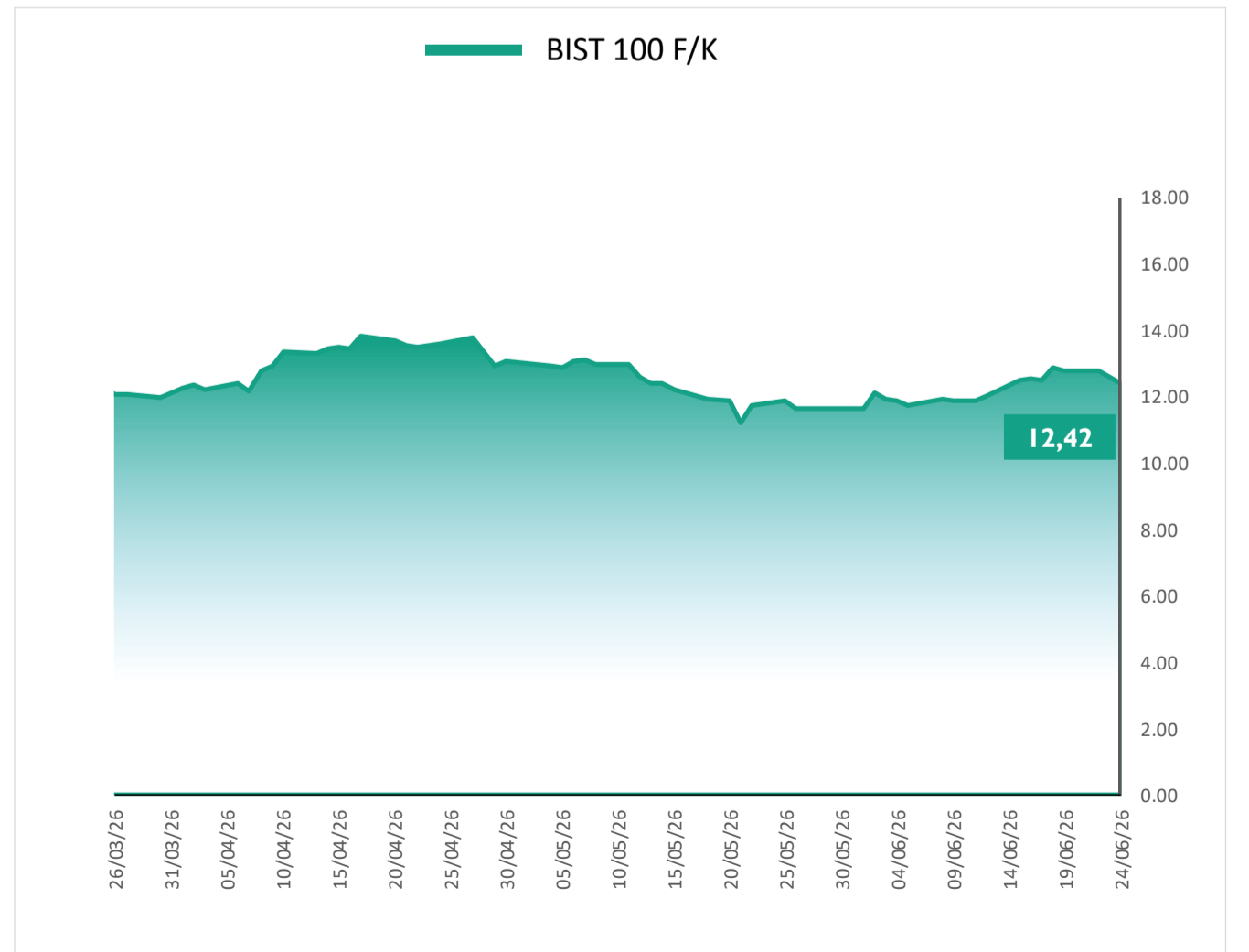
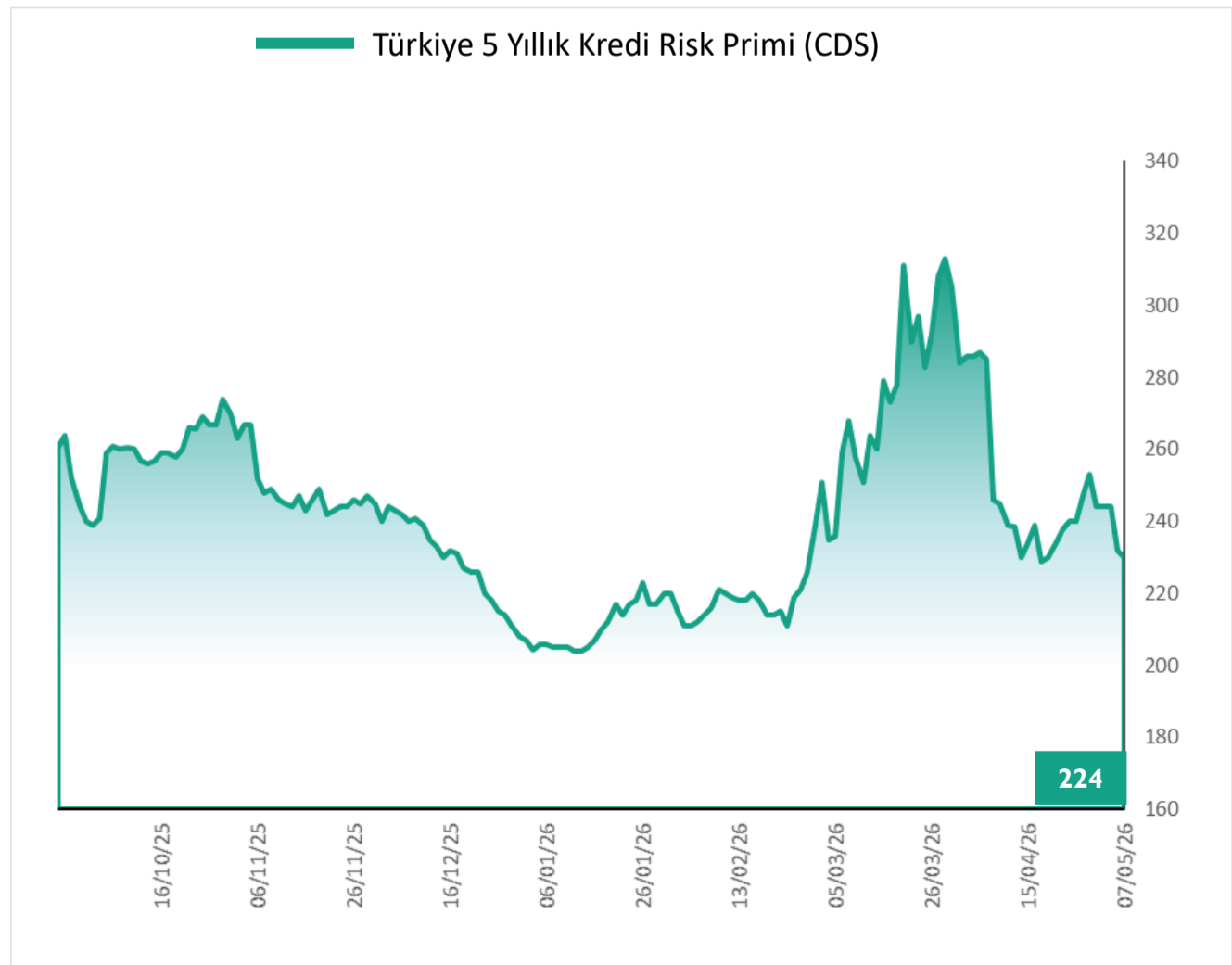
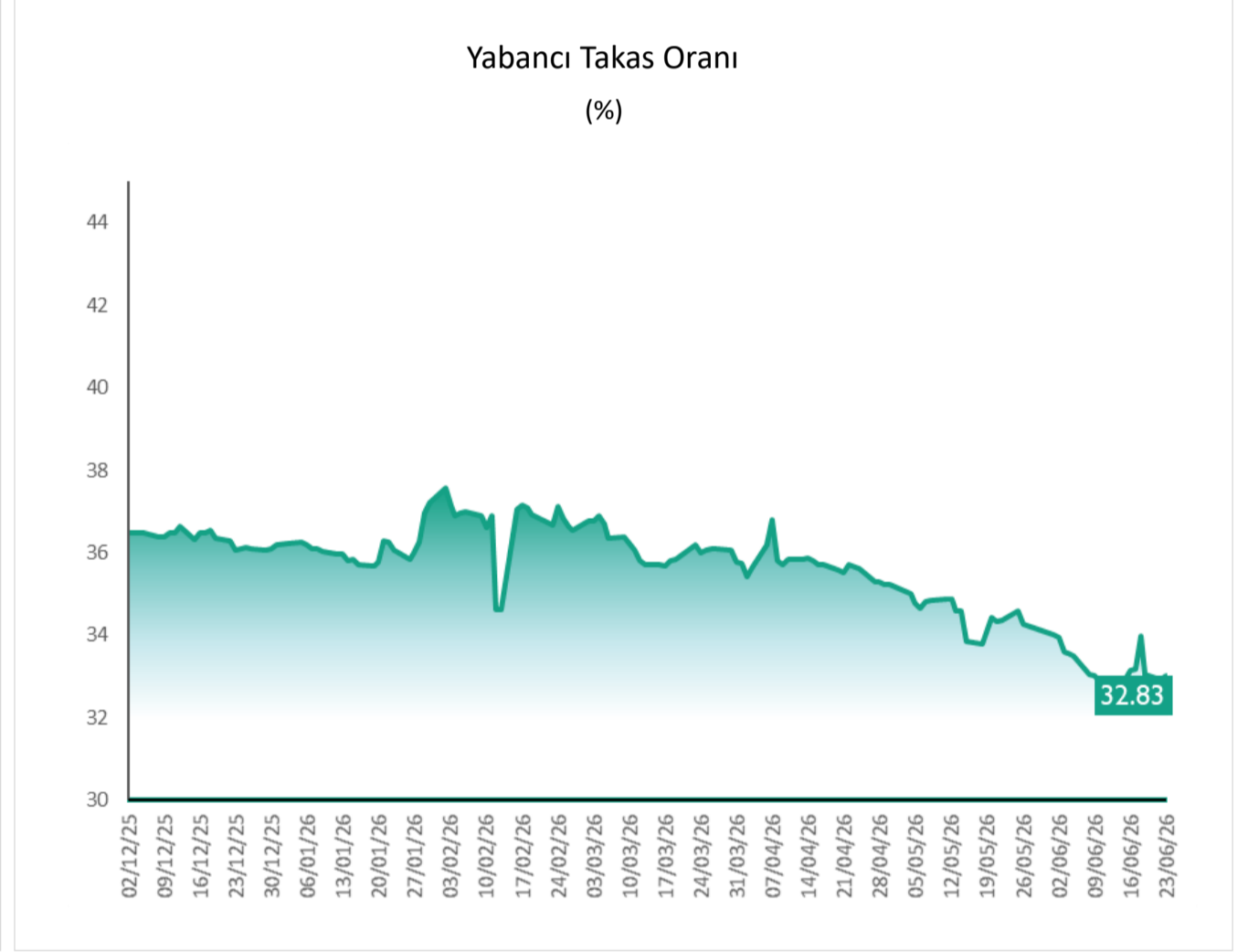
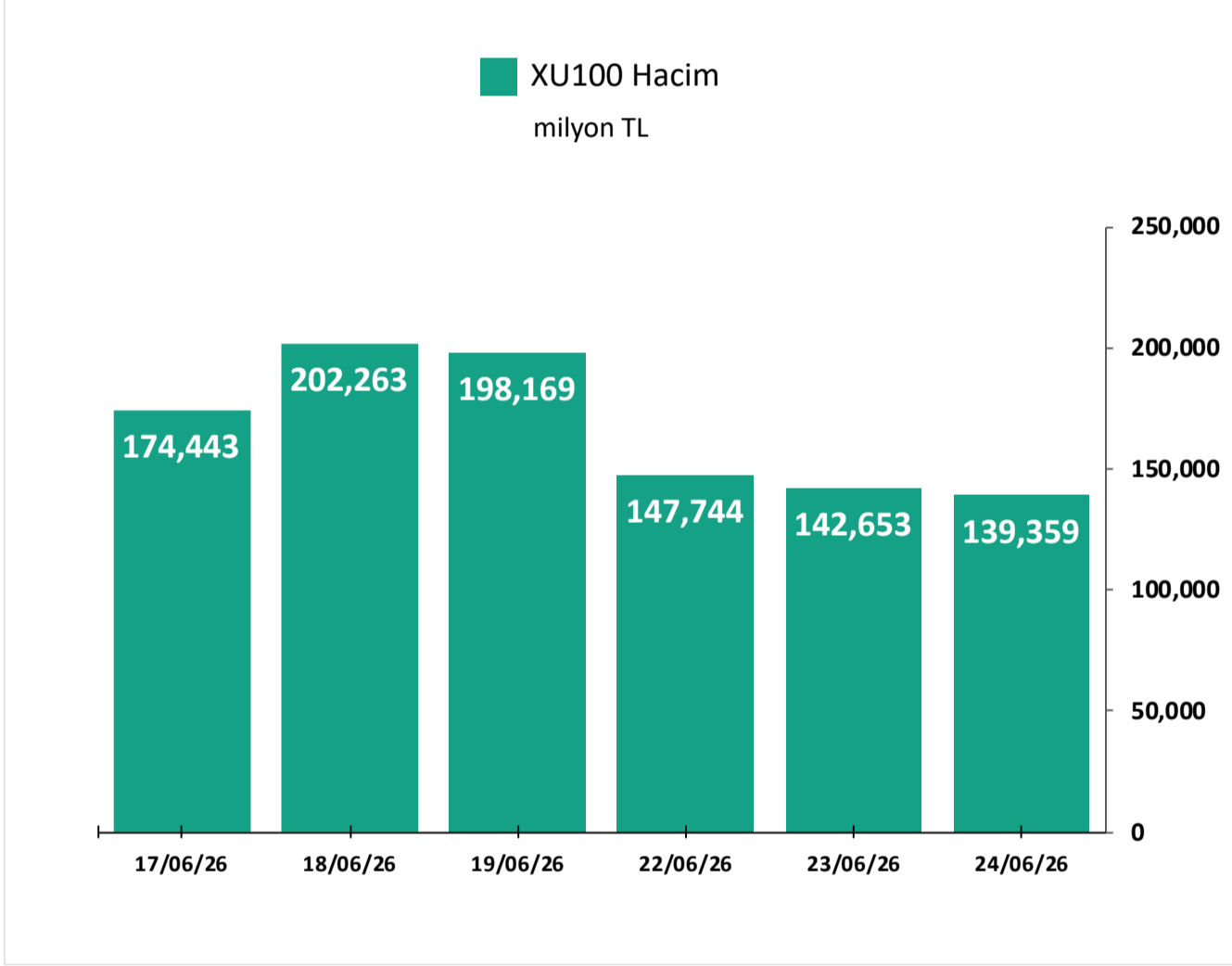
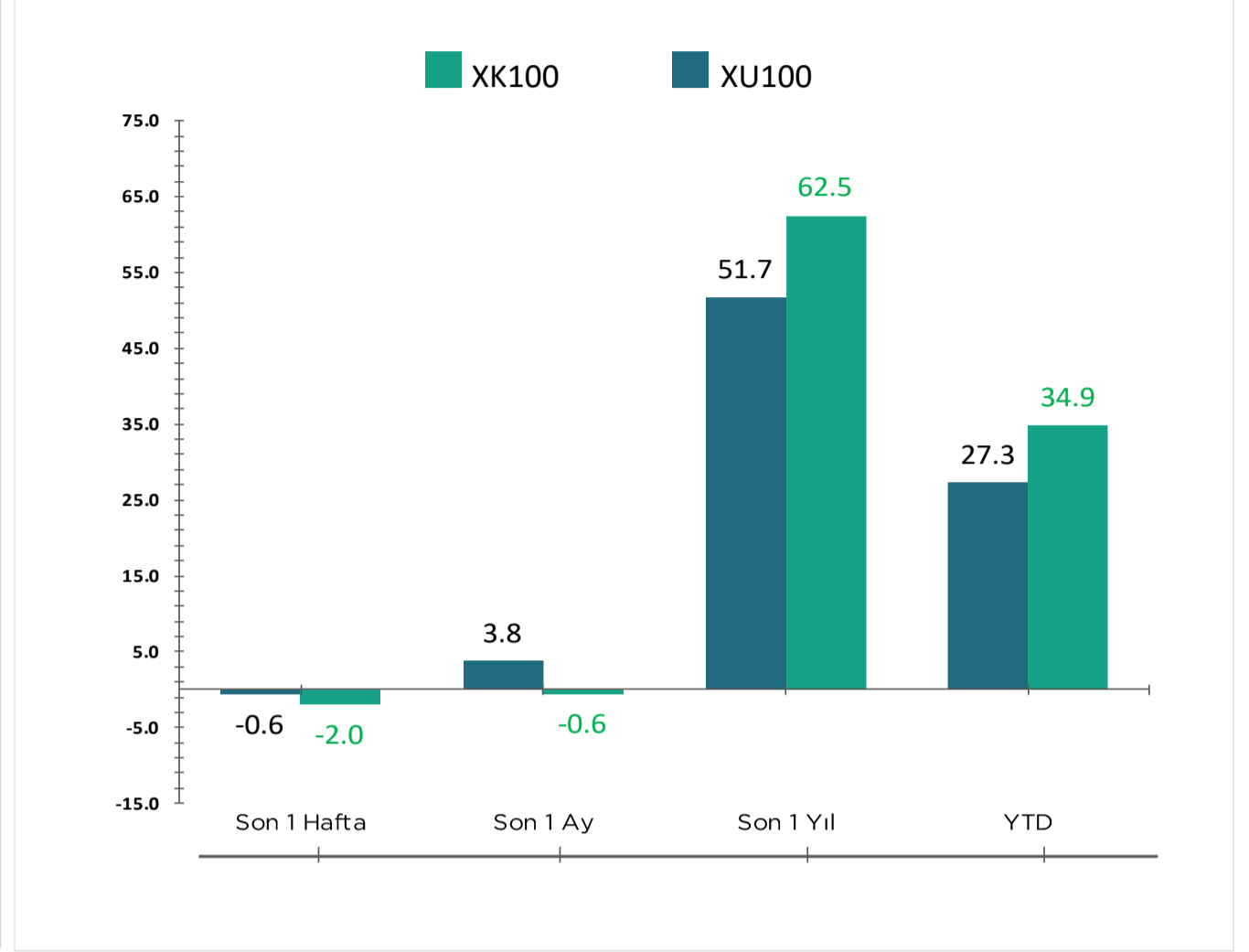
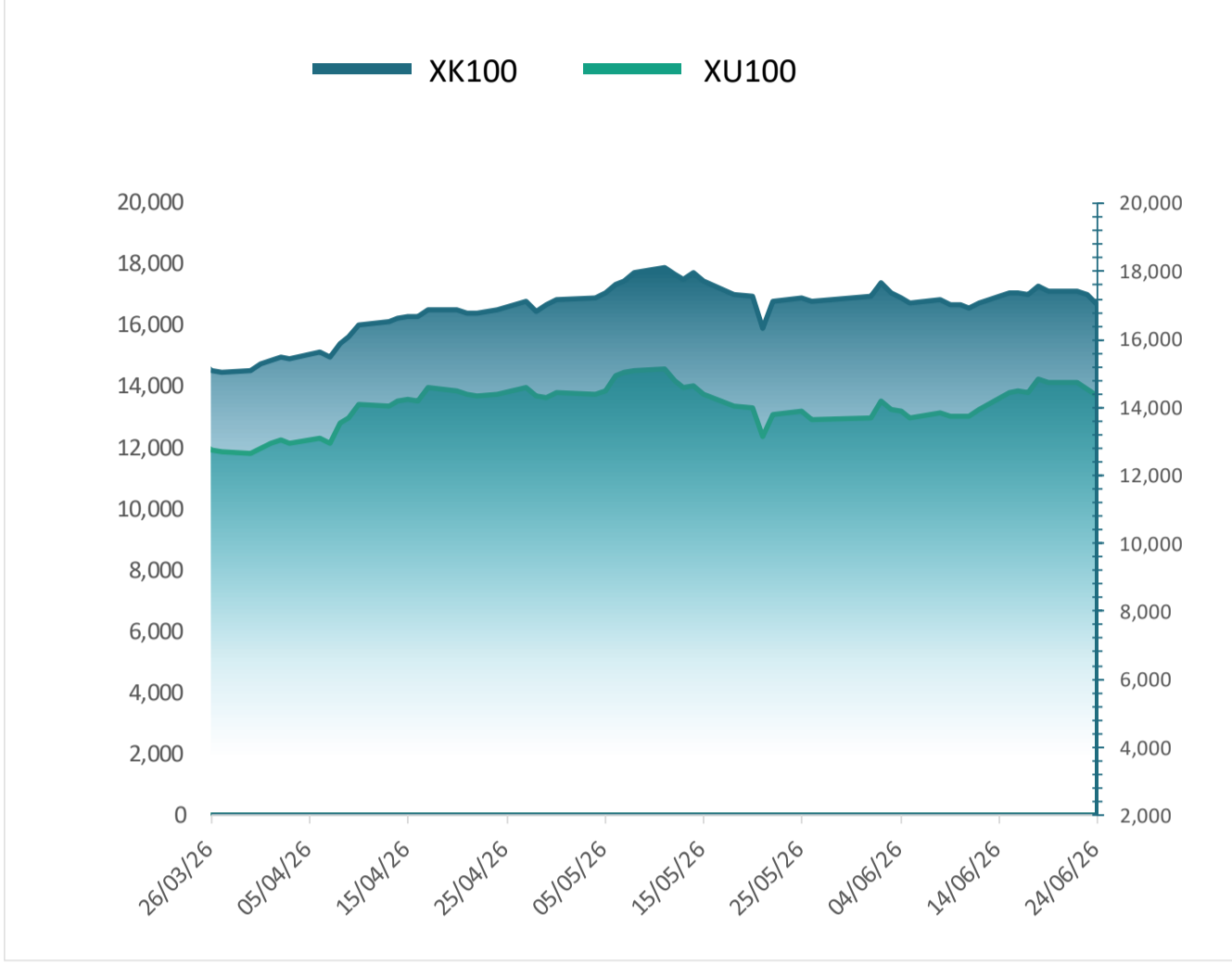
Bakan Bolat, "2021 ve 2022'deki anormal büyüme, Kovid-19 nedeniyle Batı'nın Çin ve Uzak Doğu yerine koşarak buraya gelmesinden ve 'Al sana iki yıllık sipariş, peşin para.' şeklindeki talebinden kaynaklandı" dedi.

Söz konusu dönemde genel ihracatta da talep patlaması nedeniyle artış yaşandığına işaret eden Bolat, dış talebin sonraki süreçte zayıflamasına rağmen Türkiye'nin büyümeyi sürdürdüğünü **vurguladı**.

Piyasa Bilgileri	MAVİ Tİ
Kapanış (TL/hisse)	39.6
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	31,479
Piyasa Değeri (milyon USD)	678
Firma Değeri (milyon TL)	27,600
Sermaye (milyon TL)	795
Halka Açıklık Oranı (%)	73

Piyasa Bilgileri	KOTON Tİ
Kapanış (TL/hisse)	14.5
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,030
Piyasa Değeri (milyon USD)	259
Firma Değeri (milyon TL)	20,218
Sermaye (milyon TL)	830
Halka Açıklık Oranı (%)	16

Grafikler

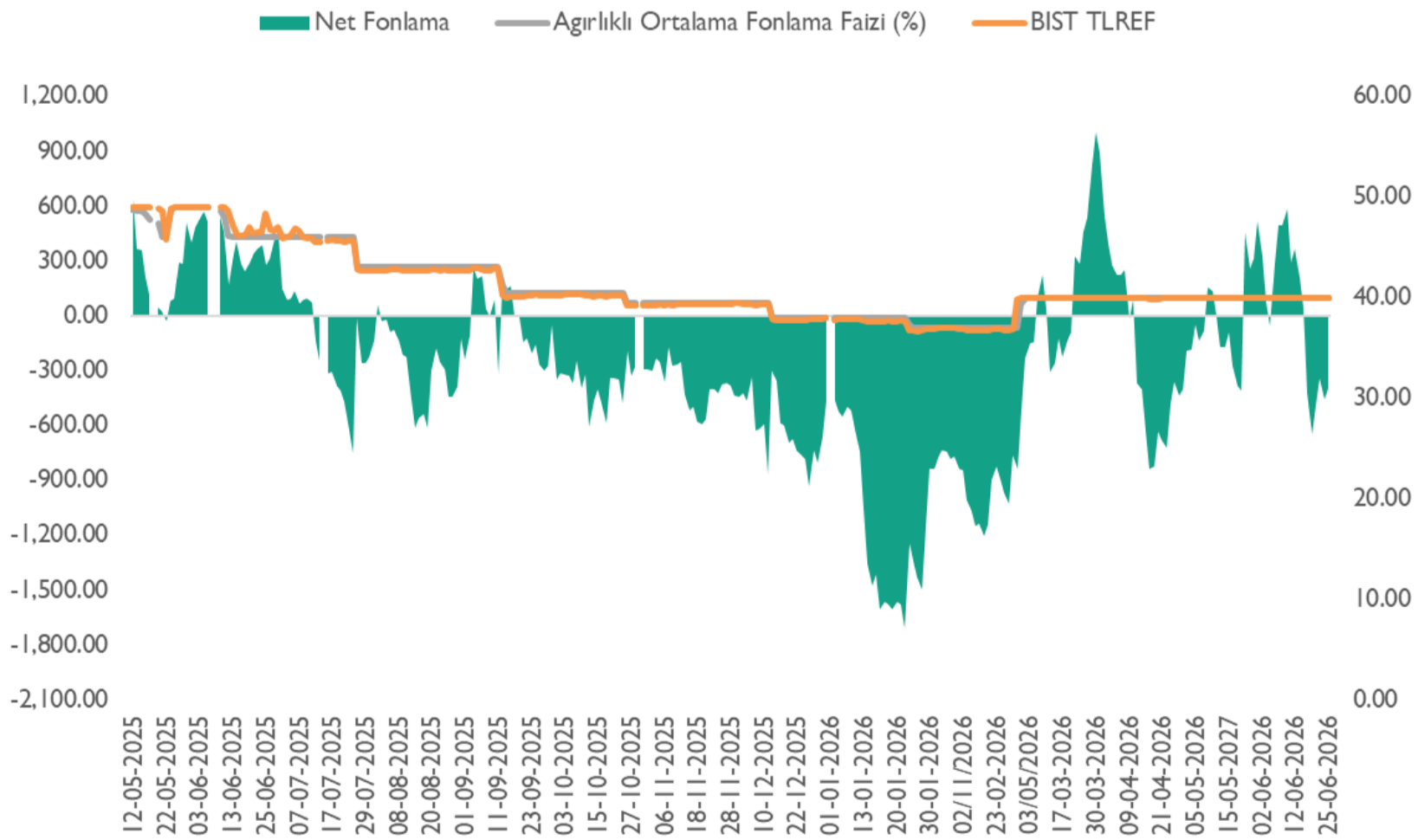


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*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 394,6 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 DIŞI					
HLGYO	26.06.2026	2,210	0.58	9.0%	Peşin
ISKPL	26.06.2026	1	0.00	0.0%	Peşin

HBT: Hisse Başı Temettü



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					
10:00	Türkiye	Haziran	İnşaat Sektörü Güven Endeksi		82,1
10:00	Türkiye	Haziran	Perakende Ticaret Sektörü Güven Endeksi		112,5
10:00	Türkiye	Haziran	Hizmet Sektörü Güven Endeksi		109
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	8.50	12.80	%51	AL	21,250	187				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	39.94	42.90	%7	TUT	279,580	5,101	41.36	23.81	8.06	5.30
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	324.75	400.00	%23	AL	448,155	13,232	3.71	3.44	4.19	3.96
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	177.00	314.00	%77	AL	88,500	1,890	4.38	4.09	5.69	5.68
Kimya											
Aksa	AKSA	11.61	15.40	%33	AL	45,105	320	17.37		7.55	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	374.00	505.00	%35	AL	448,800	3,692	19.79	15.19	8.43	6.90
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	76.35	94.00	%23	AL	12,216	44	46.63	34.03	2.49	2.12
Mavi Giyim	MAVI	39.62	56.00	%41	TUT	31,479	287	8.64	7.10	2.46	2.06
Koton Mağazacılık	KOTON	14.50	21.00	%45	AL	12,030	46	47.55	7.82	1.91	1.48
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	216.80	376.90	%74	AL	417,729	4,965	6.75	7.11	2.86	3.38
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	437.00	600.00	%37	AL	83,472	302	9.87	7.71	4.90	3.92
Lokman Hekim	LKMNH	15.01	27.70	%85	AL	3,242	28	11.79	8.13	4.63	3.62
Savunma											
Aselsan	ASELS	367.50	534.50	%45	TUT	1,675,800	9,589	37.52	29.57	27.40	19.67
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	138.00	249.00	%80	AL	13,110	126	14.95	8.94	4.72	3.56
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	40.70	65.00	%60	AL	12,210	25	20.08	15.94	11.66	9.44
Altyapı & Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	178.30	252.00	%41	TUT	57,520	809	9.58	9.41	7.58	7.20
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	20.86	31.00	%49	AL	79,268	2,049	5.85	5.59	6.64	6.54
Çimento											
Çimsa	CIMSA	49.30	74.40	%51	AL	46,618	243	8.35	7.23	6.15	5.05
Araştırma Kapsamı				%47							

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

 arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr