

Borsa İstanbul'da Toparlanma Sürüyor...

- Küresel piyasalarda, İran ve Umman'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçecek gemiler için bir güzergah üzerinde anlaşmaya vardığını duyurması ve Trump'ın çok ilerleme kaydedildiğini söylemesiyle iyimserlik arttı ve ancak ortak bildirinin henüz taslak aşamasında olduğu ve bir Körfez yetkilisinin cuma gününe kadar kesin bir anlaşma ihtimalini %50 olarak değerlendirdiği bildirildi. İran'ın müzakere heyetinde yer almayan IRGC'nin nihai onayı vermesi gerektiği de belirsizliği artıran bir unsur olarak öne çıktı. Yine de bu kısmi iyimserlikle petrol fiyatları düşüşünü sürdürdü. Wall Street borsaları ise karışık bir seyir izlerken, Dow Jones %0,49 yükselişle art arda ikinci gün rekor tazed. S&P 500 önceki günkü rekordan %0,2 geri çekildi, Nasdaq ise dört günlük yükseliş serisini keserek %0,8 geriledi. Günün en dikkat çekici gelişmesi, Elon Musk'ın SpaceX'in artık AMD işlemcisi almayacağını, bunun yerine Nvidia mimarisini en iyisi olarak nitelendirip yalnızca onunla çalışacaklarını açıklaması oldu ve bu haberle AMD güçlü bilançosuna karşın %7 gerilerken, Nvidia %3,7 yükseldi. Makro veri tarafında, ADP özel sektör istihdam raporu temmuzda 44 bin ile 70 bin kişilik piyasa beklentisinin belirgin altında kalarak iş gücü piyasasındaki yavaşlamaya işaret etti. ISM Hizmet Sektörü PMI'ı ise temmuzda 54,1'e çıkarak haziranın (54,0) hafif üzerinde ancak 54,5'lik beklentinin altında kaldı.
- Borsa İstanbul'da dalgalı ama pozitif kapanışla tamamlanan bir seans geride kaldı. Güne %0,14 artışla 13.707,73 puandan başlayan BIST 100 endeksi, öğle saatlerinde hızlanan satışlarla yönünü aşağı çevirdi ve gün ortasında %0,36 kayıpla 13.638,58 puana kadar geriledi. Bu düşüşte endekse dahil hisselerden 64'ü değer kaybederken yalnızca 33'ü yükseldi. Seansın son bölümünde etkisini artıran alımlarla toparlanan endeks, günü %0,11 artışla 13.703,13 puan seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi 199,05 milyar TL olarak gerçekleşti. Günün en güçlü sektörü madencilik olurken, bankacılık ve holding hisseleri endeksin yükselişini sınırladı ve gün içinde ise kimya-petrol-plastik sektörü %2,81'e varan artışla, finansal kiralama ve faktoring sektörü ise %2,65 kayıpla öne çıktı. Emtia tarafında Brent petrol %5 civarı gerileyerek 80 doların altına inerken, ABD-İran hattındaki yumuşama beklentileri enerji fiyatlarını baskılamaya devam etti. Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi 229,5 baz puan seviyesinde gerçekleşti. **TLREF %39,99 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 891,12 milyar TL fazla verdi.**

Ne bekliyoruz...

- Küresel risk iştahındaki toparlanmanın etkisiyle son birkaç günlük işlemlerde Borsa İstanbul'da toparlanma dikkat çekiyor. Bununla birlikte, endekste 13.500 seviyesi üzerinde gerçekleşen kapanışları olumlu değerlendiriyoruz. Ancak, yurt içi siyasi gelişmeler, 2Ç26 bilanço sezonuna ilişkin temkinli beklentiler ve yabancı yatırımcı aktivitesindeki zayıf görünüm nedeniyle mevcut yükseliş eğilimine ihtiyatlı yaklaşılması gerektiğini düşünüyoruz. Son dönemde TL tahvil getirileri ve CDS primlerinde görülen geri çekilmeyi Borsa İstanbul açısından destekleyici bulurken, 13 Ağustos'ta gerçekleştirilecek 3. Enflasyon Raporu sunumunda verilecek mesajlar ve yıl sonu enflasyon beklentilerindeki olası değişikliklerin piyasanın genel görünümünü şekillendirmede belirleyici olmasını bekliyoruz. Küresel endeks sağlayıcılarından gelen değerlendirmelerin ardından yabancı yatırımcı aktivitesindeki zayıflama dikkat çekerken, bugün açıklanacak menkul kıymet istatistiklerinin yabancı ilgisinin seyri açısından yakından takip edilmesini bekliyoruz. Bilanço sezonu hız kesmeden devam ederken, dün finansal sonuçlarını açıklayan ve model portföyümüzde yer alan Medical Park ve Logo Yazılım'a piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olmasını bekliyoruz. Seans kapanışının ardından ise Ebebek'in finansal sonuçları takip edilecek.
- Teknik açıdan, 13.500 seviyesi üzerindeki kapanışları kısa vadeli tepki alımlarının devamı açısından olumlu değerlendiriyoruz. Yukarı yönlü hareketin sürmesi halinde 13.800 ve 14.000 seviyelerini direnç olarak takip ediyoruz. Olası geri çekilmelerde ise 13.550 ve 13.400 seviyelerini destek noktaları olarak izliyoruz.
- Küresel piyasalarda, ABD-İran görüşmelerine ilişkin iyimserliğin güçlenmesi ve enerji fiyatlarındaki geri çekilmenin enflasyon endişelerini sınırlaması risk iştahını desteklemeye devam ediyor. ABD'de Dow Jones yeni rekor seviyesini test ederken, teknoloji hisselerinde daha dalgalı bir görünüm öne çıkıyor. Özellikle AMD ve SpaceX bilançoları sonrasında AI yatırımlarının maliyeti ve bu yatırımların gelir yaratma kapasitesine ilişkin soru işaretleri Nasdaq üzerinde baskı oluştururken, teknoloji şirketlerinden gelen bilançolar sonrası bu sabah Nasdaq vadelisinde zayıf seyir izleniyor. Öte yandan, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,62 seviyesinde seyrederken, dolar endeksi 99,7 civarında bulunuyor. Petrol fiyatlarında ise jeopolitik risk priminin azalmasıyla geri çekilme devam ediyor; Brent petrol 80 doların hemen altında, ABD ham petrolü ise 75 dolar civarında işlem görüyor. Makro veri tarafında bugün ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları, 2Ç26 öncü tarım dışı verimlilik ve birim işgücü maliyetleri takip edilecek. Ayrıca toptan stoklar ve doğal gaz stokları da gündemde. Ancak piyasaların asıl odağı yarın açıklanacak Temmuz ayı tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar olacak. Özellikle son dönemde istihdam piyasasında yavaşlama sinyallerinin güçlenmesi nedeniyle bugünkü işsizlik maaşı başvuruları, yarınki istihdam verisi öncesinde Fed beklentileri açısından önem taşıyor. Bilanço tarafında ise ABD'de Airbnb ve Discovery gibi şirketlerin sonuçları izlenecek.

Ekonomik Takvim

- 12:00- Euro Bölgesi Perakende Satışlar
- 14:30- Türkiye Menkul Kıymet İstatistikleri
- 15:30- ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	18,477	389
XK100 / XK100	17,381	366
XU100 / XU100	13,703	289
Günlük Değişim XKTUM		1.01%
Günlük Değişim XK100		1.38%
Günlük Değişim XU100		0.11%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL103,991 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL92,081 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL199,054 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL7,213.2 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	35%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL95,983 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	1.39%	2.77%
3A / 12A	1.61%	45.56%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
TUPRS	16,410	4.65%
ASELS	15,539	-0.72%
CWENE	7,534	7.44%
KTLEV	3,975	4.05%
GUNDG	3,849	10.00%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
ESCOM	5.94	10.00%
GUNDG	1,540.00	10.00%
TKFEN	185.10	9.98%
SUNTK	46.74	9.98%
BRLSM	16.70	9.94%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
DCTTR	9.37	-9.99%
KONTR	4.03	-4.95%
TEZOL	9.24	-4.74%
ALVES	2.00	-4.31%
SEKUR	11.29	-3.83%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

MLP Sağlık Hizmetleri <MPARK TI> 2Ç26 Finansal Sonuçları.

Net Kar Beklentilerimizi %19 Aştı. MLP Sağlık 2Ç26'da 1.150 milyon TL olan net kar beklentimizin %19, piyasa konsensüs beklentisi olan 1.127 milyon TL'nin ise %21 üzerinde 1.368 milyon TL net kar açıkladı. Net kar yıllık bazda %1, çeyreklik bazda ise %23 geriledi. Beklentilerimizin üzerinde gerçekleşen operasyonel karlılık, 1,1 milyar TL seviyesindeki parasal kazanç ve yıllık bazda gerileyen vergi gideri net karı desteklerken, Ataşehir'deki arsa satışından kaynaklanan 167 milyon TL'lik zarar net kar üzerinde baskı oluşturdu. Böylece şirketin 1Y26 net karı yıllık %4 artışla 3.153 milyon TL'ye ulaştı.

Ciro Büyümesinde Hasta Hacmi ve Fiyat Artışları Etkili Olmaya Devam Ediyor. Şirket 2Ç26'da hem bizim hem de konsensüs beklentimizin %2 üzerinde 16.736 milyon TL net satış geliri açıkladı. Net satışlar yıllık bazda %7 artarken, çeyreklik bazda %4 geriledi. Satış kırılımına baktığımızda, 2Ç26'da yurt içi hasta gelirleri, toplam cironun %89,6'sını oluştururken yıllık %7 artışla 14.990 milyon TL'ye yükseldi. Yatan hasta gelirleri, hasta hacmindeki %7,7'lik artışın ortalama protokol gelirindeki %2,9'luk düşüşü dengelemesiyle %5 büyüyerek 7.573 milyon TL olurken, ayakta tedavi gelirleri hasta hacmindeki %4 ve ziyaretçi başına ortalama gelirdeki %5,4 artışın katkısıyla yıllık %10 yükseldi.

FAVÖK Marjı 4,3 Puan Artışla %28,7'ye Ulaştı. MLP Sağlık, 2Ç26'da 4.400 milyon TL olan FAVÖK beklentimizin %9, piyasa konsensüs beklentisinin ise %3 üzerinde 4.807 milyon TL FAVÖK elde etti. FAVÖK yıllık %26 artarken, çeyreklik bazda %7 geriledi. Böylece 1Y26 FAVÖK büyümesi %25 seviyesinde gerçekleşti. Hasta ve ödeme tipi miksindeki iyileşmenin yanı sıra operasyonel verimlilik çalışmalarının katkısıyla FAVÖK marjı yıllık 4,3 puan artarak %28,7'ye yükseldi ve %27 olan beklentimizin üzerinde gerçekleşti.

MLP Sağlık İçin 12 Aylık Hedef Fiyatımızı 600 TL'den 608 TL'ye Revize Ediyor, "AL" Yönündeki Tavsiyemizi Sürdürmeye ve Şirketi Model Portföyümüzde Tutmaya Devam Ediyoruz.

Piyasa Bilgileri	MPARK TI
Kapanış (TL/hisse)	406.0
Kapanış (USD/hisse)	8.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	77,551
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,633
Firma Değeri (milyon TL)	90,801
Sermaye (milyon TL)	191
Halka Açıklık Oranı (%)	42

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Logo Yazılım <LOGO TI> 2Ç26 Finansal Sonuçları.

Şirket, 2Ç26'da 1.743 milyon TL net satış geliri (y/y: %2), 729 milyon TL FAVÖK (y/y: %2) ve 370 milyon TL net kar (y/y: %1) açıkladı. Açıklanan sonuçlar sırasıyla konsensüs beklentilerinin %3 ve %1 üzerinde gerçekleşti. SaaS gelirlerindeki büyümenin desteğiyle tekrarlayan gelirler, faturalanan gelirin %86'sına ulaştı. FAVÖK marjının %42 seviyesinde korunması, zayıf talep ortamına rağmen karlılığın dirençli kaldığına işaret ediyor. İlk yarı sonuçlarında ise UFRS satış gelirleri 3.369 milyon TL ile %6 artarken, FAVÖK 1.303 milyon TL ve %39 marj seviyesinde gerçekleşti. Net kar 510 milyon TL ile yıllık bazda %63 gerilese de, 1Y25'te bulunan 925 milyon TL tutarındaki tek seferlik yatırım geliri hariç tutulduğunda net karın yaklaşık %10 arttığı gözlemliyoruz.

Toplam SaaS gelirleri 1YY26'da reel olarak %6 artarak 1,6 milyar TL'ye ulaşırken, toplam gelirler içerisindeki SaaS payı %53'ten %59'a yükseldi. Tekrarlayan gelirlerin faturalanan gelirler içindeki payı ise %85'ten %86'ya çıktı. Özellikle ERP abonelik müşteri sayısının yıllık %76 artışla 32,6 bine ulaşması, şirketin lisans bazlı modelden daha öngörülebilir abonelik modeline geçişinin sürdüğünü gösteriyor.

2026 yılı için Logo Türkiye'de %12,2 faturalanan gelir büyümesi, %11,6 UFRS gelir büyümesi ve yaklaşık %31 FAVÖK marjı beklentisini korundu. Özetle; genel olarak beklentilere paralel veya hafif üzerinde gerçekleşen 2Ç26 sonuçlarına piyasa tepkisinin sınırlı pozitif olmasını bekliyoruz.

Petkim <PETKM TI> 2Ç26 Finansal Sonuçları

Şirket 2Ç26'da 36.416 milyon TL net satış geliri (y/y: %39), 3.377 milyon TL FAVÖK (2Ç25: -716 milyon TL) ve 4.076 milyon TL net kar (2Ç25: -769 milyon TL) açıkladı. Net satış gelirleri beklentilerin %1 altında kalırken, FAVÖK %10 ve net kar %8 beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Şirketin hesapladığı PETKİM makası 1Ç26'daki 325 ABD\$/tondan 2Ç26'da 547 ABD\$/tona yükselirken, şirket 2Ç26'da 73,4 milyon ABD\$ FAVÖK elde etti. Özellikle polimer marjlarındaki iyileşmeye ek olarak aromatik ve sıvı ürün marjlarının güçlü seyretmesi operasyonel karlılığı destekledi. FAVÖK artışının 4,32 milyar TL'lik kısmı fiyatlama etkisinden geldi. Bu tablo, çeyrekteki toparlanmanın temel olarak fiyat/marj kaynaklı olduğunu gösteriyor. Yönetim 2026 beklentilerini koruyor. Buna göre PETKİM makasının yıllık ortalama yaklaşık 402 ABD\$/ton, 2Y26 ortalamasının yaklaşık 409 ABD\$/ton, üretim hacminin 2,6 milyon ton, satış hacminin 2,1 milyon ton ve FAVÖK'ün yaklaşık 100 milyon ABD\$ olması bekleniyor.

Piyasa Bilgileri	LOGO TI
Kapanış (TL/hisse)	138.4
Kapanış (USD/hisse)	2.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	13,148
Piyasa Değeri (milyon USD)	277
Firma Değeri (milyon TL)	12,091
Sermaye (milyon TL)	95
Halka Açıklık Oranı (%)	64

Piyasa Bilgileri	PETKM TI
Kapanış (TL/hisse)	20.2
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	51,296
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,080
Firma Değeri (milyon TL)	100,393
Sermaye (milyon TL)	2,534
Halka Açıklık Oranı (%)	47

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Kocaer Çelik <KCAER TI> Temmuz Ayında 61,4 Milyon ABD Doları Tutarında Sipariş Aldı.

Şirket, 2026 yılı Temmuz ayında ağırlıklı olarak ihracat ve yurt içi pazara yönelik toplam 61,4 milyon dolar tutarında çelik profil siparişi aldığını açıkladı. Söz konusu sipariş tutarı, şirketin 2025 yılı konsolide hasılatının yaklaşık %11'ine karşılık gelmektedir. Siparişlerin sevkiyatlarının sözleşme takvimleri doğrultusunda önümüzdeki dönemlerde gerçekleştirilmesi planlanmaktadır. Temmuz ayında kaydedilen güçlü sipariş performansının, şirketin bakiye sipariş görünümünü desteklediğini, önümüzdeki dönemlerde gelir yaratma kapasitesine katkı sağlayabileceğini ve hem ihracat hem de yurt içi pazarlardaki talebin sürdüğüne işaret ettiğini değerlendiriyoruz.

Aselsan <ASELS TI> Genel Müdürü Ahmet Akyol Bilanço Sonrası Açıklamalarda Bulundu.

Aselsan Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdürü Ahmet Akyol, şirketin operasyonel ve finansal görünümüne ilişkin yaptığı açıklamalarda güçlü büyüme ivmesinin sürdüğünü vurguladı. Akyol, 2026 yılında şirket tarihindeki ilk kez 5 milyar doların üzerinde hasılat ve 30 milyar dolar bakiye sipariş seviyesine ulaşılmasının öngörüldüğünü belirtirken, alınan siparişlerin hasılatı oranının 2'nin üzerinde kalmaya devam edeceğini ifade etti. Şirketin verimlilik artışıyla birlikte ölçek değiştirdiğini ve FAVÖK marjında 120 baz puanlık iyileşme sağlandığını aktaran Akyol, Oğulbey yatırımının ilk fazının bu çeyrekte gelir üretmeye başlayacağını, tesisin Avrupa'nın en büyük entegre hava savunma tesisi olacağını söyledi. Ayrıca, caydırıcı taarruz sistemleri ve maliyet etkin kamikaze sistemlerine yönelik yatırımların artırılacağını ifade eden Akyol, güçlü finansal disiplinin korunduğunu ve mevcut dönemde yeni bir halka arz veya hisse satışı planlarının bulunmadığını belirtti.

Gübre Fabrikaları <GUBRF TI> İran'daki Bağlı Ortaklığından Yaklaşık 178 Milyon TL Temettü Geliri Elde Edecek.

Şirket, İran'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Razi Petrochemical Co.'nun 2025 yılı olağan genel kurulunda hisse başına 4.100 İran Riyali temettü dağıtılmasına karar verildiğini açıkladı. Dağıtılacak toplam temettüden Gübre Fabrikaları'nın payına düşen tutar yaklaşık 5,61 trilyon İran Riyali olup, bugünkü referans kur üzerinden yaklaşık 178 milyon TL'ye karşılık gelmektedir. Şirket, söz konusu temettünün 2025 yılı konsolide finansal tablolarında zaten muhasebeleştirildiğini, bu nedenle 2026 yılı net karına etkisi bulunmayacağını ve ödemenin gerçekleşmesiyle birlikte bilançoda nakit girişine katkı sağlayacağını belirtti. Temettü gelirinin 2026 yılı karlılığına ilave katkı sağlamayacak olmasına karşın, ödeme gerçekleştiğinde şirketin nakit pozisyonunu destekleyecek olması açısından olumlu değerlendiriyoruz.

Piyasa Bilgileri	KCAER TI
Kapanış (TL/hisse)	14.9
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	28,534
Piyasa Değeri (milyon USD)	601
Firma Değeri (milyon TL)	30,947
Sermaye (milyon TL)	1,915
Halka Açıklık Oranı (%)	24

Piyasa Bilgileri	ASELS TI
Kapanış (TL/hisse)	346.8
Kapanış (USD/hisse)	7.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,581,180
Piyasa Değeri (milyon USD)	33,296
Firma Değeri (milyon TL)	1,615,004
Sermaye (milyon TL)	4,560
Halka Açıklık Oranı (%)	26

Piyasa Bilgileri	GUBRF TI
Kapanış (TL/hisse)	431.0
Kapanış (USD/hisse)	9.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	143,954
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,031
Firma Değeri (milyon TL)	139,419
Sermaye (milyon TL)	334
Halka Açıklık Oranı (%)	22

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

SPK, dört şirketin halka arz başvurusunu onayladı.

SPK, dört şirketin halka arz başvurusunu onayladı. Buna göre, Çitlekçi Mağazacılık, Teknika Plast, Türker Vangölü Enerji Yatırım ve Kapeks Kimya halka arz sürecine resmen başladı. Halka arzlarda ek pay satışı hariç tüm payların satılması halinde toplam halka arz büyüklüğünün yaklaşık 16,5 milyar TL olması beklenirken, Türker Vangölü Enerji Yatırım A.Ş.'nin 1,7 milyar TL büyüklüğündeki ek pay satışının da tamamen gerçekleşmesi durumunda toplam halka arz büyüklüğü yaklaşık 18,2 milyar TL seviyesine ulaşacaktır.

Çemaş Döküm <CEMAS TI> Üretim Verimliliğini Artıracak 1,09 Milyon Avro Tutarında Otomatik Döküm Potası Yatırımı Yapacak.

Şirket, üretim verimliliğini artırmak amacıyla 1,09 milyon avro tutarında Sinto P 10-S otomatik döküm potası yatırımı yapılmasına karar verildiğini ve yatırım kapsamında Vakıf Finansal Kiralama ile finansal kiralama sözleşmesi imzalandığını açıkladı. Bahsi geçen yatırım tutarı, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %3'üne, toplam varlıklarının ise yaklaşık %1'ine tekabül etmektedir. Yatırımın devreye alınmasıyla birlikte mevcut durumda vardiya başına ortalama 235 kalıp olan üretim kapasitesinin, dökülecek parça tipine bağlı olarak 400-450 kalıp seviyesine yükselmesi hedeflenmektedir. Bu da mevcut kapasiteye kıyasla yaklaşık %70-%91 oranında üretim artışı potansiyeline işaret etmektedir.

Astor Enerji <ASTOR TI> İspanya'da %100 Bağlı Ortaklık Kurdu.

Şirket, İspanya'nın Zaragoza şehrinde halihazırda bakım, onarım ve servis hizmetleri sunan yapılanmasının organizasyonel yapısını güçlendirmek ve faaliyetlerini yerel bir şirket yapısı altında yürütmek amacıyla "ASTOR ENERJİ SPAIN S.A." unvanlı yeni bir şirket kurmuştur.

Söz konusu şirketin kuruluş ve tescil işlemleri tamamlanmış olup, sermayesinin %100'ü Astor Enerji'ye aittir. Kuruluşta edinim yöntemiyle kurulan yeni iştirakin ödenmiş sermayesi 3,5 milyon avro olarak açıklandı. Şirketin ana faaliyet konusu, elektrik transformatörleri ile elektrik enerjisi üretim, iletim ve dağıtım sistemlerine yönelik ekipmanların üretimi, satışı, mühendislik, montaj ve teknik hizmetlerinin sunulması olarak belirlendi.

Boğaziçi Beton <BOBET TI> Rams Ayazağa Projesi İçin Yaklaşık 700 Milyon TL'lik Hazır Beton Tedarik Sözleşmesi İmzaladı.

Şirket, Ram And Sons İnşaat ve Dış Ticaret ile Rams Ayazağa Projesi kapsamında yaklaşık 700 milyon TL tutarında hazır beton üretimi ve tedarikine yönelik sözleşme imzaladı. Proje kapsamındaki nihai tutarın işin ilerleyişine bağlı olarak değişebileceği belirtildi. Söz konusu sözleşme tutarı, şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %6'sına tekabül etmektedir. Anlaşmanın, bakiye sipariş portföyünü desteklemesi ve önümüzdeki dönem ciro ile operasyonel performansa olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	CEMAS TI
Kapanış (TL/hisse)	4.2
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,283
Piyasa Değeri (milyon USD)	69
Firma Değeri (milyon TL)	3,922
Sermaye (milyon TL)	791
Halka Açıklık Oranı (%)	89

Piyasa Bilgileri	ASTOR TI
Kapanış (TL/hisse)	311.0
Kapanış (USD/hisse)	6.5
Piyasa Değeri (milyon TL)	310,378
Piyasa Değeri (milyon USD)	6,536
Firma Değeri (milyon TL)	301,813
Sermaye (milyon TL)	998
Halka Açıklık Oranı (%)	43

Piyasa Bilgileri	BOBET TI
Kapanış (TL/hisse)	17.7
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	6,737
Piyasa Değeri (milyon USD)	142
Firma Değeri (milyon TL)	7,215
Sermaye (milyon TL)	380
Halka Açıklık Oranı (%)	30

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 227,5 bin adet payı 31,9 TL fiyattan geri aldı.

Mercan Kimya <MERCN TI> pay geri alım programı kapsamında 45,3 bin adet payı 18,69 TL fiyattan geri aldı.

Bor Şeker <BORSK TI> pay geri alım programı kapsamında 441,7 bin adet payı 9,28 TL fiyattan geri aldı.

Europap Tezol Kağıt <TEZOL TI> pay geri alım programı kapsamında 300 bin adet payı 5,64 TL fiyattan geri aldı.

Merrill Lynch International, Katmerciler Araç <KATMR TI> paylarından 2,8 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %4,89'a düşürdü.

ARY Holding, Tekfen Holding <TKFEN TI> paylarından 118,7 milyon adet payı 193,98 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %0'a düşürdü.

Enerya Enerji <ENERY TI> pay geri alım programı kapsamında 600 bin adet payı 8,46 TL fiyattan geri aldı.

Akiş Gayrimenkul <AKSGY TI> pay geri alım programı kapsamında 835 bin adet payı 9,61 – 9,73 TL fiyattan geri aldı.

Tera Portföy, Savur Gayrimenkul <SVGYO TI> paylarından 5,3 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %9,52'ye düşürdü.

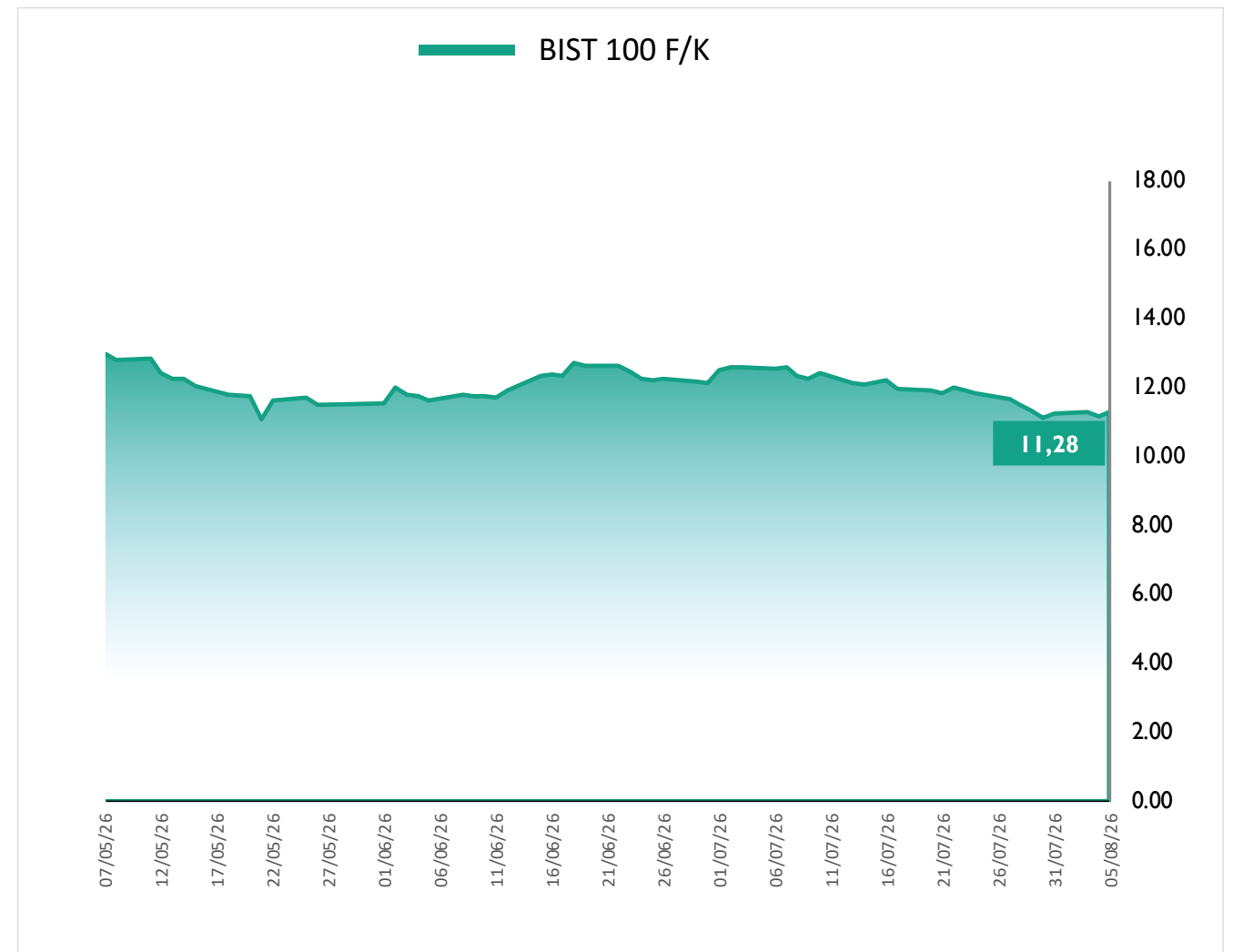
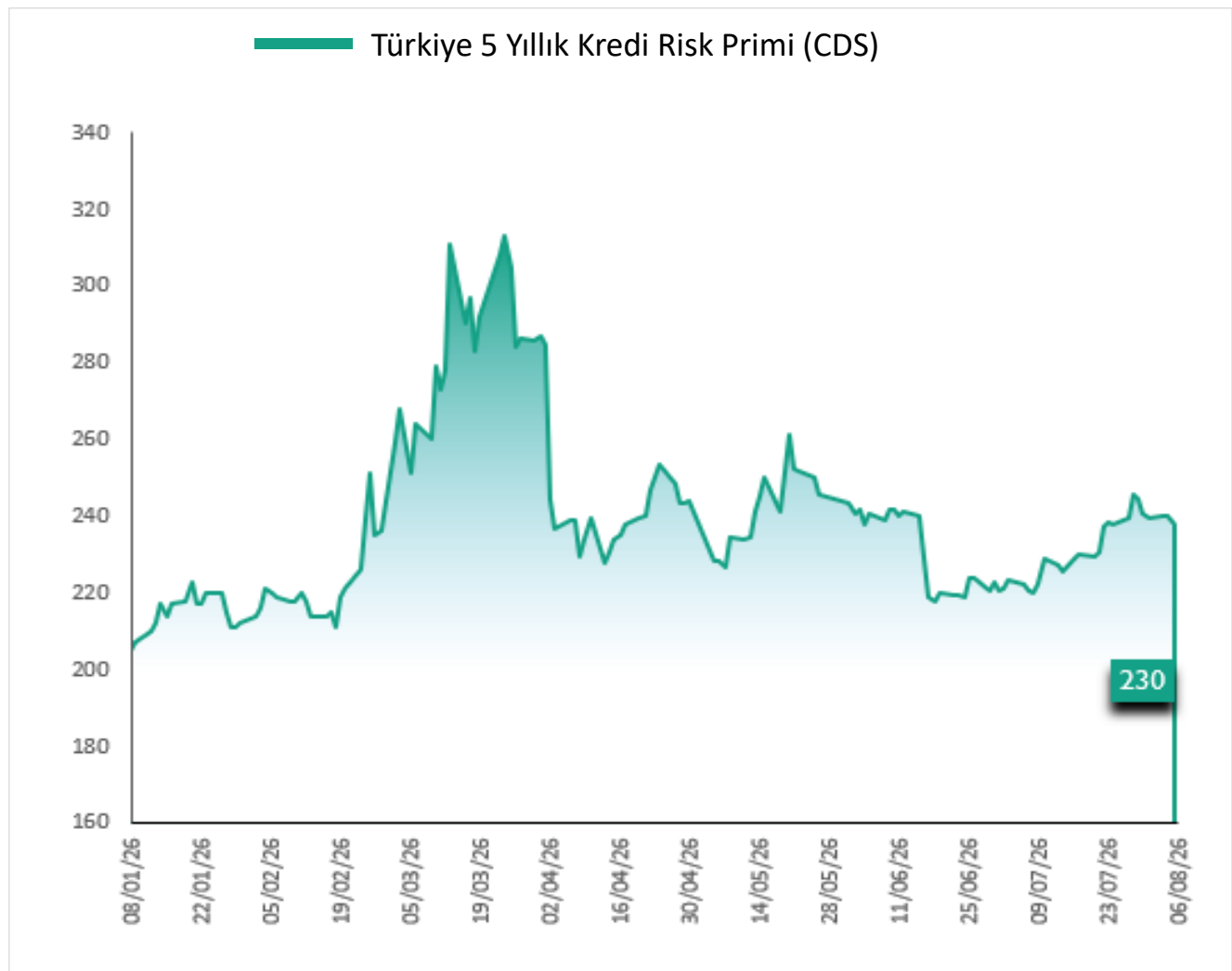
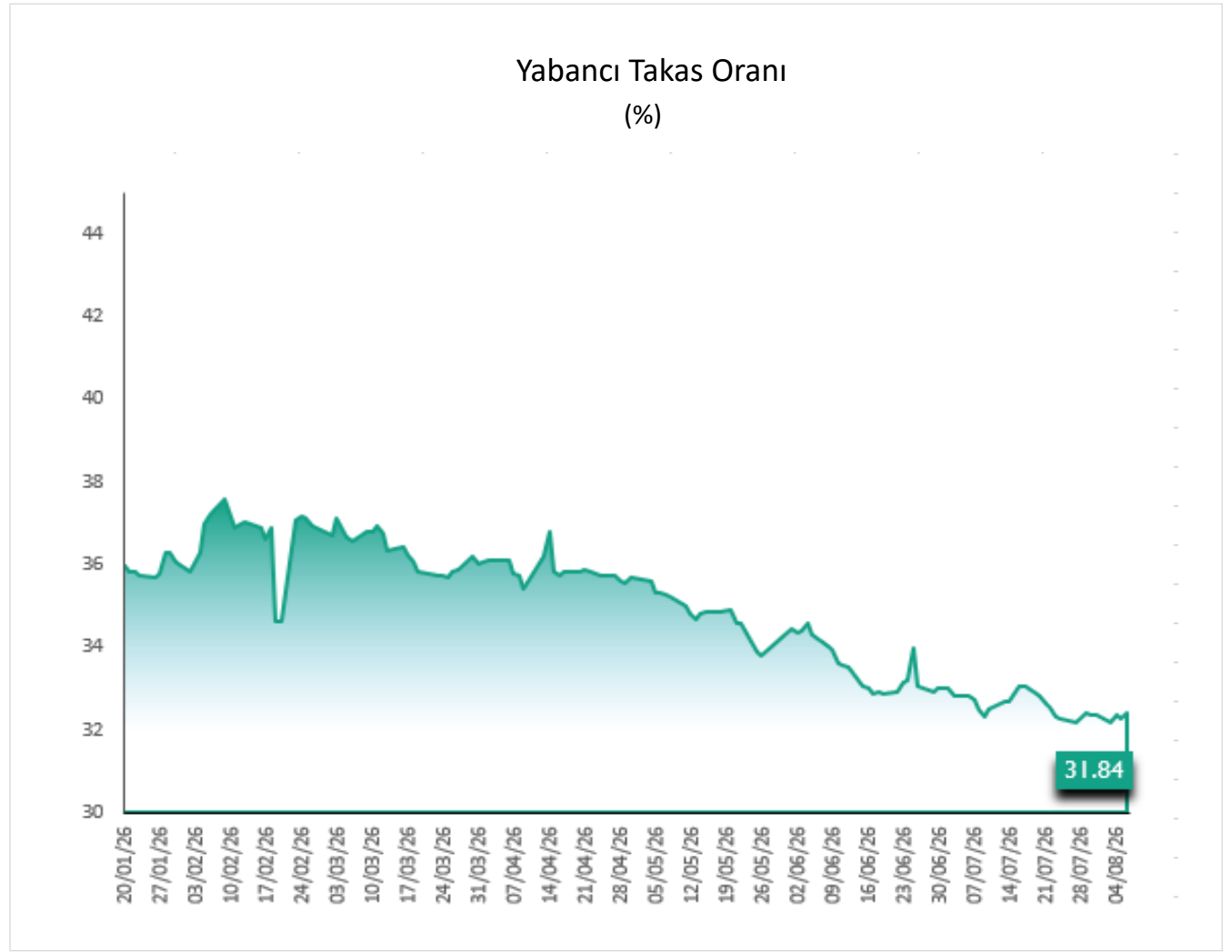
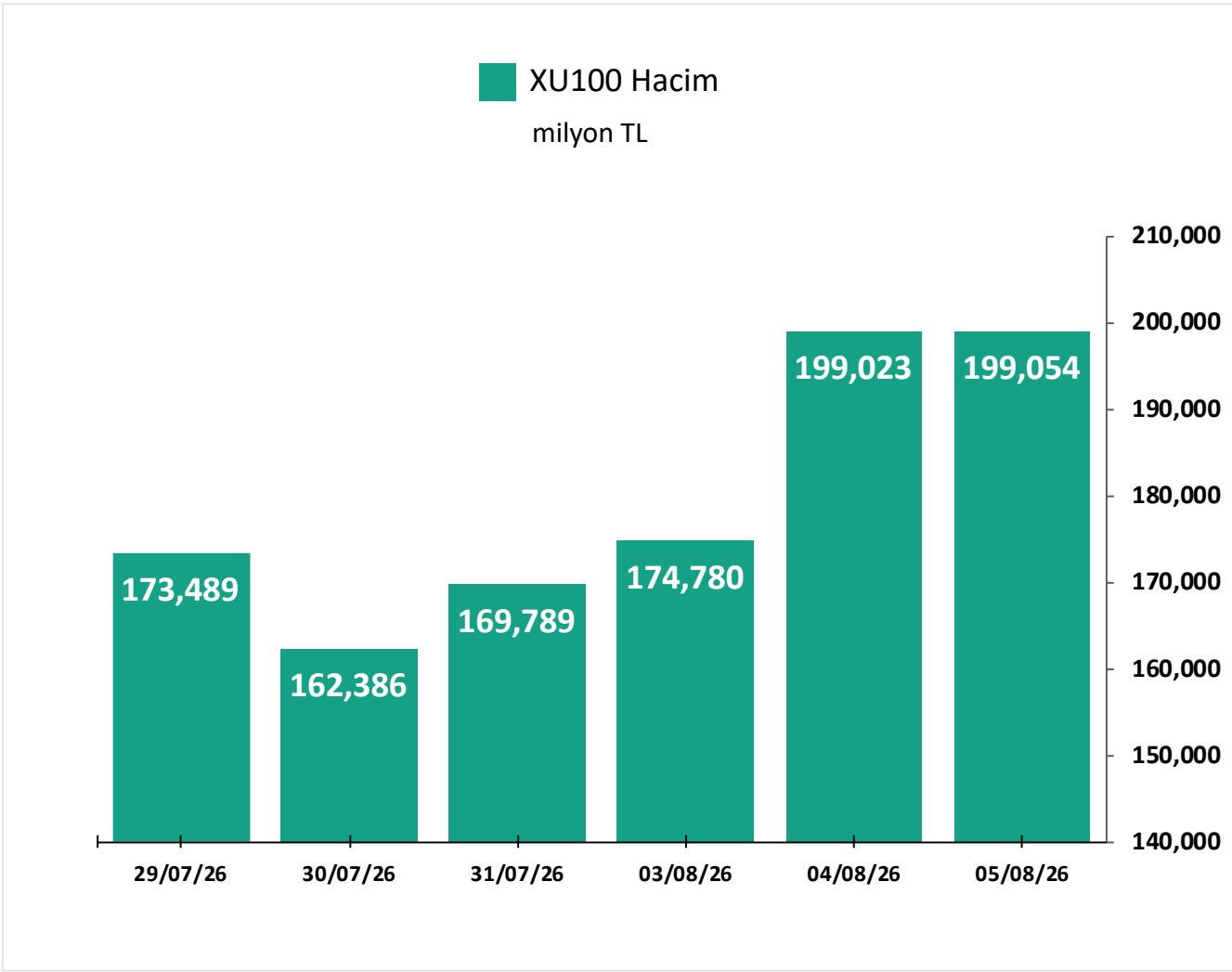
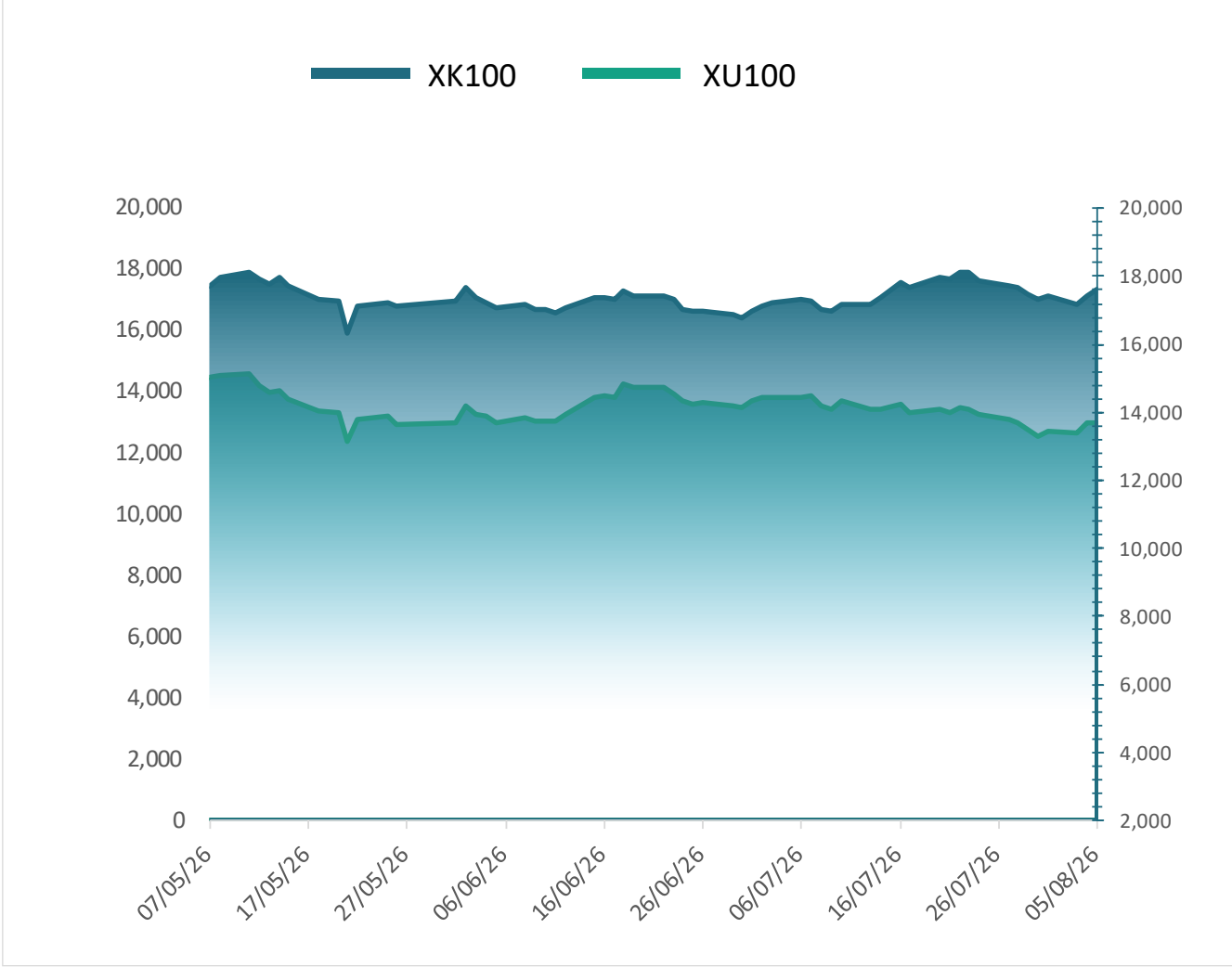
Piyasa Bilgileri	AHGAZ TI
Kapanış (TL/hisse)	32.1
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	83,460
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,757
Firma Değeri (milyon TL)	140,669
Sermaye (milyon TL)	2,600
Halka Açıklık Oranı (%)	15

Piyasa Bilgileri	MERCN TI
Kapanış (TL/hisse)	19.3
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,670
Piyasa Değeri (milyon USD)	77
Firma Değeri (milyon TL)	4,935
Sermaye (milyon TL)	190
Halka Açıklık Oranı (%)	39

Piyasa Bilgileri	TKFEN TI
Kapanış (TL/hisse)	185.1
Kapanış (USD/hisse)	3.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	68,487
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,442
Firma Değeri (milyon TL)	74,697
Sermaye (milyon TL)	370
Halka Açıklık Oranı (%)	21

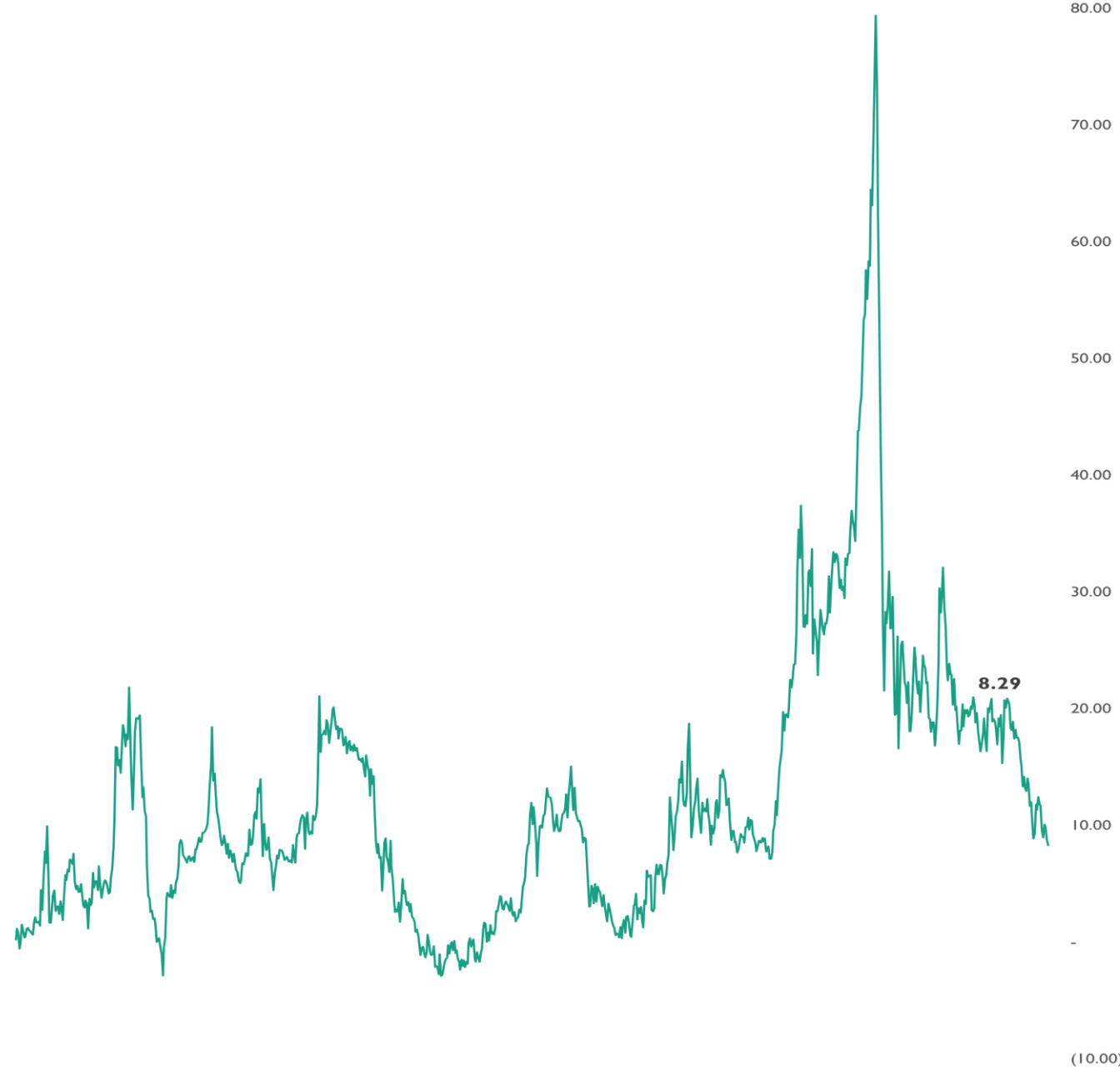


Grafikler



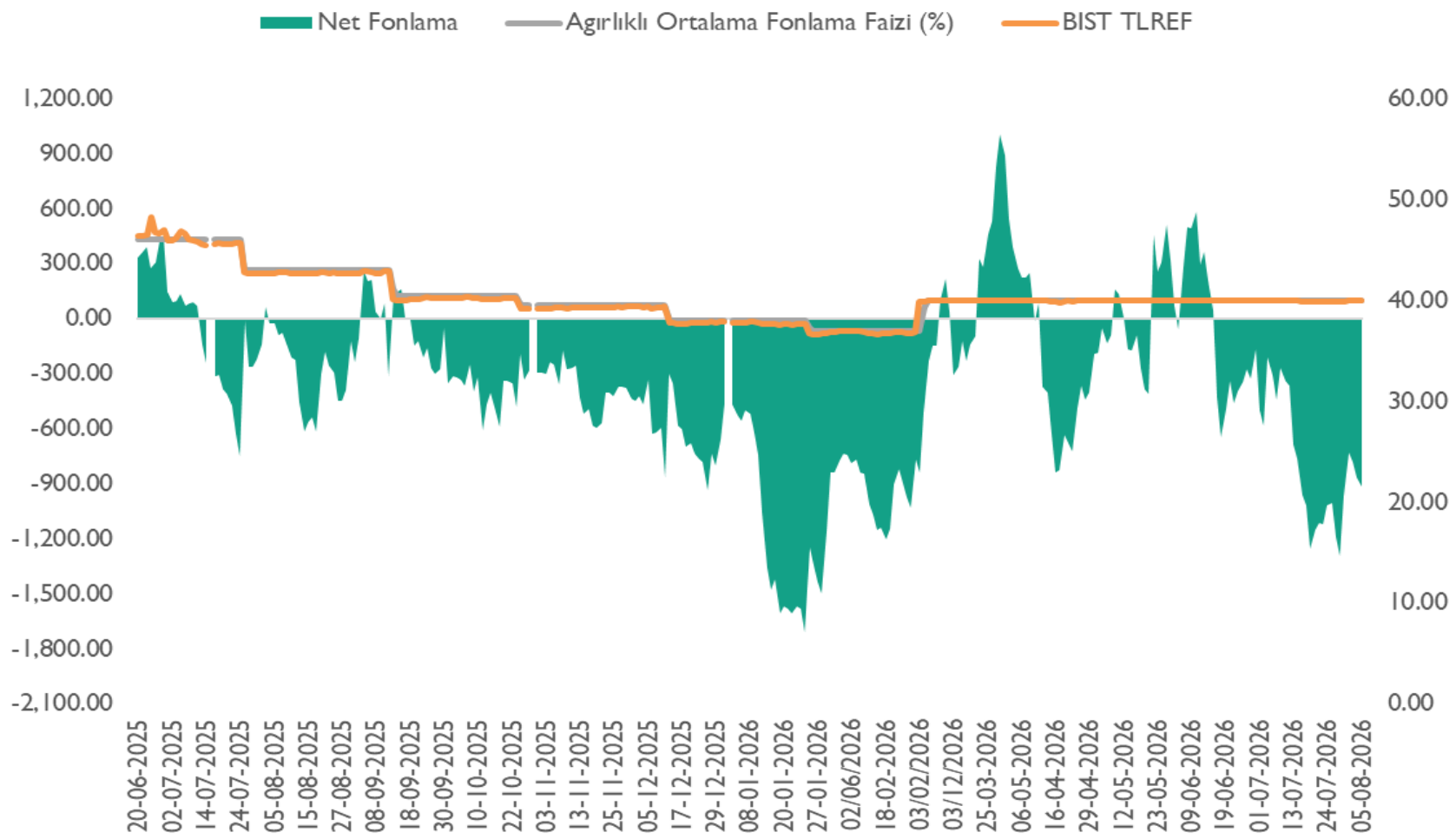


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



- 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 912,12 milyon TL fazla verdi.



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
3 Ağustos 2026 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Temmuz	TÜFE (Aylık)	1.84%	0,99%
10:00	Türkiye	Temmuz	TÜFE (Yıllık)	31.82%	32,11%
10:00	Türkiye	Temmuz	ÜFE (Aylık)		1,80%
10:00	Türkiye	Temmuz	ÜFE (Yıllık)		28,09%
10:00	Türkiye	Temmuz	İmalat PMI		47,1
11:00	Euro Bölgesi	Temmuz	İmalat PMI	52,0	51,4
16:45	ABD	Temmuz	Üretim PMI		53,8
17:00	ABD	Temmuz	ISM İmalat PMI	54	53,3
4 Ağustos 2026 - Salı					
14:30	Türkiye	Temmuz	Reel Efektif Döviz Kuru		104,9
15:30	ABD	Haziran	Ticaret Dengesi	-71,0B	-77,60B
17:00	ABD	Haziran	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS)		7,594M
17:00	ABD	Haziran	Fabrika Siparişleri (Aylık)		-1,3%
23:30	ABD		Amerikan Petrol Enstitüsü Ham Petrol Stokları (Haftalık)		3,296M
5 Ağustos 2026 - Çarşamba					
11:00	Euro Bölgesi	Temmuz	Hizmet PMI		51,6
11:00	Euro Bölgesi	Temmuz	S&P Global Bileşik PMI		51,9
12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	ÜFE (Yıllık)		5,9%
12:00	Euro Bölgesi	Temmuz	ÜFE (Aylık)		0,2%
15:15	ABD	Temmuz	ADP Tarım Dışı İstihdam	75K	98K
16:45	ABD	Temmuz	Hizmet PMI		53,6
16:45	ABD	Temmuz	S&P Global Bileşik PMI		53,6
17:00	ABD	Temmuz	ISM İmalat Dışı PMI	54,3	54,0
6 Ağustos 2026 - Perşembe					
11:00	Euro Bölgesi		ECB Aylık Rapor		
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Perakende Satışlar (Yıllık)		1,6%
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Perakende Satışlar (Aylık)	0.1%	0,2%
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri (Mn. USD)		38,9
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları		197K
15:30	ABD	2.Çeyrek	Tarım Dışı Üretkenlik (Çeyreklik)		0,3%
7 Ağustos 2026 - Cuma					
15:30	ABD	Temmuz	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık)		0,3%
15:30	ABD	Temmuz	Tarım Dışı İstihdam	88K	57K
15:30	ABD	Temmuz	İşsizlik Oranı	4,2%	4,2%
15:30	ABD	Temmuz	Katılım Oranı		61,5%
17:30	Türkiye	Temmuz	Hazine Nakit Dengesi		50,8B

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com



<https://kuveytturkyatirim.com.tr>

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							
EBEBK	06.08.2026	9,514	1,775	211	9,639	1,771	350
BRSAN	07.08.2026				24,588	2,322	901
ADEL	10.08.2026						
GWIND	10.08.2026				360	123	-43
CCOLA	10.08.2026				68,000	13,857	7,927
DOHOL	11.08.2026						
AEFES	11.08.2026				88,500	17,596	5,605
MGROS	11.08.2026				126,033	6,431	410
PGSUS	12.08.2026				44,794	3,287	-4,880
SAHOL	12.08.2026				365,055	33,046	7,179
TCELL	13.08.2026				72,436	29,991	3,766
PRKME	14.08.2026						
SISE	14.08.2026				62,939	5,044	3,550
GRSEL	17.08.2026				3,353	1,074	773
BIMAS	17.08.2026	220,089	2,893	7,013	218,639	12,681	5,637
DOAS	19.08.2026						
BESLR	19.08.2026						
EREGL*	Ağustos	1,399	143	102		142	176
ALBRK	Ağustos			2,146			1,985
KOTON	Ağustos	8,941	1,887	23	8,965	1,874	30

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

*Fonksiyonel para birimi USD

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	8.40	12.80	%52	AL	21,000	150				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	41.98	42.90	%2	TUT	293,860	4,973	43.48	25.02	8.43	5.55
Ulaştırma & Havacılık*											
Türk Hava Yolları	THYAO	314.00	400.00	%27	AL	433,320	19,899	3.50	3.25	4.35	4.11
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	156.50	314.00	%101	AL	78,250	1,922	3.72	3.47	5.40	5.39
Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	GRSEL	340.75	422.00	%24	AL	34,757	103	7.51	5.45	6.04	4.35
Kimya											
Aksa	AKSA	12.53	15.40	%23	AL	48,679	260	18.75		7.97	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	382.25	505.00	%32	AL	458,700	3,686	20.23	15.53	8.61	7.05
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	88.45	94.00	%6	AL	14,152	68	54.02	39.42	2.89	2.45
Mavi Giyim	MAVI	38.50	56.00	%45	TUT	30,589	184	8.39	6.90	2.38	1.99
Koton Mağazacılık	KOTON	12.54	21.00	%67	AL	10,404	24	41.12	6.76	1.76	1.36
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	303.75	390.20	%28	AL	585,264	10,548	7.50	9.11	3.79	4.47
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	406.00	600.00	%48	AL	77,551	319	9.17	7.16	4.52	3.61
Lokman Hekim	LKMNH	14.10	27.70	%96	AL	3,046	23	11.07	7.63	4.47	3.49
Savunma											
Aselsan	ASELS	346.75	534.50	%54	TUT	1,581,180	12,259	35.40	27.90	26.06	18.71
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	138.40	249.00	%80	AL	13,148	83	14.99	8.97	4.82	3.63
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	38.88	65.00	%67	AL	11,664	23	18.75	14.89	10.87	8.80
Altyapı &Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	159.50	252.00	%58	TUT	51,455	794	8.23	8.09	6.56	6.23
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	18.28	31.00	%70	AL	69,464	2,425	5.12	4.90	6.21	6.12
Çimento											
Çimsa	CIMSA	44.74	74.40	%66	AL	42,306	508	7.57	6.56	6.03	4.95
Araştırma Kapsamı				%49							

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,

Furkan Ataş
UZMAN YARDIMCISI

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI
Çimento

Uğur Kara
UZMAN YARDIMCISI

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