

Piyasalarda Yön Arayışı Devam Ediyor...

- Wall Street endeksleri haftaya güçlü bir başlangıç yaparken, Alphabet'in endekse dahil olduğu ilk işlem gününde Dow Jones Sanayi Endeksi %0,59 yükseldi. Diğer yandan S&P 500 %1,18 artış kaydederken, Nasdaq Composite teknoloji hisselerindeki güçlü alımların desteğiyle %2,07 değer kazandı. Alphabet hisseleri Dow üyesi olarak işlem gördüğü ilk günde yaklaşık %5 değer kazanırken, yarı iletken hisselerinde seans içindeki zayıf görünümün yerini güçlü alımlara bırakması teknoloji tarafındaki pozitif havayı destekledi. ABD'de Bağımsızlık Günü nedeniyle kısa geçecek haftada işlem hacimlerinin düşük kalması beklenirken, çeyrek sonu pozisyon ayarlamaları ve güçlü performans gösteren büyük ölçekli hisselerde kar satışları piyasa hareketlerinde etkili oldu. Jeopolitik tarafta ise ABD ve İran'ın hafta sonu yaşanan askeri gerilimin ardından çatışmaları geçici olarak durdurma ve Hürmüz Boğazı'ndan ticari gemi geçişlerine serbestlik tanıma konusunda anlaşması risk iştahını destekledi. Ons altın tarafında ise Orta Doğu belirsizliğinin azalması ve ABD'de faiz artırım beklentilerinin güçlenmesiyle satış baskısı belirginleşirken, spot altının %13' yakın aylık kayıp ile 2008'den bu yana en sert düşüşe işaret etti. Bununla birlikte ateşkesin kalıcılığına ilişkin soru işaretleri enerji fiyatlarında yukarı yönlü baskı oluştururken, Brent petrol %1,6 artışla 73 dolara çıktı.
- Borsa İstanbul haftanın ilk işlem gününde satışlar devam etti. BIST 100 endeksi seansı %0,64 düşüşle, 14,183 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %0,58, Katılım 100 endeksi ise %0,59 geriledi. Endekste yüksek ağırlığa sahip Aselsan ve Bim, sırasıyla %1,11 ve %0,93 düşerken; Vestel hisselerindeki tavan fiyatlamalar ikinci güne taşındı. Geçtiğimiz günde endeksten 70 milyon TL para çıkışı gerçekleşirken, Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 220 puan seviyesinde kaydedildi. Tahvil piyasasında ise alımlar devam etti. Kısa vadeli tahvil faizleri %0,67 düşüşle %40,06'ya geriledi ve 22 Nisan'dan bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşti. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 326,7 milyar TL fazla verdi.**
- TÜİK verilerine göre Haziran ayında Ekonomik Güven Endeksi %1,8 artışla 98,9 oldu. Böylelikle endeks Şubat ayından bu yana en yüksek değerini aldı. Alt kırılımlar incelendiğinde en yüksek artış %2,5 artışla tüketici güveninde gözlemlendi.
- Sermaye Piyasası Kurulu, 2 Mart'tan 26 Haziran'a kadar uygulanan tedbirlerin sona ermesiyle pay piyasasında işlem oranının 29 Haziran 2026 tarihinden itibaren yeniden 5:1 olarak uygulanmasına karar verildiğini açıkladı.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul'da açığa satış yasağının kaldırılması, MSCI tarafından yapılan değerlendirmeler ve vadeli işlemlerde ay sonu pozisyon kapanışları kısa vadede endeks üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Bununla birlikte, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmeler ve bölgedeki müzakere sürecine ilişkin belirsizlikler de risk iştahını sınırlayan temel unsurlar arasında yer alıyor. Öte yandan, petrol fiyatlarında son dönemde görülen geri çekilmeyi hem küresel enflasyonist baskıların hafiflemesi hem de ekonomik büyüme görünümü açısından destekleyici bir gelişme olarak değerlendiriyoruz. Piyasalar açısından 3 Temmuz Cuma günü açıklanacak Haziran ayı enflasyon verisi kritik öneme sahip. Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak Haziran ayında TÜFE'nin aylık bazda %0,89 artışla yıllık bazda %31,98 seviyesine gerileyeceğini öngörüyoruz. Matrics Haber tarafından gerçekleştirilen beklenti anketinde ise piyasa tahmini aylık %0,98 seviyesinde bulunuyor. Enflasyon verisinin ardından 7-8 Temmuz tarihlerinde Ankara'da gerçekleştirilecek NATO Zirvesi'nden gelebilecek mesajlar, 17 Temmuz'daki Fitch değerlendirmesi, 23 Temmuz'da açıklanacak TCMB faiz kararı ve 24 Temmuz'daki Moody's kredi notu değerlendirmesi, Temmuz ayında Borsa İstanbul'un yönü üzerinde belirleyici olacak önemli başlıklar olarak öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nde yaşanabilecek geri çekilmelerin orta ve uzun vadeli yatırımcılar açısından kademeli alım fırsatı sunmaya devam ettiğini düşünüyoruz. Sektörel tarafta ise güçlü operasyonel performans, sürdürülebilir kârlılık ve cazip değerlendirme çarpanları nedeniyle perakende, sağlık, GYO ve savunma sanayi sektörlerini ön planda tutmayı sürdürüyoruz. Makroekonomik veri gündeminde bugün işsizlik oranı ve dış ticaret istatistikleri takip edilecek.
- Teknik görünümde ise kısa vadeli pozitif görünümün güç kazanabilmesi için BIST'te 14.500-14.600 puan direnç bölgesinin üzerinde kalıcılık sağlaması gerektiğini düşünüyoruz. Bu seviyelerin aşılması halinde yükseliş hareketinin 15.000 puan ve üzerine doğru ivme kazanması beklenebilir. Buna karşın direnç bölgesinin aşılamaması durumunda satış baskısının devam etmesi ve dalgalı seyrin sürmesi olası görünüyor. Olası geri çekilmelerde 14.100 ve 13.800 puan seviyeleri kısa vadede güçlü destek noktaları olarak takip edilebilir.
- Yeni güne başlarken, Katar'ın başkenti Doha'da ABD ve İran heyetleri arasında gerçekleşmesi beklenen olası temaslar öncesinde küresel vadeli endeksler ve Asya borsalarının genelinde olumlu havanın bu sabah saatlerinde korunduğu görülüyor. Hafta sonu artan askeri gerilimin ardından diplomasi kanalının yeniden öne çıkması kısa vadede risk iştahını destekleyen ana unsur olurken, piyasanın bundan sonraki aşamada yalnızca müzakere başlıklarına değil, bu başlıkların ne ölçüde somut adımlara dönüşeceğine odaklanması beklenebilir. Özellikle Hürmüz Boğazı'nda ticari gemi geçişlerinin kesintisiz devam etmesi ve enerji arzına ilişkin risklerin kalıcı biçimde azalması, petrol ve LNG fiyatlamaları üzerinden enerji ithalatçısı ülkelerin enflasyon görünümü açısından kritik önem taşıyor. Bu nedenle Doha'dan gelecek mesajlar yalnızca jeopolitik risk primi açısından kalmamakla beraber, aynı zamanda küresel merkez bankalarının önümüzdeki döneme ilişkin faiz patikası beklentileri açısından da yakından izlenecek. Veri ajandasında ise bugün ABD'de açıklanacak JOLTS açık iş pozisyonları verisi istihdam piyasasındaki soğumanın hızı açısından takip edilirken, haftanın devamında ISM imalat PMI, ADP özel sektör istihdamı ve Perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam raporu varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Ekonomik Takvim

- 10:00 - Türkiye İşsizlik Oranı
- 10:00- Türkiye Dış Ticaret Dengesi
- 17:00- ABD Açık İş Sayısı (JOLTS)

| Katılım Endeksleri | TL | USD |
|----------------------|--------------|--------|
| XKTUM / XKTUM | 17,759 | 381 |
| XK100 / XK100 | 16,545 | 355 |
| XU100 / XU100 | 14,183 | 305 |
| Günlük Değişim XKTUM | | -0.65% |
| Günlük Değişim XK100 | | -0.59% |
| Günlük Değişim XU100 | | -0.64% |
| Günlük Hacim (XKTUM) | TL72,399 mn | |
| Günlük Hacim (XK100) | TL61,718 mn | |
| Günlük Hacim (XU100) | TL137,426 mn | |

| | |
|-------------------------------|--------------|
| XKTUM Piyasa Değeri | TL6,868.2 mn |
| XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı | 34% |
| Üç Aylık Ortalama Hacim | TL99,799 mn |

| XK100 Getiriler (TL) | Δ | Δ |
|----------------------|--------|--------|
| 1H / 1A | -0.84% | -1.42% |
| 3A / 12A | 14.06% | 62.22% |

| XKTUM En Yüksek Hacim | TL mn | Δ |
|-----------------------|-------|--------|
| ASELS | 9,940 | -1.11% |
| EREGL | 5,982 | -2.18% |
| TUPRS | 3,532 | 0.05% |
| PASEU | 3,428 | -9.96% |
| BIMAS | 2,781 | -0.93% |

| XKTUM En Çok Yükselenler | TL | Δ |
|--------------------------|----------|-------|
| TRHOL | 1,651.00 | 9.99% |
| AKCNS | 207.00 | 9.99% |
| VESTL | 28.64 | 9.98% |
| RALYH | 174.20 | 9.97% |
| AHSGY | 19.65 | 9.96% |

| XKTUM En Çok Düşenler | TL | Δ |
|-----------------------|--------|---------|
| KZBGY | 2.52 | -10.00% |
| EFOR | 15.30 | -10.00% |
| PASEU | 114.80 | -9.96% |
| SNICA | 4.50 | -9.82% |
| ZEDUR | 9.31 | -8.00% |

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**Emlak Konut GYO <EKGYO TI, AL, 31 TL> Küçükçekmece Halkalı Projesi Kapsamında GPM Sözleşmesi İmzaladı.**

Şirket, Küçükçekmece Halkalı Batı 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İş i ihalesi, kapsamında 7,79 milyar TL'lik sözleşme imzaladı. Projede şirket payı %35 oranla 2,72 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %3'lük dilimine tekabül etmektedir.

Şirketin 1Ç26 itibariyle GPM projelerinde 55 milyar TL'lik payı bulunmakta olup ihale çarpanı 2,92x seviyesindedir. Ayrıca 1Ç26'da toplam 29,9 milyar TL ön satış, %34,7 FAVÖK marjı ve 1,26 milyar TL net kar elde edilmiştir. Şirketin 2026 projeksiyonunda 135 milyar TL ön satış geliri elde etmesi beklenmektedir. Bununla birlikte portföyde bulunan mevcut arsa stokunun satışından 10,2 milyar TL gelir beklenmektedir. Net kar beklentisi ise 13,1 milyar TL seviyesinde şekillenmiştir. Bu durum 2026 yılında yaklaşık %30 hasılat büyümesine tekabül etmekte olup şirketin gelecek projeksiyonundaki olumlu görünümü güçlendirmektedir. Diğer yandan şirketin net aktif değer iskontosu yaklaşık %50 seviyesindedir.

Emlak Konut GYO için hedef fiyatımızı 31 TL ve tavsiyemizi AL olarak sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T'ye göre 5.83x F/K çarpanıyla işlem görmektedir.

Yeo Teknoloji <YEOTK TI> Bağlı Ortaklığı CALL Energy'den Zambiya'da Yeni GES Yatırımı Planı Açıklandı.

Şirket, yenilenebilir enerji yatırımları alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı CALL Energy'nin Zambiya'daki büyüme stratejisi kapsamında 60 MWdc kapasiteli ikinci faz GES yatırımı için bağlayıcı ön anlaşmalar imzaladı. Daha önce finansmanı tamamlanarak inşaatına başlanan 60 MWp GES ve 20 MWh batarya enerji depolama sistemi projesinin bulunduğu sahada gerçekleştirilecek ikinci faz yatırımın, Petrodex Energy Trading Zambia Limited ile yapılması planlanan 20 yıl vadeli Enerji Satış Anlaşması kapsamında değerlendirilmesi hedefleniyor. Proje finansmanı için Standard Bank tarafından ön finansman şartları hazırlanırken, yatırımın tamamlanmasıyla birlikte CALL Energy'nin Zambiya'daki güneş enerjisi portföyünün toplam 120 MWdc kapasiteye ulaşması öngörülüyor. Söz konusu yatırımın, şirketin yenilenebilir enerji portföyünü büyütmesine, gelir yapısını güçlendirmesine katkı sağlamasını bekliyoruz.

Kervan Gıda <KRVDG TI> 1,7 Milyon Dolar Tutarında Gümrük Vergisi İade Sürecini Tamamladı.

Şirket, %100 bağlı ortaklığı Kervan USA LLC'nin ABD'ye gerçekleştirilen ürün ithalatları kapsamında ödediği gümrük vergilerinin iadesine ilişkin sürecini tamamladı. Daha önce 3,8 milyon dolar seviyesinde olması beklenen iade tutarı kapsamında, 27 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 3,4 milyon dolar ek tahsilat gerçekleştirilirken toplam tahsil edilen tutar 3,7 milyon dolar seviyesine ulaştı. Söz konusu tahsilatın şirketin nakit akışına ve finansallarına olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

| Piyasa Bilgileri | EKGYO TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 20.8 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.4 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 79,040 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 1,698 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 150,196 |
| Sermaye (milyon TL) | 3,800 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 51 |

| Piyasa Bilgileri | YEOTK TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 103.6 |
| Kapanış (USD/hisse) | 2.2 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 36,778 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 790 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 43,467 |
| Sermaye (milyon TL) | 355 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 36 |

| Piyasa Bilgileri | KRVGD TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 2.9 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.1 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 6,264 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 135 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 11,253 |
| Sermaye (milyon TL) | 2,160 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 28 |



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**Karel Elektronik <KAREL TI> 100 Milyon Dolarlık Sözleşme İmzaladı.**

Şirket, %54 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı Daiichi Elektronik'in lider bir orijinal ürün üreticisi otomotiv şirketi ile araç bileşenlerinin geliştirilmesi, doğrulanması (validasyon) ve seri üretimi konusunda 5 yıl için 100 milyon dolarlık sözleşme imzaladığını açıkladı.

Proje kapsamında Daiichi Elektronik, gerekli tüm mühendislik kaynaklarını bu projeye tahsis edecektir. Bu proje ve iş hacmi, Daiichi'nin otomotiv elektroniği sektöründeki küresel konumunu güçlendirirken, şirketin konsolide ciro ve karlılığına da olumlu katkı sağlayacaktır. Sözleşme tutarı Karel'in 2025 yılı hasılatının %26'lık dilimine tekabül etmektedir.

Şirket, Ford, TOGG, Stellantis gibi markalara araç içi sistem tedariki sağlamaktadır.

Smart Güneş Enerjisi <SMRTG TI> 14,5 Milyon Avro Tutarında Yeni İş İlişkisi Açıkladı.

Şirket, bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları'nın yurt içinde faaliyet gösteren kurumsal bir müşterisiyle 14,5 milyon avro tutarında depolamalı güneş enerjisi santrali anahtar teslim mühendislik, tedarik ve kurulum sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Sözleşme kapsamında projenin mühendislik, ekipman tedariki ve kurulum süreçleri anahtar teslim olarak gerçekleştirilecek olup, projede şirket tarafından üretilen yerli fotovoltaik güneş hücrelerinden elde edilen güneş panellerinin kullanılması planlanıyor. Söz konusu sözleşme tutarı, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %7'sine tekabül etmekte olup, şirketin hasılat ve karlılığına olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

Hidropar Hareket <HKTM TI> Ortakların Pay Satışına İlişkin Açıklama Yaptı.

Şirket, ortaklar Atıf Tunç Atıl ve İlham Çelebi tarafından 25-26 Haziran 2026 tarihlerinde Borsa İstanbul'da gerçekleştirilen pay işlemlerinin kişisel kazanç amacı taşımadığını açıkladı. İşlemlerin temel amacının, özellikle savunma sanayii projeleri başta olmak üzere devam eden ve planlanan büyük ölçekli yatırımlar için kullanılacak kredilere ilişkin teminat yapısını güçlendirmek olduğu belirtildi.

Şirket yönetimi, işlemlerin pay fiyatı üzerinde olumsuz algı yaratmış olabileceğinin farkında olduklarını ancak piyasa yönlendirme veya manipülasyon amacı taşımadığını vurguladı. Sağlanacak finansmanla mevcut projelerin hızlandırılması ve yeni projelerin hayata geçirilmesinin hedeflendiği, bunun da orta ve uzun vadede şirketin finansal performansı ile pay değerine olumlu katkı sağlamasının beklendiği ifade edildi. Ayrıca yüksek faiz ortamına karşı mali disiplin ve tasarruf politikalarının uygulanmaya devam edildiği bildirildi.

| Piyasa Bilgileri | SMRTG TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 11.7 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.3 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 21,303 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 458 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 31,839 |
| Sermaye (milyon TL) | 1,818 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 37 |

| Piyasa Bilgileri | SMRTG TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 11.7 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.3 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 21,303 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 458 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 31,839 |
| Sermaye (milyon TL) | 1,818 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 37 |

| Piyasa Bilgileri | HKTM TI |
|----------------------------|---------|
| Kapanış (TL/hisse) | 10.7 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.2 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 1,118 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 24 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 1,490 |
| Sermaye (milyon TL) | 105 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 66 |



Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Margün Enerji <MAGEN TI> pay geri alım programı kapsamında 1 milyon adet payı 31,74 TL fiyattan geri aldı.

Tureks Turunç Madencilik <MARBL TI> Yönetim Kurulu Üyesi Osman Cavit Turunç, 96,4 bin adet payı 13,50 - 13,59 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %14,75'e düşürdü.

Trakya Yatırım Holding, Türkiye Şişe Ve Cam <SISE TI> paylarından 5,5 milyon adet payı 44,16 - 45,32 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %0,18'e yükseltti.

Doğanlar Yatırım Holding, Biotrend Çevre ve Enerji <BIOEN TI> paylarından 74,5 milyon adet payı 18,10 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %45,51'e düşürdü.

Türk Altın İşletmeleri <TRALT TI> pay geri alım programı başlatma kararı aldı. Bu program kapsamında 85,1 milyon adet payı 5 milyar TL'yi geçmeyecek şekilde 3 yıl boyunca geri alabilecek.

Akkök Holding, Akiş Gayrimenkul <AKSGY TI> paylarından 2,8 milyon adet payı 9,82 - 9,87 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %15,38'e yükseltti.

Emniyet Ticaret Ve Sanayi, Aksa Akrilik Kimya <AKSA TI> paylarından 1,4 milyon adet payı 11,62 - 11,91 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %25,55'e yükseltti.

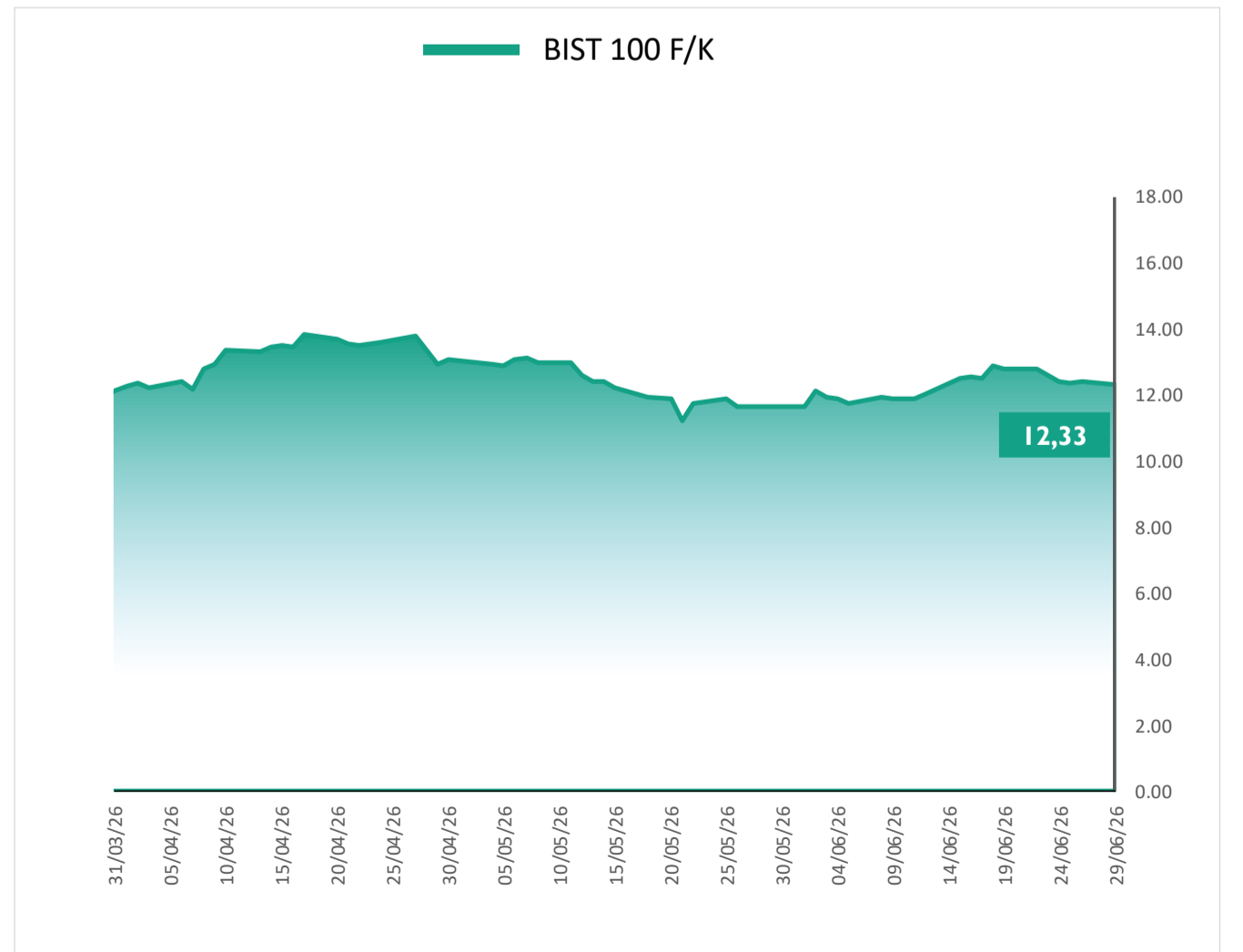
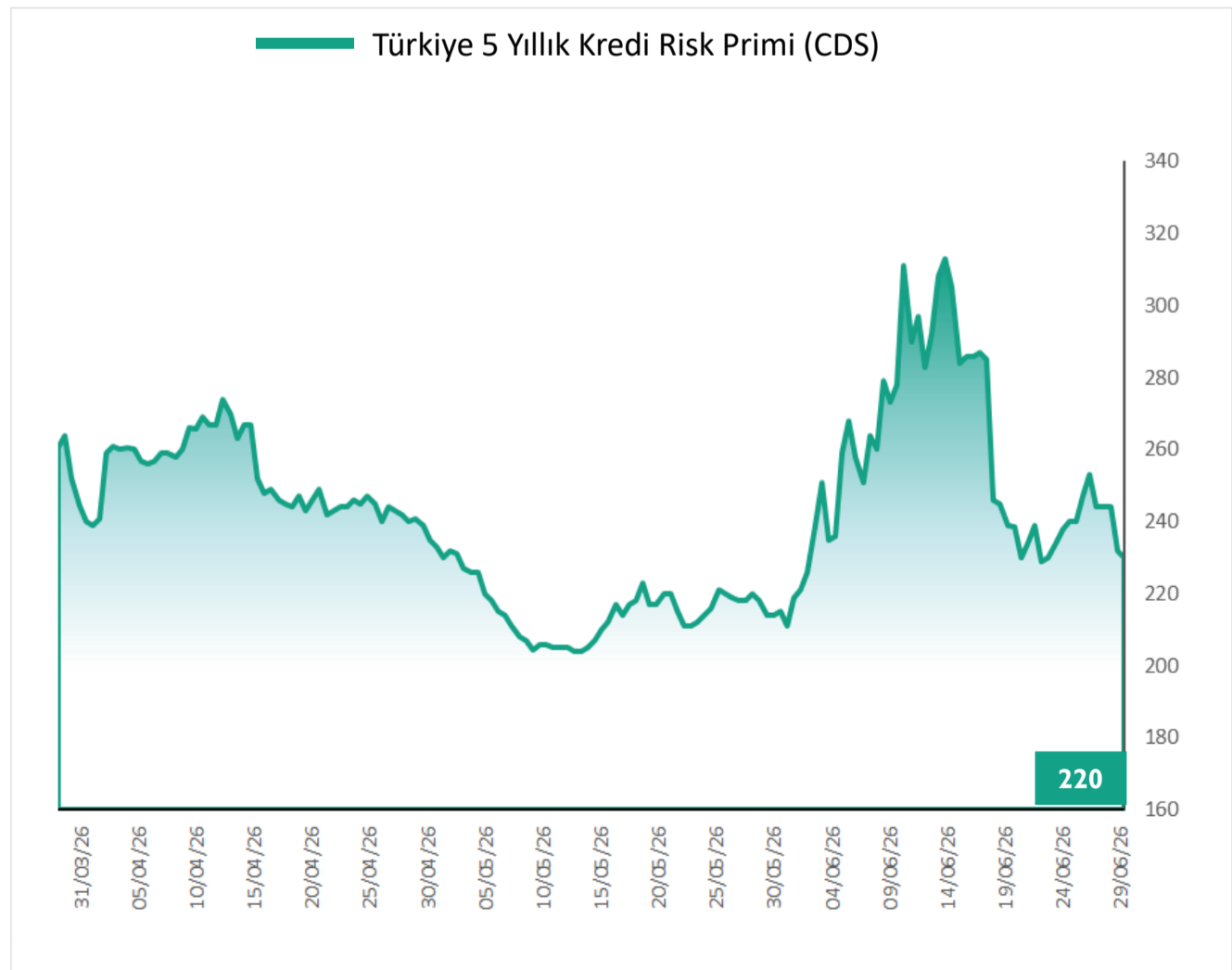
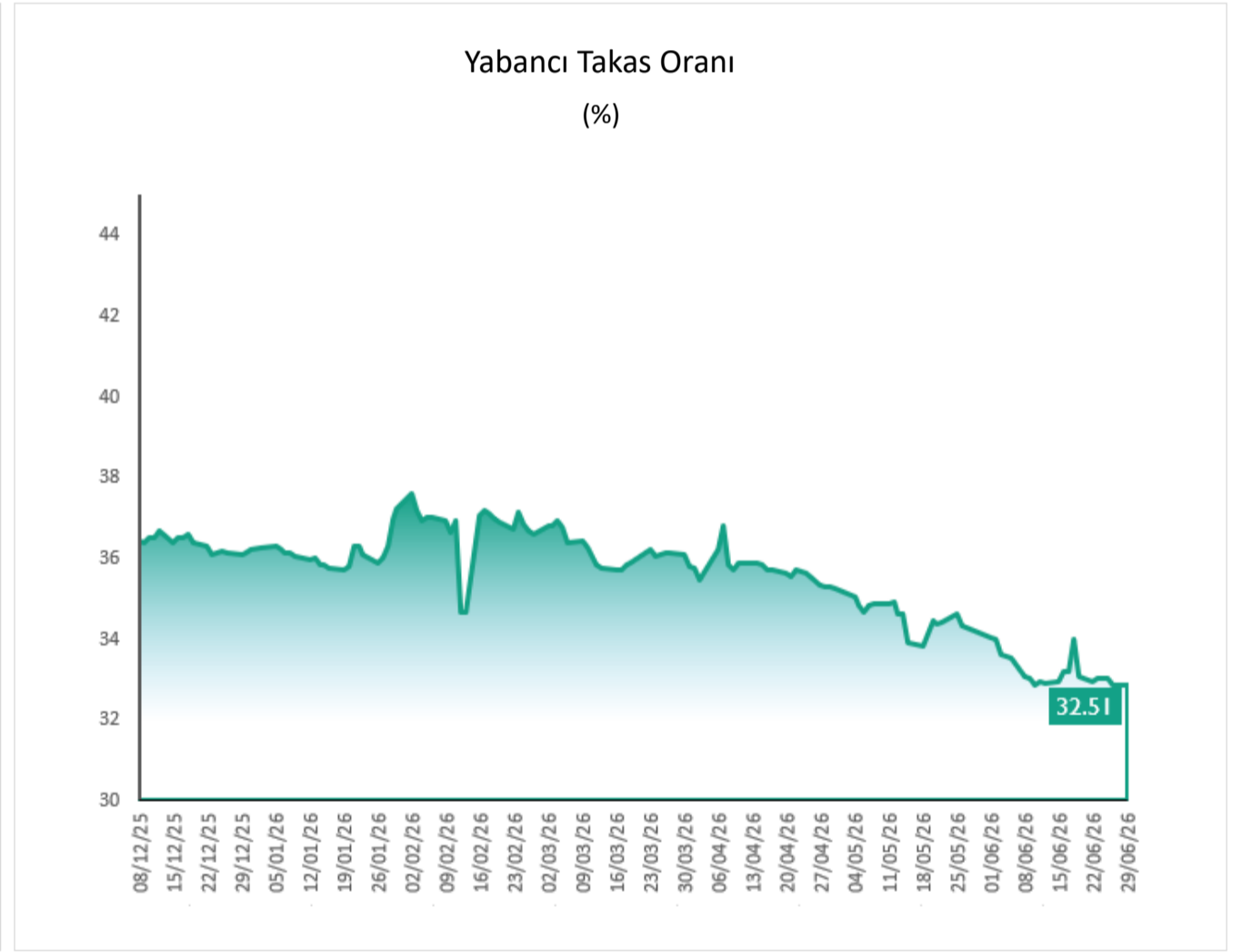
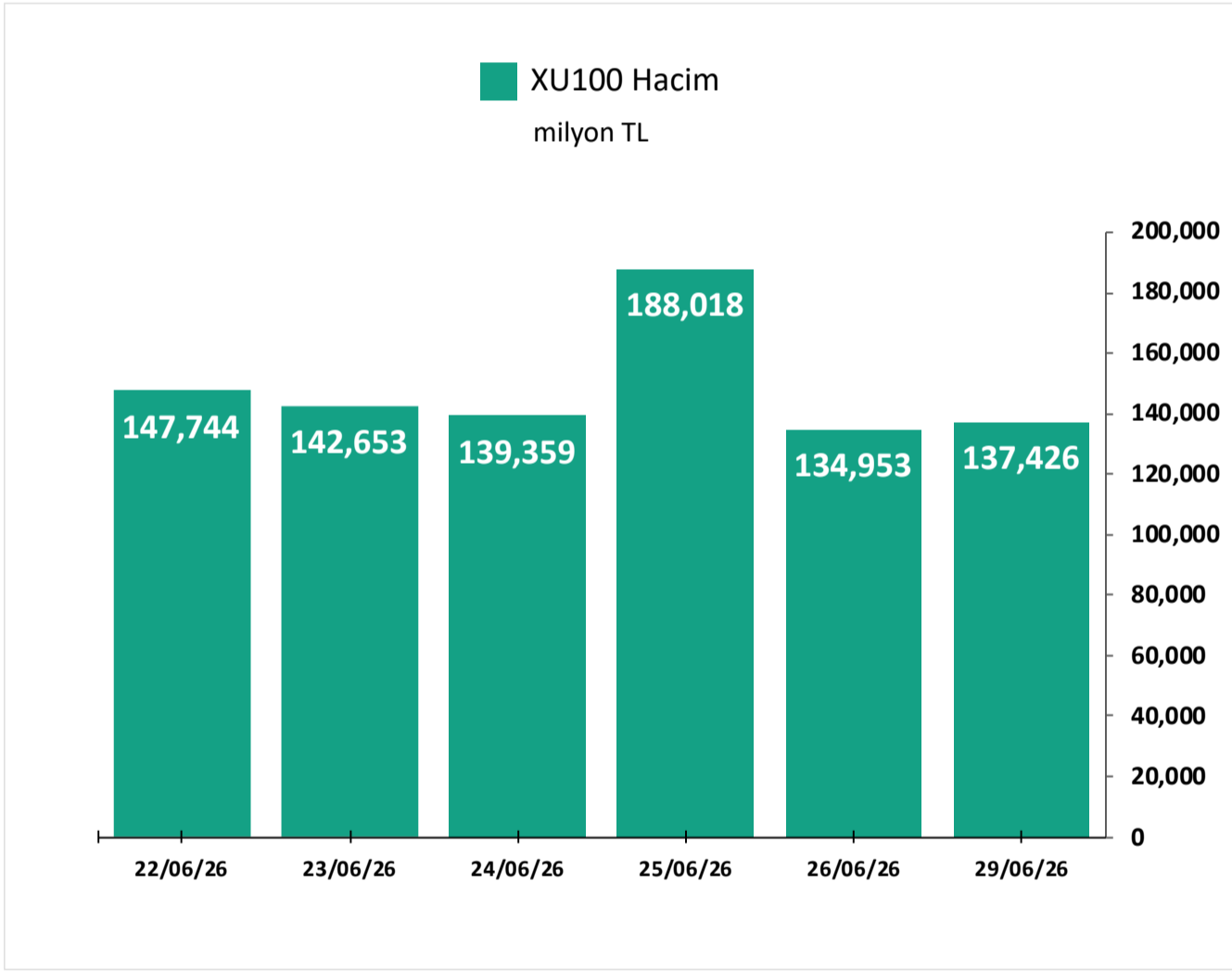
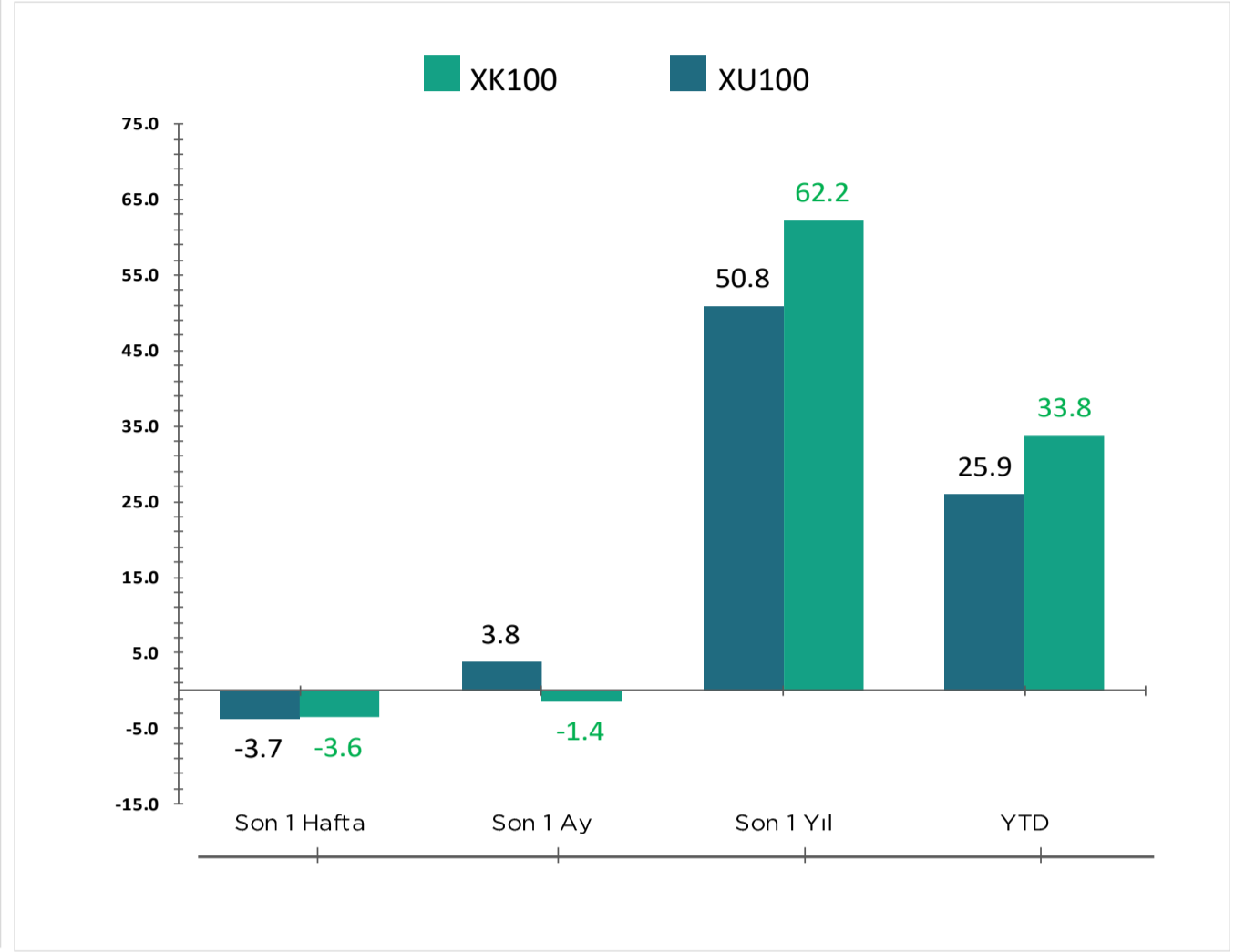
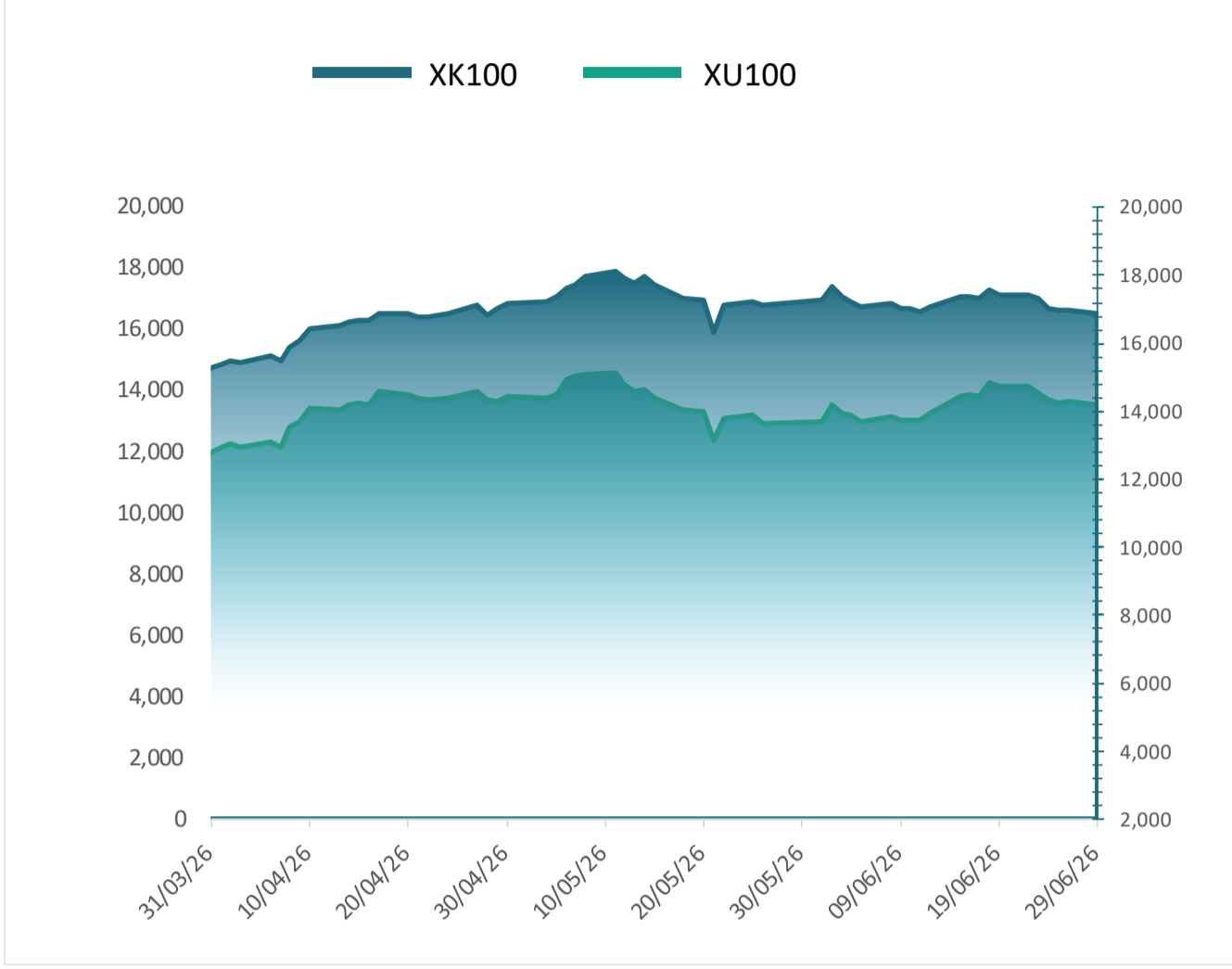
Pardus Portföy, Manas Enerji Yönetimi <MANAS TI> paylarından 486,9 bin adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %4,89'a düşürdü.

| Piyasa Bilgileri | MAGEN TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 30.7 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.7 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 90,506 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 1,944 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 98,317 |
| Sermaye (milyon TL) | 2,950 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 13 |

| Piyasa Bilgileri | MARBL TI |
|----------------------------|----------|
| Kapanış (TL/hisse) | 13.0 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.3 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 2,965 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 64 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 3,905 |
| Sermaye (milyon TL) | 229 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 26 |

| Piyasa Bilgileri | AKSA TI |
|----------------------------|---------|
| Kapanış (TL/hisse) | 11.8 |
| Kapanış (USD/hisse) | 0.3 |
| Piyasa Değeri (milyon TL) | 45,804 |
| Piyasa Değeri (milyon USD) | 984 |
| Firma Değeri (milyon TL) | 64,895 |
| Sermaye (milyon TL) | 3,885 |
| Halka Açıklık Oranı (%) | 32 |

Grafikler

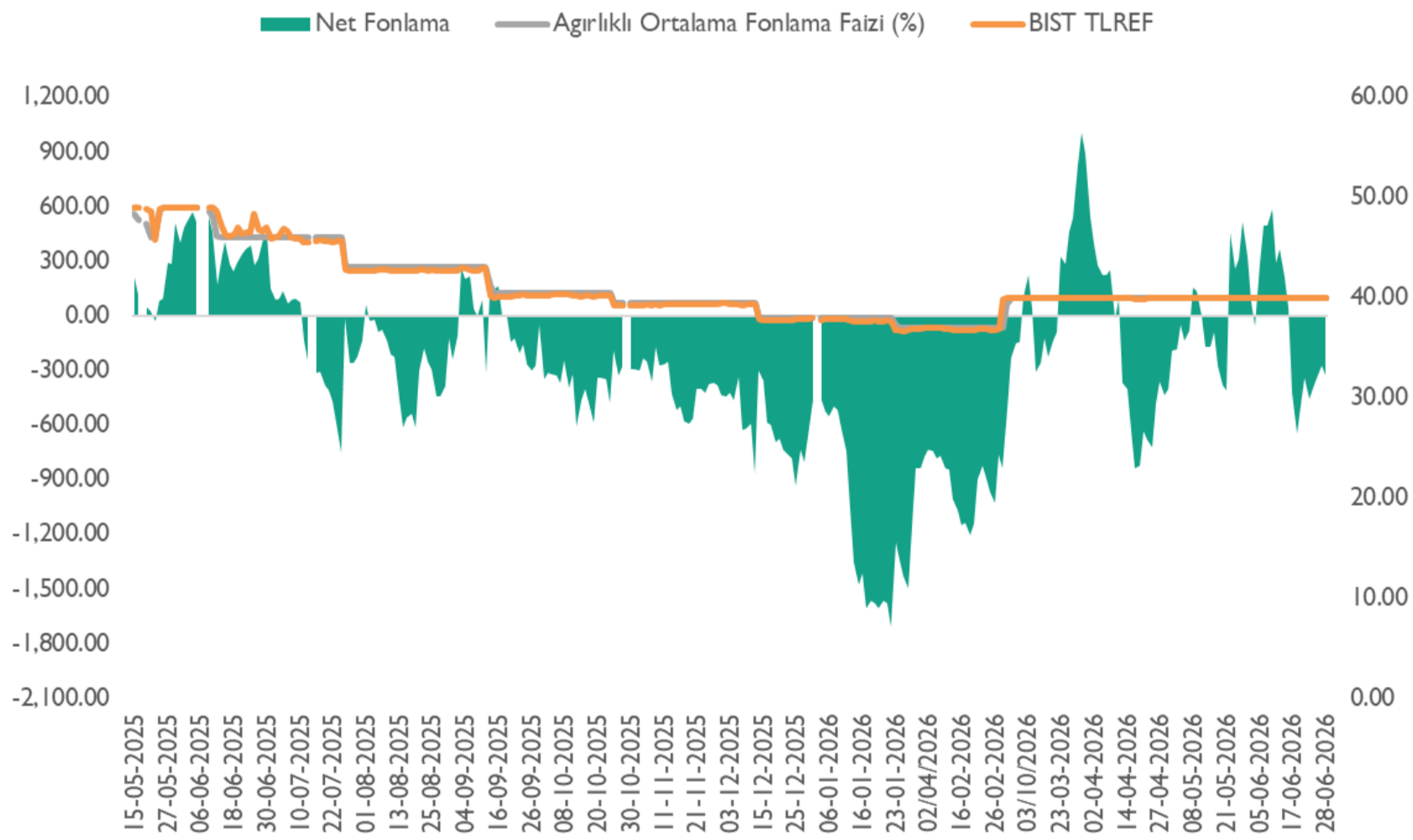


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*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 326,7 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 | | | | | |
| KCAER | 01.07.2026 | 325 | 0.17 | 1.1% | Peşin |
| DOFER | 02.07.2026 | 11 | 0.19 | 0.6% | Peşin |
| BRKSN | 03.07.2026 | 11 | 0.12 | 1.5% | 1. Taksit (1/2)* |
| KATILIM DIŞI | | | | | |
| ISSEN | 30.06.2026 | 17 | 0.04 | 0.5% | Peşin |

HBT: Hisse Başı Temettü

* 2 Taksit şeklinde ödenecektir.

Haftalık Ekonomik Takvim

| Saat | Ülke | Dönem | Veri | Beklenti | Önceki |
|------------------------------------|--------------|---------|--|----------|---------|
| 29 Haziran 2026 - Pazartesi | | | | | |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | Ekonomik Güven Endeksi | | 97,20 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Haziran | Tüketici Güveni | | -17,7 |
| 19:30 | Euro Bölgesi | | AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması | | |
| 30 Haziran 2026 - Salı | | | | | |
| 10:00 | Türkiye | Mayıs | İşsizlik Oranı (Aylık) | | 8,2% |
| 10:00 | Türkiye | Mayıs | Ticaret Açığı | -5,60B | -8,50B |
| 16:00 | ABD | Nisan | Konut Fiyat Endeksi (Aylık) | | 0,1% |
| 16:00 | ABD | Nisan | Konut Fiyat Endeksi (Yıllık) | | 1,7% |
| 17:00 | ABD | Mayıs | İş İmkanları Ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) | 7,280M | 7,618M |
| 17:00 | ABD | Haziran | Conference Board Tüketici Güveni | 94,4 | 93,1 |
| 23:30 | ABD | | Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (Haftalık) | | -0,765M |
| 1 Temmuz 2026 - Çarşamba | | | | | |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | İmalat PMI | | 49,80 |
| 11:00 | Euro Bölgesi | Haziran | İmalat PMI | 51,3 | 51,3 |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Haziran | TÜFE (Yıllık) | %3,0 | 3,2% |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Haziran | TÜFE (Aylık) | | 0,1% |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Haziran | Çekirdek TÜFE (Yıllık) | 2,6% | 2,6% |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Haziran | Çekirdek TÜFE (Aylık) | | 0,3% |
| 15:15 | ABD | Haziran | ADP Tarım Dışı İstihdam | 118K | 122K |
| 16:00 | | | Kevin Warsh, Lagarde, Bailey Konuşmaları | | |
| 16:45 | ABD | Haziran | Üretim PMI | 55,7 | 55,1 |
| 17:00 | ABD | Haziran | ISM İmalat PMI | 53,7 | 54,0 |
| 2 Temmuz 2026 - Perşembe | | | | | |
| 12:00 | Euro Bölgesi | Mayıs | İşsizlik Oranı | | 6,3% |
| 14:30 | Türkiye | | Menkul Kıymet İstatistikleri | | 466M |
| 15:30 | ABD | Haziran | Tarım Dışı İstihdam | 114K | 172K |
| 15:30 | ABD | Haziran | İşsizlik Oranı | 4,3% | 4,3% |
| 15:30 | ABD | Haziran | Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık) | 0,3% | 0,3% |
| 15:30 | ABD | Haziran | Katılım Oranı | | 61,8% |
| 15:30 | ABD | | İşsizlik Maaşı Başvuruları | 220K | 215K |
| 15:30 | ABD | Mayıs | Fabrika Siparişleri | %2,1 | 4,8% |
| 3 Temmuz 2026 - Cuma | | | | | |
| Tatil | ABD | | Tüm Gün - Tatil | | |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | TÜFE (Aylık) | 0,89% | 1,71% |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | TÜFE (Yıllık) | 31,98% | 32,61% |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | ÜFE (Aylık) | | 2,75% |
| 10:00 | Türkiye | Haziran | ÜFE (Yıllık) | | 28,93% |
| 11:00 | Euro Bölgesi | Haziran | Hizmet PMI | 48,9 | 48,9 |
| 11:00 | Euro Bölgesi | Haziran | S&P Global Bileşik PMI | 49,5 | 49,5 |

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 | 8.11 | 12.80 | %58 | AL | 20,275 | 196 | | | | |
| Demir - Çelik | | | | | | | | | | | |
| Ereğli Demir Çelik | EREGL | 41.20 | 42.90 | %4 | TUT | 288,400 | 5,588 | 42.67 | 24.56 | 8.29 | 5.45 |
| Havacılık * | | | | | | | | | | | |
| Türk Hava Yolları | THYAO | 329.00 | 400.00 | %22 | AL | 454,020 | 14,030 | 3.74 | 3.47 | 4.20 | 3.97 |
| Pegasus Hava Taşımacılığı | PGSUS | 177.10 | 314.00 | %77 | AL | 88,550 | 1,971 | 4.34 | 4.06 | 5.67 | 5.67 |
| Kimya | | | | | | | | | | | |
| Aksa | AKSA | 11.79 | 15.40 | %31 | AL | 45,804 | 320 | 17.64 | | 7.63 | |
| Perakende | | | | | | | | | | | |
| Bim Birleşik Mağazalar | BIMAS | 371.00 | 505.00 | %36 | AL | 445,200 | 3,785 | 19.63 | 15.07 | 8.37 | 6.85 |
| Ebebek Mağazacılık | EBEBK | 74.00 | 94.00 | %27 | AL | 11,840 | 45 | 45.19 | 32.98 | 2.42 | 2.05 |
| Mavi Giyim | MAVI | 38.94 | 56.00 | %44 | TUT | 30,938 | 287 | 8.49 | 6.98 | 2.41 | 2.02 |
| Koton Mağazacılık | KOTON | 14.71 | 21.00 | %43 | AL | 12,204 | 46 | 48.24 | 7.93 | 1.93 | 1.50 |
| Petrol & Gaz | | | | | | | | | | | |
| Tüpraş | TUPRS | 219.30 | 376.90 | %72 | AL | 422,546 | 5,069 | 6.83 | 7.20 | 2.90 | 3.42 |
| Sağlık | | | | | | | | | | | |
| Mlp Sağlık Hizmetleri | MPARK | 432.75 | 600.00 | %39 | AL | 82,661 | 314 | 9.78 | 7.63 | 4.86 | 3.89 |
| Lokman Hekim | LKMNH | 15.22 | 27.70 | %82 | AL | 3,288 | 28 | 11.95 | 8.24 | 4.67 | 3.65 |
| Savunma | | | | | | | | | | | |
| Aselsan | ASELS | 357.50 | 534.50 | %50 | TUT | 1,630,200 | 10,229 | 36.50 | 28.76 | 26.66 | 19.14 |
| Yazılım | | | | | | | | | | | |
| Logo Yazılım | LOGO | 138.10 | 249.00 | %80 | AL | 13,120 | 129 | 14.96 | 8.95 | 4.73 | 3.56 |
| Hitit Bilgisayar Hizmetleri | HTTBT | 39.80 | 65.00 | %63 | AL | 11,940 | 25 | 19.58 | 15.54 | 11.36 | 9.20 |
| Altyapı & Mühendislik | | | | | | | | | | | |
| Gülermak Ağır Sanayi | GLRMK | 171.80 | 252.00 | %47 | TUT | 55,423 | 795 | 9.16 | 9.00 | 7.26 | 6.89 |
| Gayrimenkul | | | | | | | | | | | |
| Emlak G.M.Y.O. | EKGYO | 20.80 | 31.00 | %49 | AL | 79,040 | 2,082 | 5.83 | 5.57 | 6.63 | 6.53 |
| Çimento | | | | | | | | | | | |
| Çimsa | CIMSA | 47.94 | 74.40 | %55 | AL | 45,332 | 262 | 8.12 | 7.03 | 6.04 | 4.96 |
| Araştırma Kapsamı | | | | %48 | | | | | | | |

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