

Enflasyon Verisi Öncesi Yurt İçi Piyasalarda Yükseliş Kaydedildi...

- Geride bıraktığımız günde ABD borsalarında gün içi iyimserliğin kapanışa doğru korunamadığı, özellikle yarı iletken hisselerinde derinleşen satışların endeksler üzerinde baskı oluşturduğu görüldü. Dow Jones gün içi kazançlarını geri vererek yataya yakın kapanırken, S&P 500 %0,2 ve Nasdaq Composite %0,7 geriledi. Çip hisselerinde görülen sert düzeltme, teknoloji sektörü öncülüğünde risk iştahını zayıflatan başlıklardan biri oldu. Öte yandan jeopolitik tarafta ABD ile İran arasında Doha'da gerçekleştirilen dolaylı görüşmelerden kalıcı barış yönünde somut bir ilerleme çıkmaması, risk iştahı üzerinde temkinli duruşu destekleyen bir diğer unsur olarak öne çıktı. Makro veri tarafında ADP özel sektör istihdamının haziran ayında 98 bin kişi artarak beklentilerin altında kalması, istihdam piyasasında ivme kaybına işaret ederken Fed'in faiz patikasına yönelik şahin fiyatlamaları sınırladı. Fed Başkanı Kevin Warsh'ın enflasyon risklerinde son haftalarda gevşeme görüldüğünü belirtmesine rağmen %2 hedefine bağlılık mesajını yinelemesi, para politikasında veri odaklı ve temkinli duruşun korunabileceğini gösterdi. Euro Bölgesi'nde yıllık enflasyon haziranda %3,2'den %2,8'e gerilerken çekirdek enflasyon %2,4 oldu. Aktivite verilerinde ise Euro Bölgesi imalat PMI 51,4 ile genişleme bölgesinde kalırken, ABD'de S&P Global nihai imalat PMI 53,9'a, ISM imalat PMI ise 53,3'e gerileyerek imalat sektöründe büyümenin sürdüğünü ancak momentumun zayıfladığını ortaya koydu. Ons altın tarafında ise zayıf istihdam verisi sonrası tahvil faizleri ve dolar endeksinde görülen geri çekilmenin desteğiyle yeniden yukarı yönlü bir hareket izlendi.
- Borsa İstanbul'da tepki alımları gözlemlendi. BIST 100 endeksi seansı %1,62 artışla, 14,351 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi %1,35, Katılım 100 endeksi ise %1,24 yükseldi. Endekste %10 ağırlığa sahip Aselsan, %7,61 yükselişle endeksin yükselişinde destekleyici olurken, yüksel ağırlığa sahip diğer şirketlerden Tüpraş ve Destek Finans Faktöring de %3'ün üstünde artışlarla günü tamamladı. Geçtiğimiz günde endekse 3,1 milyar TL para girişi gerçekleşirken, Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 223,4 puan seviyesinde kaydedildi. Tahvil piyasasında ise karmaşık bir gün izlendi. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 498 milyar TL fazla verdi.**
- İstanbul Ticaret Odası (İTO) verilerine göre Haziran ayında kentte enflasyon aylık ve yıllık bazda sırasıyla %1,14 ve %35,94 seviyelerinde gerçekleşti. Aylık bazda endekse en yüksek katkısı %4,28 ile haberleşme yaparken, yıllık bazda ise en yüksek değişim %52,52 ile eğitimde gözlemlendi.
- İstanbul Sanayi Odası (İSO) verilerine göre İmalat PMI, Haziran'da 49,8'den 47,1'e geriledi. Böylelikle PMI, 50 eşliğinin altında gerçekleşerek faaliyet koşullarında aylık bazda bozulmaya işaret etti. Veriler, Mayıs ayında üretimdeki hafif artışın ardından Haziran'da yeniden yavaşlama gözlemlendiğini ortaya koyarken, jeopolitik gerginlikler belirleyici faktör olmaya devam etti. Enflasyonist baskılarda hafifleme sinyalleri gözlenirken, PMI üst üste 27. ayda da 50 eşliğinin altında gerçekleşti.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul, Temmuz ayına bankacılık sektörü öncülüğünde güçlü yükseliş ile başladı. Cuma günü açıklanacak enflasyon rakamları öncesinde İTO TÜFE'nin %1,14 artış göstermesi piyasaları desteklediğini düşünüyoruz. Ayrıca, son yılların en yoğun veri gündemine sahip olunmasından dolayı Temmuz ayında yurt içi ve küresel piyasalarda volatilitenin (oyunluk) yüksek seyretmesini bekliyoruz. Öte yandan, ABD ile İran arasında devam eden müzakere sürecinden gelecek haber akışı küresel risk iştahı açısından kritik önem taşıırken, mevcut görünümün kırılma potansiyelini koruduğunu değerlendiriyoruz. Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak, Haziran ayında TÜFE'nin aylık %0,89 artmasını beklerken, konsensüs beklentileri yaklaşık %1 düzeyinde şekilleniyor. TÜFE sonrası ise gözler 7-8 Temmuz'da Ankara'daki NATO zirvesinden çıkacak olan mesajlarda olacak. BIST 100'de 14.000 puan ve altına yaklaşan seviyelerin, orta ve uzun vadeli yatırımcılar açısından kademeli alım fırsatı sunmaya devam ettiğini değerlendiriyoruz. Veri akışında bugün menkul kıymet istatistikleri yakından takip edilecek.
- Teknik görünümde ise BIST'te 14.250-350 puan direnç bölgesinin üzerinde kapanışın gerçekleşmesini olumlu karşılıyoruz. Bu seviyelerin aşılması halinde yükseliş hareketinin 14.550 ve 15.000'e doğru ivme kazanması beklenebilir. Buna karşın direnç bölgesinin aşılamaması durumunda satış baskısının devam etmesi ve dalgalı seyrin sürmesi olası görünüyor. Olası geri çekilmelerde 14.250 ve 14.000 puan seviyeleri kısa vadede güçlü destek noktaları olarak takip edilebilir.
- Yeni güne başlarken, yarın ABD piyasalarının resmi tatil nedeniyle kapalı olacak olması dolayısıyla bugün açıklanacak Haziran tarım dışı istihdam verisi öncesinde ABD ve Avrupa vadeliplerinde sınırlı pozitif bir seyir izleniyor. Asya tarafında ise ABD'de yarı iletken hisselerinde başlayan satış baskısının bölge piyasalarına taşındığı, özellikle Güney Kore Kospi endeksinde sert kayıpların öne çıktığı ve genel olarak zayıf bir görünümün hakim olduğu görülüyor. Dün ABD'de beklentilerin altında kalan ADP özel sektör istihdam verisi, bugün açıklanacak resmi istihdam verisinin de öngörülerin altında kalabileceği beklentisini güçlendirerek piyasalara sınırlı destek sağlarken, tarım dışı istihdamda 114 bin artış bekleniyor. Beklentinin altında kalabilecek bir veri, Fed'in önümüzdeki dönemde faiz patikasında daha esnek hareket edebileceğine yönelik fiyatlamaları destekleyebilir. Günün ajandasında ayrıca ortalama saatlik kazançlar, işsizlik oranı ve fabrika siparişleri gibi istihdam görünümü ve büyüme dinamikleri açısından bir dizi önemli makro veri takip edilecek.

Ekonomik Takvim

- 14:30 - Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri
- 15:30 - ABD Tarım Dışı İstihdam Raporu
- 15:30 - ABD İşsizlik Oranı & Ortalama Saatlik Kazançlar

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	17,964	386
XK100 / XK100	16,636	357
XU100 / XU100	14,351	308
Günlük Değişim XKTUM		1.95%
Günlük Değişim XK100		1.24%
Günlük Değişim XU100		1.62%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL95,659 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL83,792 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL193,528 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL6,966.7 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	34%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL100,717 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	-0.04%	-1.85%
3A / 12A	11.84%	56.67%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	18,555	7.61%
TUPRS	7,269	3.87%
EREGL	5,061	-0.10%
KRDMD	5,029	-0.55%
BIMAS	4,184	-0.21%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
CMBTN	1,749.00	10.00%
KONYA	4,327.50	9.97%
INGRM	452.75	9.96%
BURVA	1,025.00	7.95%
KRGYO	2.86	7.92%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
PASEU	94.20	-8.90%
OZRDN	26.22	-7.09%
SELEC	200.00	-4.63%
ALCTL	159.90	-4.54%
MAKIM	18.25	-4.20%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri

SPK, 2 Şirketin Halka Arzına Onay Verdi.

SPK, Şa-Ra Enerji ile Saat&Saat'in halka arzına onay verdi. Halka arz büyüklüğü sırasıyla 44,5 ve 40,1 milyar TL'dir.

Tüpraş <TUPRS TI, AL, 376.90 TL> Haziran ayı marjlarını açıkladı.

Tüpraş Ürün Marjları - Haziran 2026 (USD/varil)

	Haziran 26	Haziran 25	y/y	Mayıs 26	a/a
Brent Petrol	85.5	71.5	20%	107.6	-21%
Motorin	45.8	20.0	129%	47.6	-4%
Jet Yakıtı	42.1	17.1	146%	48.6	-13%
Benzin	31.4	16.9	86%	31.3	0%
Fuel-Oil	-12.5	-6.2	a.d.	-17.6	a.d.

Kaynak: Tüpraş, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

Tüpraş, Haziran ayına ilişkin ürün marjlarını açıkladı. Orta distilat ürün grubunda, motorin marjı aylık bazda %4 düşüşle 85,5 dolar, jet yakıt marjı ise %13 düşüşle 42,1 dolar seviyesine geriledi. Benzin marjları 0,1 dolar artışla 31,4 dolar olurken, Fuel-oil marjları -12,5 dolar olarak açıklandı.

ABD/İsrail - İran savaşının oluşturduğu arz kıtlığı marjlarda etkisini yıllık bazda göstermeye devam ederken, aylık bazda geri çekilmeler devam ediyor. Bu kapsamda özellikle motorin ve jet yakıt marjlarında yıllık bazda dramatik artışlar gözlenirken, aylık bazda %4 ve %13 daralma kaydedildi. Şirket, 2026 yılı için 6-7 \$/v net rafineri marjı beklentisini sürdürüyor. Ek olarak şirket, yıl boyunca yaklaşık 29 milyon ton üretim, 30 milyon ton satış ve %95'in üzerinde kapasite kullanımı öngörüyor. Jeopolitik risklerin kademeli olarak azalmasıyla marjlarda aylık bazda normalleşme eğilimi görülebileceğini, ancak marjların hala beş yıllık tarihsel ortalamaların üzerinde kalması sayesinde 2Ç26'da güçlü sonuçların korunabileceğini öngörüyoruz. Ayrıca 3Ç26 ve 4Ç26'da yüksek sezonsallık etkisinin, aylık bazda yaşanabilecek marj daralmalarını dengeleyebileceğini düşünüyoruz.

Tüpraş için hedef fiyatımızı 376.90 TL ve tavsiyemizi AL yönünde sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T'ye göre 7.06x F/K ve 3.02x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Piyasa Bilgileri	TUPRS TI
Kapanış (TL/hisse)	236.3
Kapanış (USD/hisse)	5.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	455,302
Piyasa Değeri (milyon USD)	9,773
Firma Değeri (milyon TL)	380,596
Sermaye (milyon TL)	1,927
Halka Açıklık Oranı (%)	49

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Ebebek <EBEBK TI, AL, 94 TL> Haziran Ayı Mağaza Sayısını Açıkladı.

Mayıs ayı itibarıyla 282 standart ve 27 mini mağaza olmak üzere yurt içinde toplamda 309 mağaza ile faaliyet gösteren şirket, Haziran ayı içerisinde Bursa'da 1 ve İzmir'de 1 mini mağaza açılışı gerçekleştirerek toplamda 311 mağazaya ulaştığını açıkladı. Böylelikle şirketin toplam mağaza sayısı Birleşik Krallık'ta bulunan 3 ve Kuzey Irak'ta bulunan 1 mağazası ile birlikte 315'e ulaşmıştır.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak Ebebek'in 2026 yılı sonunda 320 mağaza seviyesine ulaşmasını öngörüyoruz. Açılan mağazalar ile şirketin mağazacılık ağı ve satış hacimlerinin olumlu etkilenmesini bekliyoruz.

Ebebek için hedef fiyatımızı 94 TL ve tavsiyemizi AL olarak sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T göre 50.84x F/K ve 2.72x FD/FAVÖK çarpanlarıyla işlem görmektedir.

Emlak Konut GYO <EKGYO TI, AL, 31 TL> Kemerburgaz İhalesi Kapsamında 36,6 Milyar TL'lik Teklif Aldı.

Şirket, Eyüpsultan Kemerburgaz 3. Etap ihalesi kapsamında 36,66 milyar TL tutarında teklif aldığını açıkladı. Teklife göre projede şirket payı %42 oranla 15,4 milyar TL olarak belirtilmiştir. Bu tutar şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %15'lik dilimine tekabül etmektedir. Teklifin kabul edilmesi durumunda hasılatla olumlu katkı sağlamasını bekliyoruz.

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 6.06x F/K çarpanıyla işlem görmektedir.

Katılmevim Tasarruf <KTLEV TI> Haziran Ayında Toplam 39,6 Milyar TL Tutarında Sözleşme İmzaladı.

Şirketin, Haziran ayında toplam sözleşme büyüklüğü 39,6 milyar TL'ye ulaştı. Katılmevim, bir önceki ay 31,76 milyar TL, 2025 yılının Haziran ayında ise 12,8 milyar TL sözleşme büyüklüğü elde etmişti. Böylelikle aylık bazda %25 yıllık bazda ise %209 oranında artış gerçekleşmiştir. Ayrıca Haziran ayı sözleşme büyüklüğü, 2025 yılı toplam sözleşme büyüklüğünün (261 milyar TL) yaklaşık %15'ine tekabül etmektedir. Sözleşme hacmindeki artışların şirketin hasılat ve karlılığına olumlu yansımaları bekliyoruz. Şirket hisseleri yılbaşıdan bu yana yaklaşık %700 artış göstermiştir.

Piyasa Bilgileri	EBEBK TI
Kapanış (TL/hisse)	77.9
Kapanış (USD/hisse)	1.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	12,456
Piyasa Değeri (milyon USD)	267
Firma Değeri (milyon TL)	12,496
Sermaye (milyon TL)	160
Halka Açıklık Oranı (%)	25

Piyasa Bilgileri	EKGYO TI
Kapanış (TL/hisse)	21.3
Kapanış (USD/hisse)	0.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	81,016
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,739
Firma Değeri (milyon TL)	152,172
Sermaye (milyon TL)	3,800
Halka Açıklık Oranı (%)	51

Piyasa Bilgileri	KTLEV TI
Kapanış (TL/hisse)	176.0
Kapanış (USD/hisse)	3.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	364,320
Piyasa Değeri (milyon USD)	7,820
Halka Açıklık Oranı (%)	24



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**Ege Gübre <EGGUB TI> 6,1 Milyon Avroluk Vinç Yatırımını Devreye Aldı.**

Şirket, konteyner ve dökme yük elleçlemelerinde kullanılmak üzere Liebherr firmasından 2025 yılında sipariş ettiği 6,1 milyon avro tutarındaki LHM-550 model liman vincinin ithalatının tamamlandığını açıkladı. Yatırım tutarı şirketin 2025 yılı hasılatının %8,5'lik dilimine tekabül etmekte olup, şirketin operasyonlarına olumlu etki göstermesini bekliyoruz.

Kardemir Karabük Demir <KRDMD TI> Çek Cumhuriyeti'nde 2,9 Milyon Dolar Tutarında Sözleşme İmzaladı.

Şirket ile Çek Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bir müşterisi arasında 2,9 milyon dolar tutarında demiryolu tekeri satış sözleşmesi imzalanmıştır. Şirket Haziran 2026 döneminde Bulgaristan'da 2,5 milyon dolar ve Çek cumhuriyetin'de 2,2 milyon dolar tutarlık satışlar gerçekleştirmişti. Bu doğrultuda Doğu Avrupa bölgesindeki anlaşmaların karlılığa olumlu şekilde katkı vermesini bekliyoruz.

Tarkim Bitki <TARKM TI> Bağlı Ortaklık Kurduğunu Açıkladı.

Şirket, yurt içi ve yurt dışı satış kanallarını daha etkin yönetmek, ihracatı geliştirmek ve küresel rekabet gücünü artırmak amacıyla planladığı ikinci marka stratejisi kapsamında kurduğu Cropsafe Bitki Koruma A.Ş.'nin, %100 bağlı ortaklık olarak Manisa Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilerek resmen faaliyete geçtiğini açıkladı. Yeni şirketin, bitki koruma ürünleri alanında operasyonel esneklik sağlayarak farklı pazarlardaki ticari faaliyetleri desteklemesi hedefleniyor.

Manas Enerji <MANAS TI> 523 Milyon TL'lik İhale Aldı.

Şirket, ASKİ tarafından düzenlenen ihale kapsamında kazandığı 523,2 milyon TL tutarındaki uzaktan okumaya uyumlu DN20 volümetrik su sayacı alımı ve montajı işine ilişkin sözleşme imzalamaya davet edildi. Böylece ihale sürecinde sözleşme aşamasına geçilmiş oldu. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılı hasılatının %101'lik dilimine tekabül etmekte olup şirketin hasılat ve karlılığına güçlü bir katkı yapmasını öngörüyoruz.

Sasa Polyester <SASA TI> Haziran Ayı Satışlarını Açıkladı.

Şirket, Haziran ayında 148 bin ton satış kapsamında 200 milyon dolar hasılat elde edildiğini açıkladı. Bu satışlar içerisinde ihracatın payı ise geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre 52 milyon dolardan 82 milyon dolara yükselmiştir. Böylelikle Haziran ayında satış miktarı yıllık bazda %27,5 artış gösterirken, satış hasılatı %52, ihracat ise %58 yükselmiştir. Açıklanan rakamların şirketin 2. Çeyrek finansallarına olumlu yansiyebileceğini düşünüyoruz.

Otokar <OTKAR TI> Romtehnica'nın Temyiz Talebinin Reddedildiğini Açıkladı.

Şirket,, 4X4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi ödeme taleplerine karşı açılan dava kapsamında, Romtehnica'nın temyiz talebinin reddedildiğini açıkladı.

Piyasa Bilgileri	KRDMD TI
Kapanış (TL/hisse)	39.6
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	30,881
Piyasa Değeri (milyon USD)	663
Firma Değeri (milyon TL)	33,377
Sermaye (milyon TL)	780
Halka Açıklık Oranı (%)	89

Piyasa Bilgileri	TARKM TI
Kapanış (TL/hisse)	512.0
Kapanış (USD/hisse)	11.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	10,752
Piyasa Değeri (milyon USD)	231
Firma Değeri (milyon TL)	11,976
Sermaye (milyon TL)	21
Halka Açıklık Oranı (%)	24

Piyasa Bilgileri	MANAS TI
Kapanış (TL/hisse)	30.3
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	10,038
Piyasa Değeri (milyon USD)	215
Firma Değeri (milyon TL)	10,819
Sermaye (milyon TL)	331
Halka Açıklık Oranı (%)	93

Piyasa Bilgileri	SASA TI
Kapanış (TL/hisse)	2.4
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	114,309
Piyasa Değeri (milyon USD)	2,454
Firma Değeri (milyon TL)	252,274
Sermaye (milyon TL)	43,816
Halka Açıklık Oranı (%)	51



Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Margün Enerji <MAGEN TI> pay geri alım programı kapsamında 198,1 bin adet payı 31,28 TL fiyattan geri aldı.

Bossa Ticaret Ve Sanayi <BOSSA TI> pay geri alım programı kapsamında 700 bin adet payı 6,53 TL fiyattan geri aldı.

Hidropar Hareket Kontrol <HKTM TI> Genel Müdürü İlham Çelebi, 3,3 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %4,14'e düşürdü

Nokia Participations, Alcatel Teletaş <ALCTL TI> paylarından 25,2 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %0'a düşürdü.

Nokia Solutions, Alcatel Teletaş <ALCTL TI> paylarından 25,2 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %65'e yükseltti.

Merrill Lynch International, Formet Metal <FORMT TI> paylarından 1,6 milyon adet payı 2,22 - 2,25 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %5,03'e düşürdü.

Gersan Elektrik <GEREL TI> pay geri alım programı kapsamında 797 bin adet payı 38,62 TL fiyattan geri aldı.

Dap Gayrimenkul <DAPGM TI> Yönetim Kurulu Başkanı Ziya Yılmaz, 12,5 milyon adet payı 9,80 - 10,11 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %34,16'ya düşürdü

Dap Gayrimenkul <DAPGM TI> Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Rafet Yılmaz, 12,5 milyon adet payı 9,80 - 10,11 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %22,01'e düşürdü

Mia Teknoloji <MIATK TI> Yönetim Kurulu Başkanı Ali Gökhan Beltekin, 2 milyon adet payı 36,70 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %10,81'e düşürdü.

Pusula Portföy, Balsu Gıda <BALSU TI> paylarından 222 milyon adet payı 18,42 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %19,96'ya yükseltti.

Borlease Otomotiv <BORLS TI> Yönetim Kurulu Başkanı Özgür Cem Hancan, 69,7 milyon adet payı 4,10 TL fiyattan borsa dışından satış yöntemi ile Halil İbrahim Ege'ye devrederek şirket sermayesindeki payını %32,66'ya düşürdü.

Simit Sarayı Yatırım, Dmr Unlu Mamuller <DMRGD TI> paylarından 22,5 milyon adet payı 11,20 - 11,51 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %27,18'e düşürdü.

Altun Gıda Anonim, Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> paylarından 39,9 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %22,31'e yükseltti.

Gms Yatırım Holding, Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> paylarından 33,6 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %18,75'e yükseltti.

Piyasa Bilgileri	MAGEN TI
Kapanış (TL/hisse)	31.3
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	92,335
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,982
Firma Değeri (milyon TL)	100,146
Sermaye (milyon TL)	2,950
Halka Açıklık Oranı (%)	13

Piyasa Bilgileri	BOSSA TI
Kapanış (TL/hisse)	6.5
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	8,411
Piyasa Değeri (milyon USD)	181
Firma Değeri (milyon TL)	10,215
Sermaye (milyon TL)	1,300
Halka Açıklık Oranı (%)	14

Piyasa Bilgileri	ALCTL TI
Kapanış (TL/hisse)	159.9
Kapanış (USD/hisse)	3.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,188
Piyasa Değeri (milyon USD)	133
Firma Değeri (milyon TL)	4,963
Sermaye (milyon TL)	39
Halka Açıklık Oranı (%)	33

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket Haberleri

 Diğer Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> Yönetim Kurulu Başkanı Gülsen Seğmen, 4 milyon adet payı 27,94 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %1,11'e düşürdü.

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> Yönetim Kurulu Üyesi Emine Yaka, 7,6 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %2,05'e düşürdü.

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> Yönetim Kurulu Üyesi Emine Seğmen, 8 milyon adet payı 27,94 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,23'e düşürdü.

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> şirket ortağı Nihal Özcanlı, 8 milyon adet payı 27,94 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,23'e düşürdü.

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> şirket ortağı Ferika Aslı Okumuş, 4 milyon adet payı 27,94 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %1,11'e düşürdü.

Seğmen Kardeşler Gıda <SEGMN TI> şirket ortağı Meral Yıldırım, 8 milyon adet payı 27,94 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,23'e düşürdü.

Sanifoam Endüstri <SANFM TI> şirket ortağı Metin Kınalıdır, 1,6 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %5,05'e yükseltti.

Pardus Portföy, Manas Enerji Yönetimi <MANAS TI> paylarından 3,6 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %4,64'e düşürdü.

Piyasa Bilgileri	SEGMN TI
Kapanış (TL/hisse)	56.4
Kapanış (USD/hisse)	1.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	10,087
Piyasa Değeri (milyon USD)	217
Firma Değeri (milyon TL)	9,900
Sermaye (milyon TL)	179
Halka Açıklık Oranı (%)	25

Piyasa Bilgileri	SANFM TI
Kapanış (TL/hisse)	8.8
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,281
Piyasa Değeri (milyon USD)	70
Firma Değeri (milyon TL)	3,683
Sermaye (milyon TL)	375
Halka Açıklık Oranı (%)	60

Piyasa Bilgileri	MANAS TI
Kapanış (TL/hisse)	30.3
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	10,038
Piyasa Değeri (milyon USD)	215
Firma Değeri (milyon TL)	10,819
Sermaye (milyon TL)	331
Halka Açıklık Oranı (%)	93

Sektör Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
HaberleriDiğer
Şirket Haberleri**BDDK, Tasarruf Finansman Şirketleri İçin Düzenleme Getirdi.**

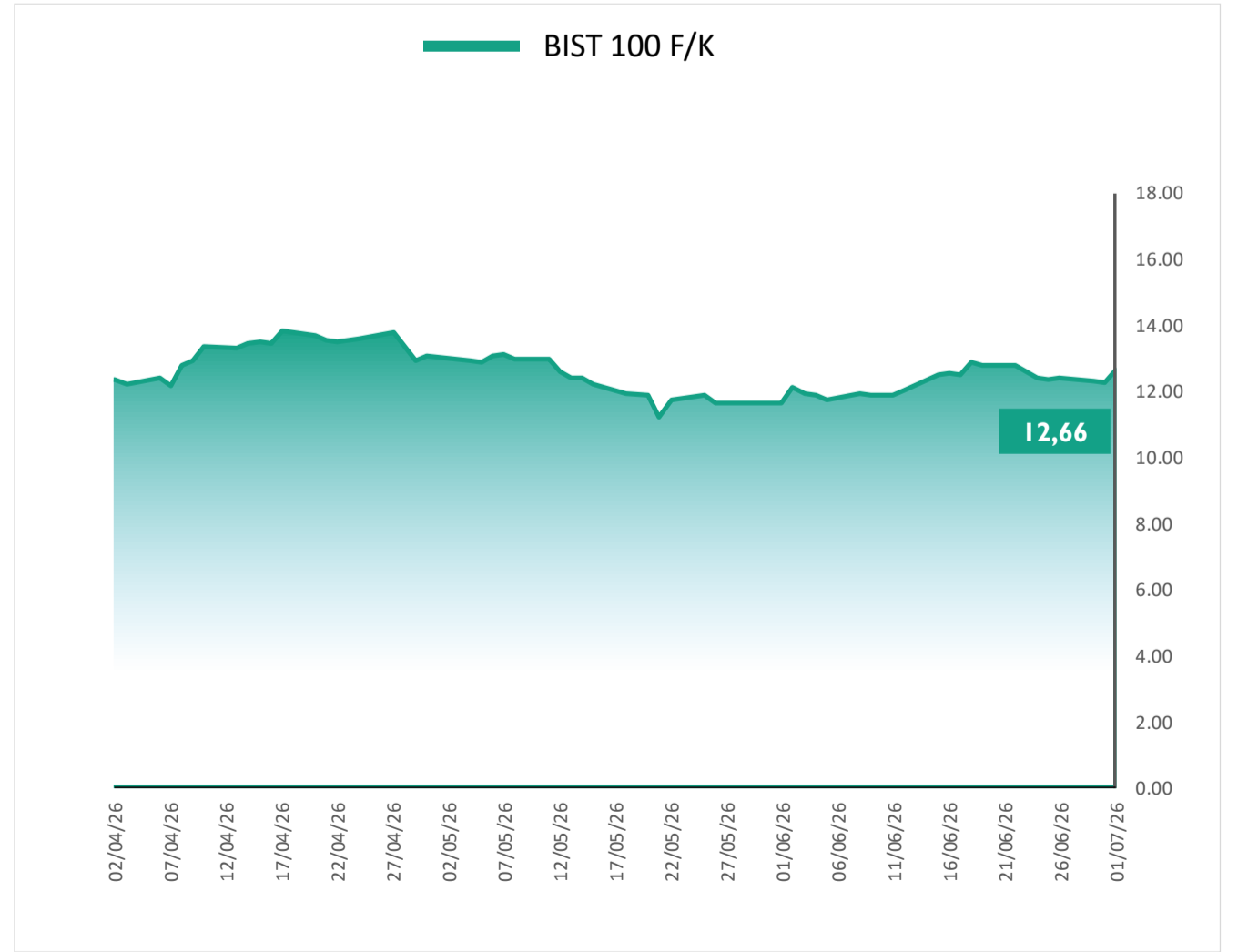
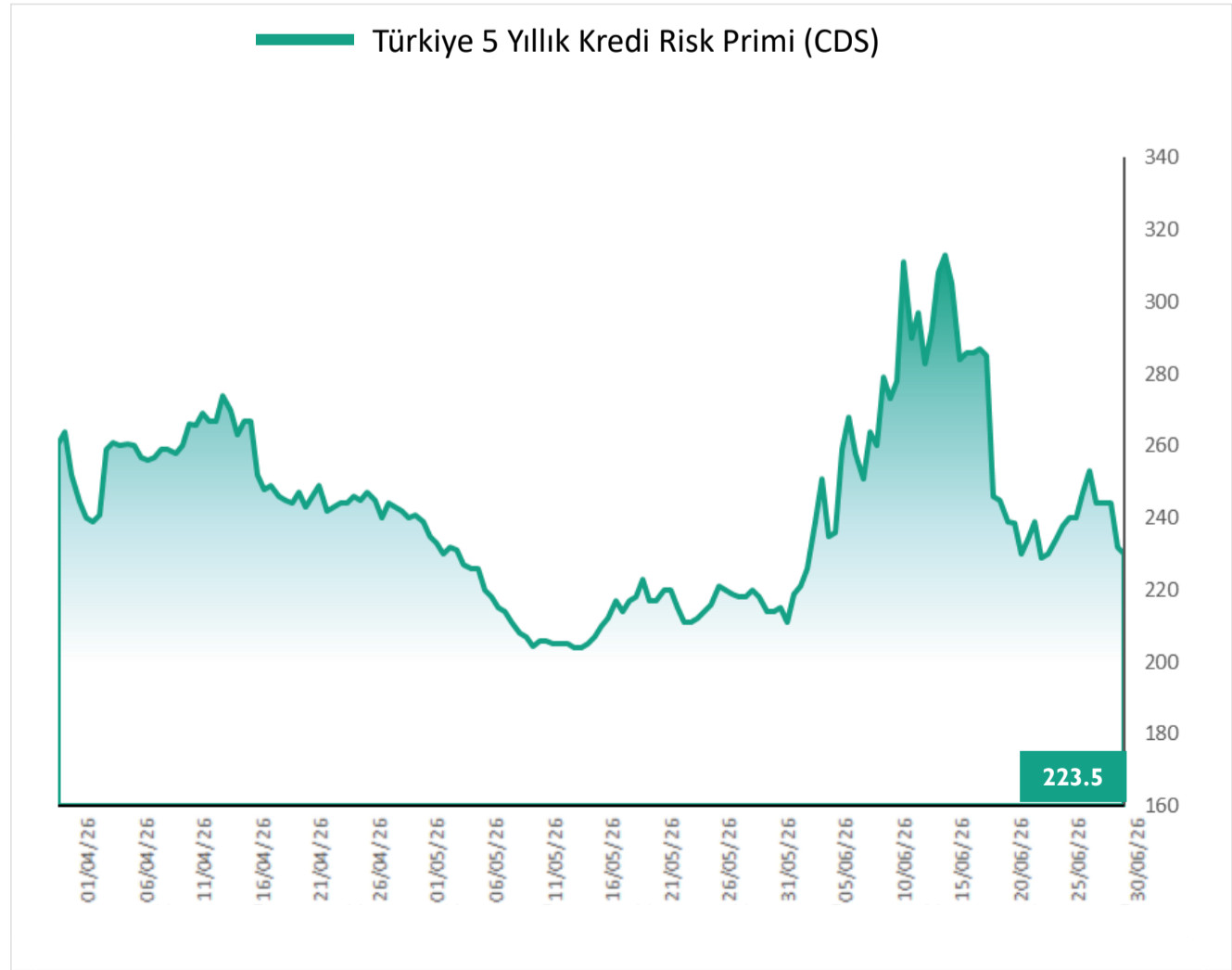
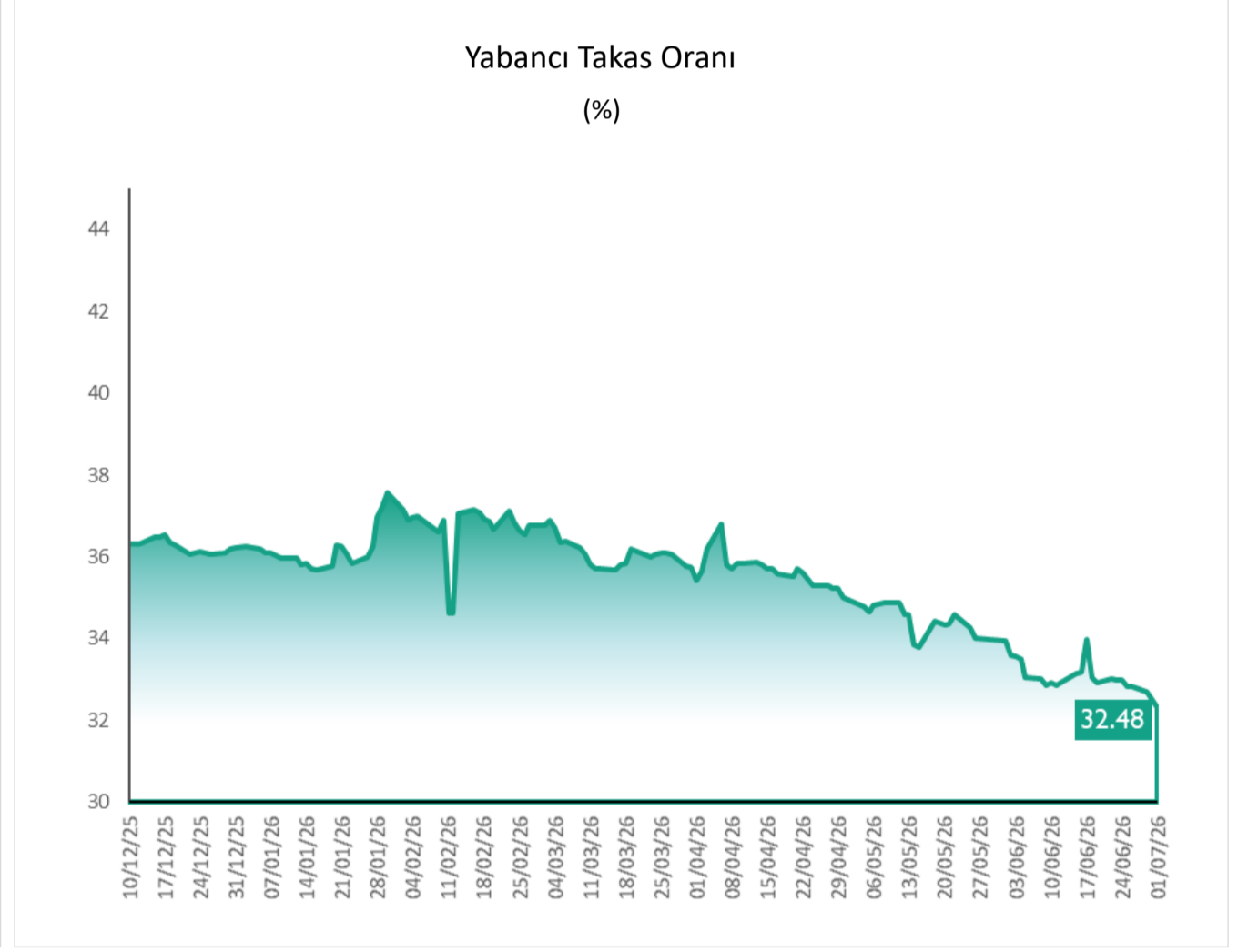
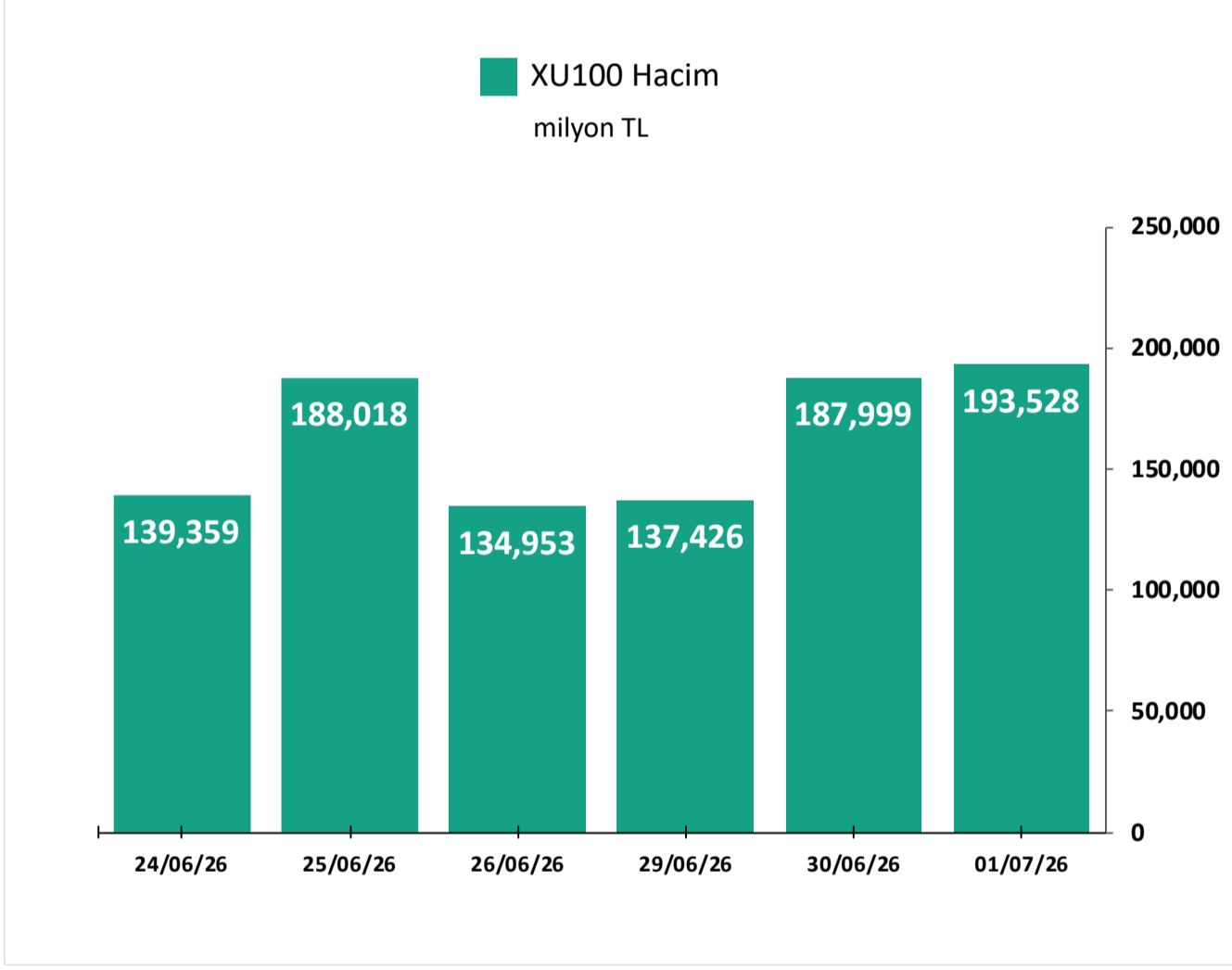
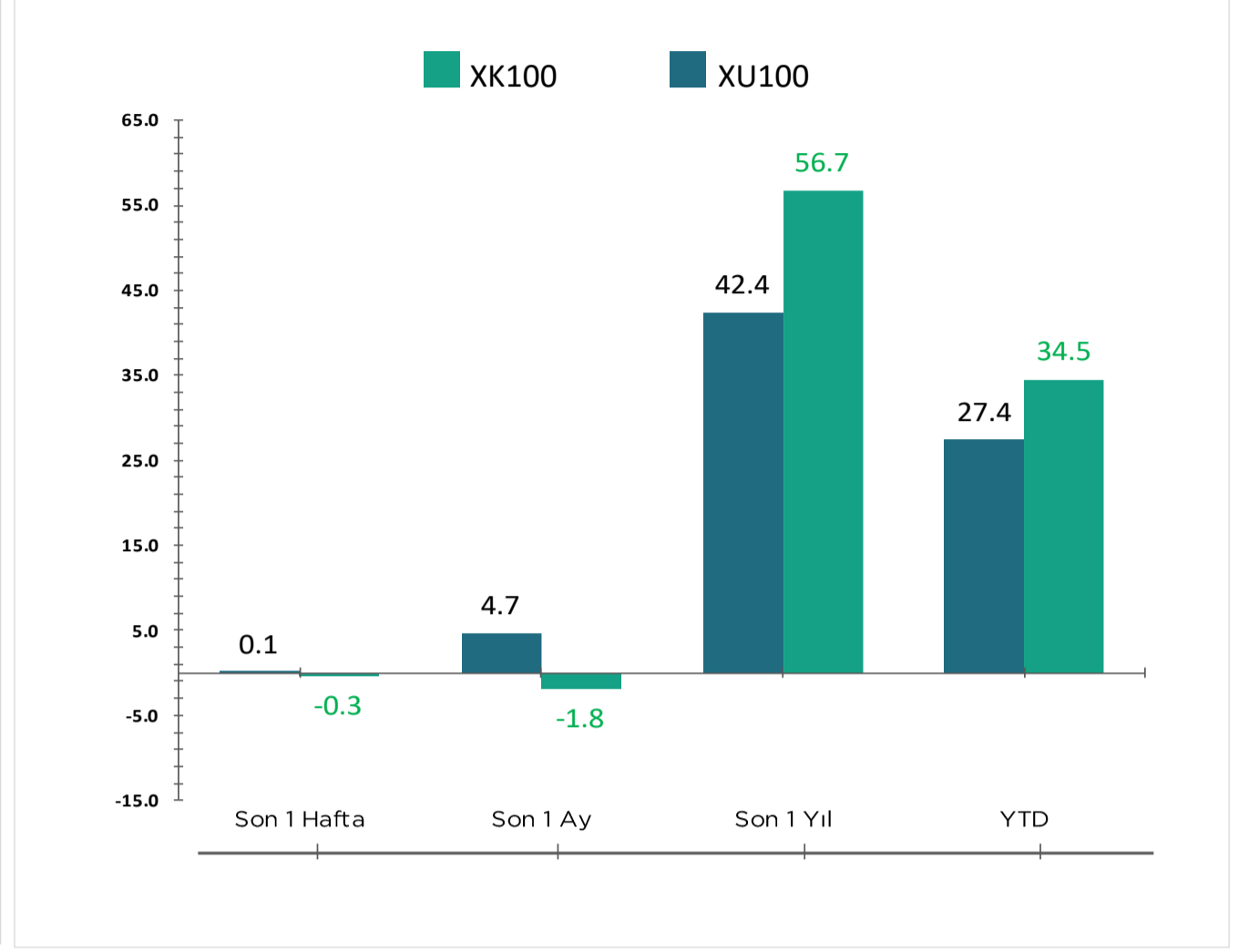
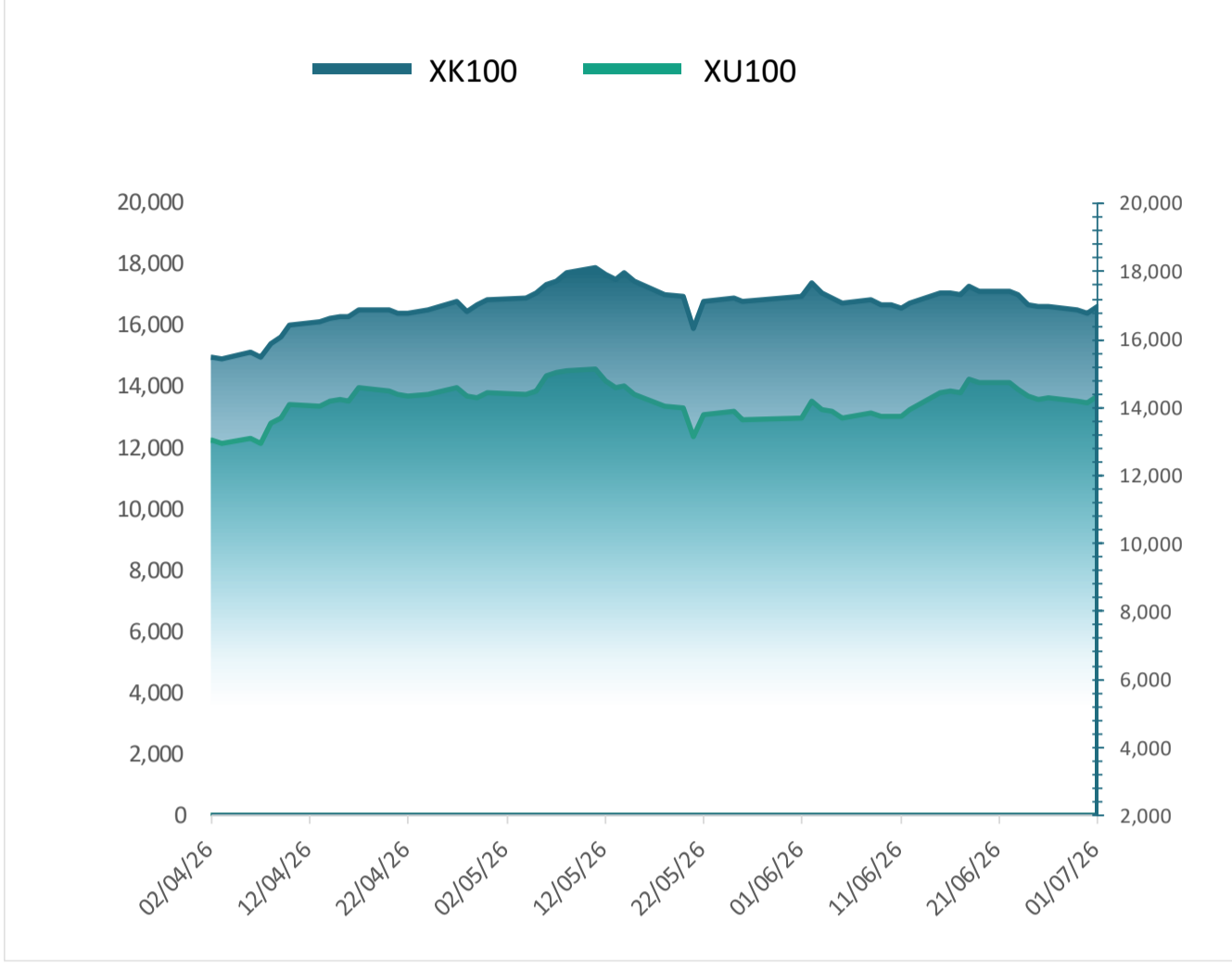
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), tasarruf finansman şirketlerine ilişkin düzenlemeler getirdi. Buna göre en erken teslim süresi 150 günden 180 güne yükseltilirken, azami erken teslim oranı %40'tan %45'e çıkarıldı.

Öte yandan müşteri bazlı tasarruf finansman sözleşmelerine ilişkin ödeme planlarının, peşinat ödemesi hariç olmak üzere, ödeme planında yer alan en düşük taksit tutarının, en yüksek taksit tutarının üçte birinden az olmayacak şekilde düzenlenmesine de **karar verildi.**

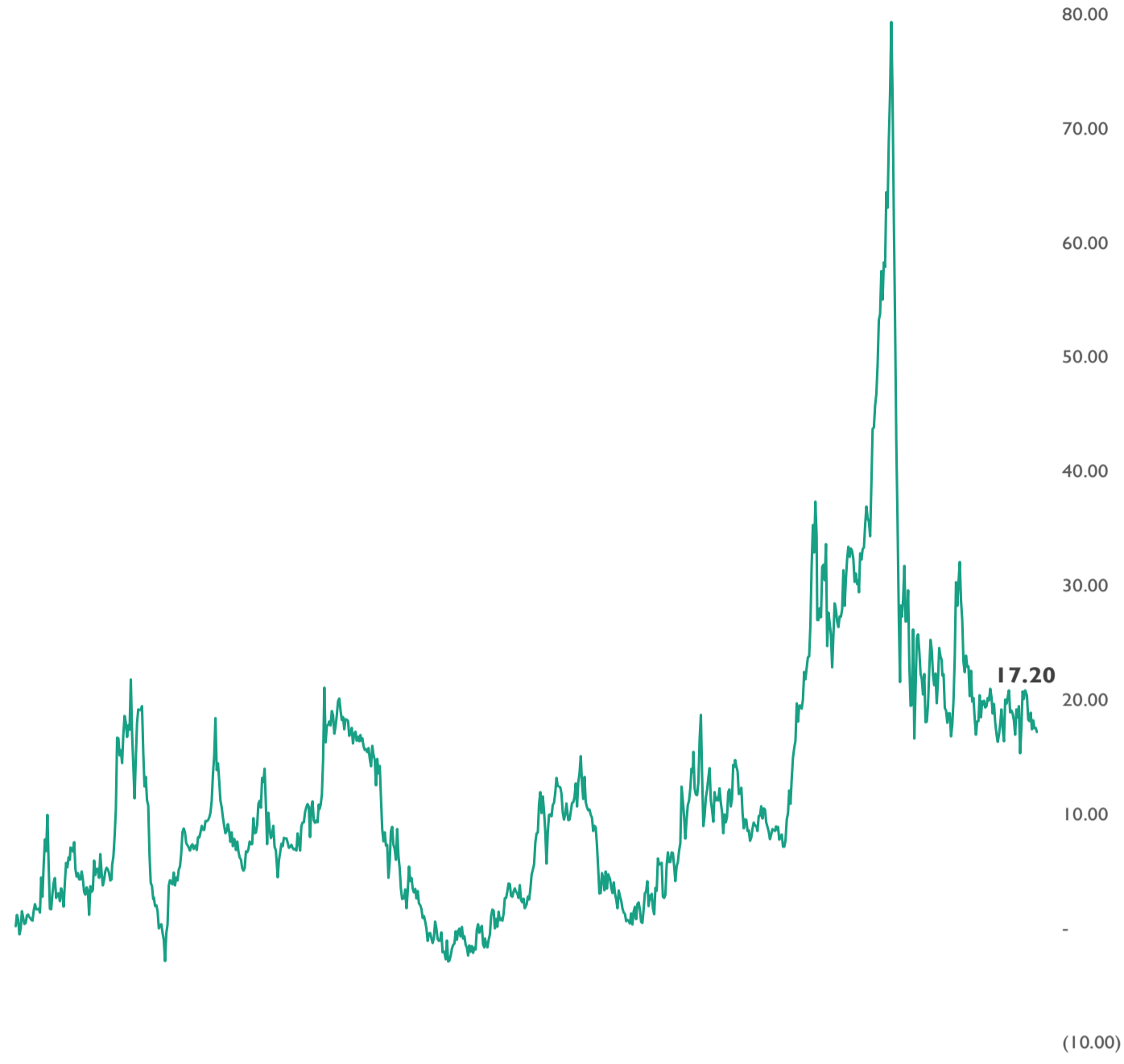
Piyasa Bilgileri	FZLGY Tİ
Kapanış (TL/hisse)	13.6
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	16,975
Piyasa Değeri (milyon USD)	364
Firma Değeri (milyon TL)	18,490
Sermaye (milyon TL)	1,250
Halka Açıklık Oranı (%)	32

Piyasa Bilgileri	KTLEV Tİ
Kapanış (TL/hisse)	176.0
Kapanış (USD/hisse)	3.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	364,320
Piyasa Değeri (milyon USD)	7,820
Halka Açıklık Oranı (%)	24

Grafikler

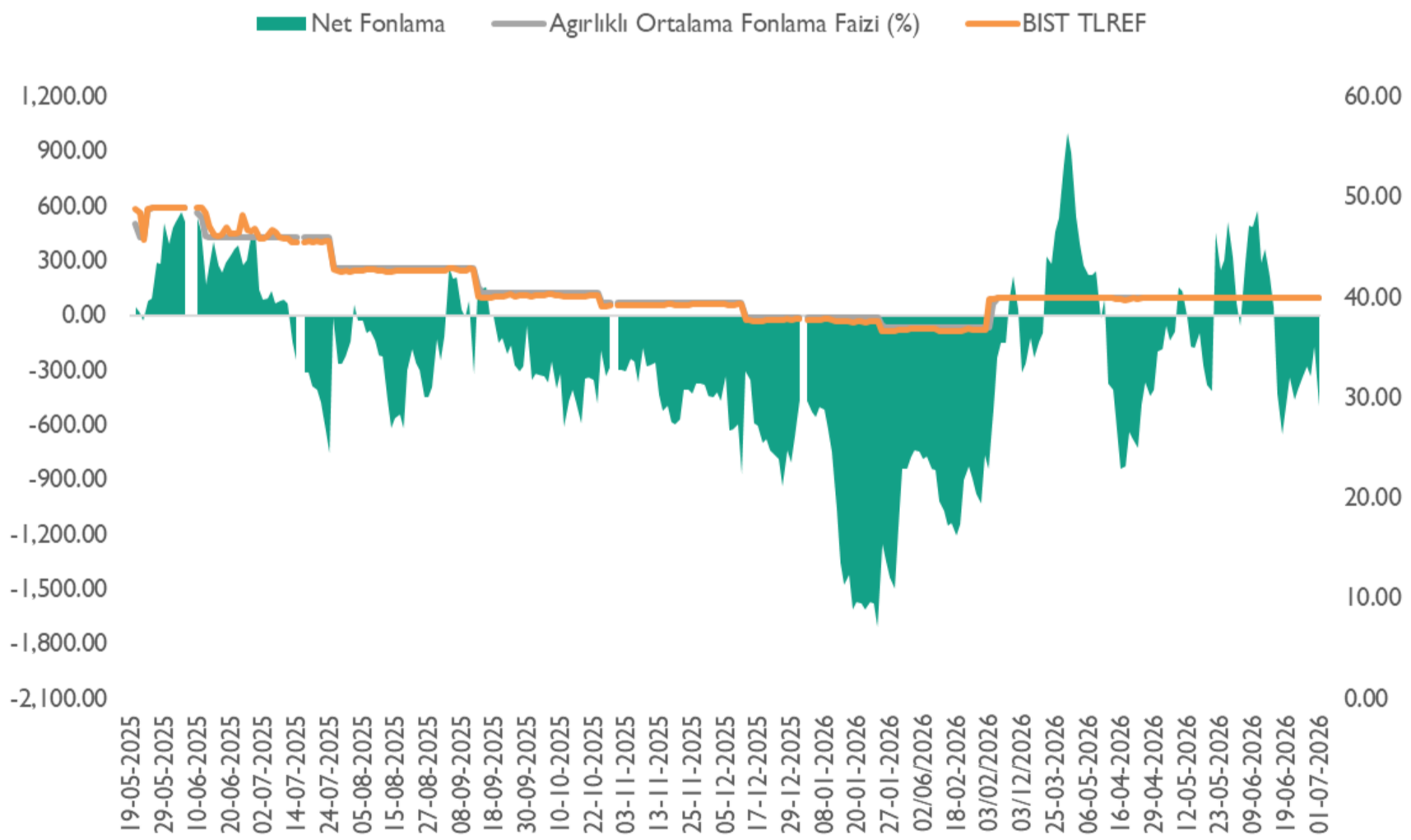


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*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 498 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					
DOFER	02.07.2026	11	0.19	0.6%	Peşin
BRKSN	03.07.2026	11	0.12	1.5%	I. Taksit (1/2)*

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%	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	219K	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	8.17	12.80	%57	AL	20,425	66				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	40.44	42.90	%6	TUT	283,080	2,531	40.80	23.49	7.96	5.24
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	328.50	400.00	%22	AL	453,330	9,837	3.69	3.42	4.18	3.95
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	176.60	314.00	%78	AL	88,300	981	4.37	4.08	5.68	5.68
Kimya											
Aksa	AKSA	11.91	15.40	%29	AL	46,270	142	18.39		7.86	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	364.50	505.00	%39	AL	437,400	2,092	20.24	15.54	8.61	7.05
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	77.85	94.00	%21	AL	12,456	30	50.84	37.10	2.72	2.31
Mavi Giyim	MAVI	38.44	56.00	%46	TUT	30,541	68	9.19	7.56	2.64	2.21
Koton Mağazacılık	KOTON	14.33	21.00	%47	AL	11,889	28	47.65	7.83	1.91	1.49
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	236.30	376.90	%60	AL	455,302	3,634	7.06	7.44	3.02	3.56
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	427.00	600.00	%41	AL	81,562	92	9.63	7.52	4.80	3.84
Lokman Hekim	LKMNH	15.65	27.70	%77	AL	3,380	8	12.02	8.28	4.68	3.66
Savunma											
Aselsan	ASELS	371.25	534.50	%44	TUT	1,692,900	9,278	40.33	31.78	29.42	21.12
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	137.40	249.00	%81	AL	13,053	44	15.28	9.14	4.84	3.64
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	38.70	65.00	%68	AL	11,610	10	20.38	16.18	11.83	9.58
Altyapı & Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	168.70	252.00	%49	TUT	54,423	311	9.35	9.19	7.41	7.03
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	21.32	31.00	%45	AL	81,016	1,124	6.06	5.79	6.77	6.67
Çimento											
Çimsa	CIMSA	47.70	74.40	%56	AL	45,105	173	8.45	6.99	6.02	4.94
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 zararlar 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 paylaşamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

 arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr