

Haber Akışları Ardından Endekste Tepki Alımları Hız Kazandı...

- Küresel piyasalarda, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin belirsizliğin sürmesiyle petrol fiyatları karışık bir seyir izledi. ABD ham petrolü 83 doların üzerinde kalırken, Brent 90 doların altına geriledi. Bu ortamda çarşamba günü açıklanan ve beklentilerle uyumlu gelen TÜFE verisi, Fed'in eylül ayında faizleri sabit tutma ihtimalini güçlendirerek risk iştahını destekledi. ABD borsaları ise S&P 500 %0,26, Nasdaq %0,54 artışla günü kapatırken Dow Jones ise %0,04 geriledi. Makro veri tarafında, ABD'de TÜFE temmuzda yıllık bazda %3,4 ile hem piyasa beklentisiyle uyumlu geldi hem de haziranın %3,5'lik seviyesinden geriledi. Enerji fiyatlarındaki %1,5 ve benzin fiyatlarındaki %2,9'luk sınırlı iyileşmenin etkisiyle aylık TÜFE %0,1 arttı. Çekirdek TÜFE ise aylık %0,2, yıllık %2,5 ile yükselirken, gıda fiyatları %0,1, barınma maliyetleri ise %0,1 arttı. Açıklanan veri ardından eylül ayında faizlerin sabit tutulma ihtimali, veri öncesindeki %50-50'lik dengeden %60 civarına yükseldi.
- Borsa İstanbul'da geride bıraktığımız günde güçlü alımlar takip edildi. BIST 100 endeksi, seansı %2,96 artışla 14,110 puan seviyesinden tamamladı. Böylelikle endekste 2 Haziran işlem gününden bu yana en yüksek gün içi yükseliş gözlenmiş oldu. Ayrıca endekste 100 şirketin 72'sinin günü değer kazanımlarıyla tamamladığı görüldü. Gün içi işlem hacmi ise 257,5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi %4,19 artışla alımlara öncülük ederken, Katılım 100 endeksi ise %1,95 değer kazandı. Günün öne çıkan şirketlerine baktığımızda Astor Enerji, Otokar ve Tekfen Holding tavan seviyelerde günü tamamlarken, endekste yüksek ağırlığa sahip Aselsan %6,95 artışla pozitif görünümü destekleyen bir diğer unsur oldu. Geride bıraktığımız günde endekse yaklaşık 3,3 milyar TL para girişi gerçekleşti. Böylelikle hafta başından bu yana yaklaşık 6 milyar TL'nin üzerinde para girişi gözlenmiş oldu. Türkiye'nin kredi risk primi (CDS) 2 puan düşüşle 224 puan seviyesine geriledi. Diğer yandan alımların tahvil piyasasına da sınırlı olarak yansdığı görüldü. **TLREF %39,89 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 1,30 milyar TL fazla verdi.**

- MSCI, Ağustos endeks güncellemelerini açıkladı.**

Ne bekliyoruz...

- Orta Doğu'da ABD ve İran arasında ateşkesin uzadığına ilişkin anlaşma sonrası Borsa İstanbul'da alımlar güç kazandı. Endeste tekrardan 14.000 seviyesi üzerindeki kapanışı olumlu değerlendiriyoruz. Yurt içinde bugün gözler, TSİ 10:30'da açıklanacak olan TCMB 3. Enflasyon Raporu sunumuna çevrildi. Son Enflasyon Raporu'nda 2026 ve 2027 yılı enflasyon ara hedefleri sırasıyla %24 ve %15 seviyelerinde korunurken, yıl sonu enflasyon tahminleri %26 ve %15 olarak belirlenmişti. Piyasa beklentisinin 2026 yıl sonu enflasyonu için yaklaşık %29 seviyesinde bulunduğu dikkate alındığında, TCMB'nin bu toplantıda tahminlerinde değişikliğe gitmesini beklemiyoruz. Bununla birlikte, Başkan Fatih Karahan'ın vereceği mesajların yanı sıra repo ihalelerine ilişkin değerlendirmelerin de piyasaların seyri ve volatilité açısından yakından takip edileceğini düşünüyoruz. Ayrıca, ödemeler dengesi istatistikleri de yakından takip edilecek. Haziran'da 1,5 milyar dolar açık veren cari dengenin Temmuz'da 5 milyar dolar açık vermesi bekleniyor. Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak, yıl sonu cari açık beklentimiz 52,9 milyar dolar düzeyinde bulunuyor. Ay sonuna kadar motorinde ÖTV'nin sıfırlanmasını Ağustos ayı enflasyon tahminleri açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bilanço sezonunun sonuna yaklaşılrken, bugün seans kapanışının ardından KOTON ve TCELL'in finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor.
- Teknik açıdan, BIST 100 Endeksi'nde 14.000 seviyesi üzerinde gerçekleşen kapanışları kısa vadeli tepki alımlarının devamı açısından olumlu değerlendiriyoruz. Yukarı yönlü hareketin devamı halinde 14.250 ve 14.400 seviyelerini direnç olarak takip ediyoruz. Olası geri çekilmelerde ise 14.000 ve 13.800 seviyelerini destek noktaları olarak izliyoruz.
- Küresel piyasalarda yeni güne sınırlı pozitif bir risk iştahıyla başlıyoruz. Dün ABD'de açıklanan temmuz ayı enflasyonunun beklentilerle uyumlu gerçekleşmesi ve yıllık bazda sınırlı gerilemesi, Fed'e yönelik sıkılaşma beklentilerini zayıflatırken özellikle teknoloji hisseleri öncülüğünde ABD piyasalarını destekledi. Bu sabah da ABD vadelipleri başta olmak üzere Avrupa vadelipleri ve Asya borsalarının genelinde alım iştahının sınırlı da olsa devam ettiğini görüyoruz. İran-ABD hattında ise Pakistan kaynaklı olarak tarafların 17 Ağustos'ta sona erecek sürenin uzatılması konusunda mutabık kaldığına yönelik haberler dün risk iştahını desteklerken, İran tarafından söz konusu haberlerin yalanlanması diplomatik sürece ilişkin belirsizliğin devam ettiğine işaret etti. Bu nedenle taraflardan gelecek açıklamaların küresel piyasaların odağında kalmasını bekliyoruz. Mevcut görünümde, enflasyonda yeniden belirgin bir hızlanmaya işaret etmeyen veriler ile iş gücü piyasasındaki soğuma sinyallerinin birlikte sürmesi halinde küresel hisse piyasalarındaki pozitif eğilimin korunabileceğini düşünüyoruz. Buna karşılık petrol fiyatlarında yeniden yukarı yönlü bir hareket veya İran-ABD hattında tansiyonun yeniden artması risk iştahı üzerinde baskı oluşturabilir. Günün ajandasında ise gözler ABD'de açıklanacak temmuz ayı ÜFE verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvurularında olacak. Piyasa beklentisi manşet ÜFE'nin aylık %0,2 artarken yıllık bazda %5,5'ten %4,8'e, çekirdek ÜFE'nin ise aylık %0,3 artışla yıllık %4,2 seviyesine gerilemesi yönünde.

Ekonomik Takvim

- 10:00- Türkiye Ödemeler Endeksi (Haziran)
- 10.30- TCMB 3. Enflasyon Raporu Sunumu
- 15:30- ABD Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE)

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	19,219	403
XK100 / XK100	17,882	375
XU100 / XU100	14,110	296
Günlük Değişim XKTUM		2.62%
Günlük Değişim XK100		1.95%
Günlük Değişim XU100		2.96%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL127,254 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL109,934 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL257,500 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL7,521.0 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	35%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL94,826 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	2.08%	5.96%
3A / 12A	1.02%	51.80%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	21,297	6.95%
CWENE	13,004	-3.20%
TUPRS	12,218	4.38%
AKSEN	8,124	4.44%
KTLEV	7,249	7.27%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
HOROZ	61.60	10.00%
GEREL	44.22	10.00%
DCTTR	8.17	9.96%
SELVA	1.88	9.94%
PKART	131.70	9.93%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
FADE	16.92	-10.00%
PASEU	141.80	-9.97%
GUNDG	1,872.00	-9.96%
KOCMT	5.12	-8.73%
SAFKR	19.66	-6.38%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Emlak Konut GYO <EKGYO TI, AL, 31 TL> Konya Meram Projesi Kapsamında 10,3 Milyar TL’lik Teklif Aldı.

Şirket, Konya Meram 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi kapsamında 10,3 milyar TL’lik teklif aldığını açıkladı. Teklifte şirket payı %35 olup 3,6 milyar TL’ye denk gelmektedir. Bu tutar ise şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %3,5’lik dilimine tekabül etmektedir.

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 %60 seviyesindedir.

Emlak Konut GYO için hedef fiyatımızı 31 TL ve tavsiyemizi AL olarak sürdürüyoruz. Şirket hisseleri 2026T’ye göre 5.19x F/K çarpanıyla işlem görmektedir.

CW Enerji <CWENE TI> Sermaye Avansını 1,03 Milyar TL’ye Çıkardı, ABD’de İlk Siparişini Aldı ve New Jersey’de Showroom Açıyor.

Şirket, pay sahibi Tarzan Tarık Sarvan tarafından aktarılan 260 milyon TL tutarındaki yeni sermaye avansı ile birlikte toplam sermaye avansı tutarının 1,03 milyar TL’ye ulaştığını açıkladı. Ayrıca, daha önce ABD merkezli müşteri ile imzalanan niyet mutabakatı kapsamında teknik ve ticari çalışmaların tamamlanmasının ardından 2,7 milyon dolar tutarında ilk siparişin alındığı belirtildi. Şirket bunun yanında, ABD pazarındaki satış, pazarlama ve iş geliştirme faaliyetlerini desteklemek amacıyla New Jersey’de CW Enerji Plus New Jersey adıyla faaliyet göstermesi planlanan showroom için kira sözleşmesi imzaladı. ABD’de dikey entegre üretim altyapısını güçlendiren şirketin, yaklaşık %85’i Türkiye kaynaklı hammaddelerden oluşan tedarik zinciri, %63,3 seviyesindeki MACR oranı ve FEOC kapsamında olmadığı yönündeki bağımsız değerlendirmesi ile pazardaki konumunu desteklemeye çalıştığı görülmektedir.

Sermaye avansının şirketin finansal yapısını desteklemesi, 2,7 milyon dolar tutarındaki ilk siparişin ise ABD pazarındaki ticari faaliyetlerin somutlaşması açısından olumlu değerlendirilmektedir. New Jersey showroomunun devreye alınmasıyla ABD’deki satış ve pazarlama kanalı güçlenirken, uzun vadede şirketin bölgedeki satış hacmini artırma potansiyeli taşıdığını düşünüyoruz.

Özerden Ambalaj <OZRDN TI> 43,3 Milyon TL’lik Makine ve Ekipman Sattı.

Şirket, 43,3 milyon TL tutarında makine ve ekipman kapsamında duran varlık satımı gerçekleştirdi. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılı hasılatının yaklaşık %7,8, aktiflerinin ise %9,3’lük dilimine tekabül etmektedir.

Piyasa Bilgileri	EKGYO TI
Kapanış (TL/hisse)	18.5
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	70,338
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,476
Firma Değeri (milyon TL)	141,494
Sermaye (milyon TL)	3,800
Halka Açıklık Oranı (%)	51

Piyasa Bilgileri	CWENE TI
Kapanış (TL/hisse)	39.9
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	43,024
Piyasa Değeri (milyon USD)	903
Firma Değeri (milyon TL)	52,450
Sermaye (milyon TL)	1,078
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	OZRDN TI
Kapanış (TL/hisse)	28.7
Kapanış (USD/hisse)	0.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	2,108
Piyasa Değeri (milyon USD)	44
Firma Değeri (milyon TL)	2,014
Sermaye (milyon TL)	74
Halka Açıklık Oranı (%)	54



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Dof Robotik <DOFRB TI> 2026 Yılında 30 Milyon Euro Ciro Bekliyor.

Dof Robotik Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Mertcan, bir televizyon programında yaptığı açıklamalarda şirketin ihracat oranının %95 seviyesinde olduğunu ve toplam ihracatın yaklaşık %40'ının ABD pazarına gerçekleştirildiğini belirtti. Mertcan, şirketin 2026 yılını yaklaşık 30 milyon avro ciro ile tamamlamasının beklendiğini ifade ederken, yeni fabrika yatırımıyla üretim kapasitesinin 4 katına çıkarılacağını ve insansız robot üretimine başlanacağını açıkladı. Ayrıca, devam eden tema park yatırımının tamamlanmasıyla şirket gelirlerinde yaklaşık %30 oranında ek katkı sağlanmasının beklendiğini belirtti. Yüksek ihracat ağırlığı ve ABD pazarının toplam ihracat içerisindeki yüksek payının şirketin uluslararası büyüme potansiyelini desteklediğini değerlendiriyoruz. Yeni fabrika yatırımıyla kapasitenin 4 katına çıkarılmasının orta-uzun vadede gelir yaratma kapasitesini artırması beklenirken, tema park yatırımından beklenen %30'luk ek gelir katkısının şirketin mevcut ciro beklentisine kıyasla yaratacağı potansiyel artış açısından yakından takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. (A Para)

Pegasus <PGSUS TI> 2. Çeyrek Finansal Sonuçları.

Pegasus <PGSUS TI> 2Ç26'da 865 milyon Euro net satış geliri, 80 milyon Euro FAVÖK ve -92 milyon Euro net zarar açıkladı. Konsensüs beklentileri olan 848 milyon Euro net satış geliri, 62 milyon Euro FAVÖK ve -93 milyon Euro net zarar beklentilerine genel olarak paralel/sınırlı üzerinde sonuçlar açıkladığını takip ediyoruz.

Şirketin net satış gelirleri yıllık %1 düşüşle 865 milyon Euro seviyesine geriledi. Artan yakıt maliyetlerine karşısında 2Ç'de fiyat aksiyonları alındı. Dış hat birim bilet geliri 1Ç26'daki %10'luk düşüşün ardından 2Ç26'da %2 arttı. Toplam birim gelir (RASK) ise 1Ç'deki %5'lik yıllık daralmanın ardından 2Ç26'da %2 artış kaydetti.

Jet yakıt fiyatları 2Ç26'da %90 artarken, şirketin yakıt maliyetleri güçlü hedge pozisyonu ile %58 arttı. Bu çerçevede toplam CASK %28, yakıt-hariç CASK ise %13 arttı. Artan maliyetler nedeniyle FAVÖK %69 düşüşle 80 milyon Euro seviyesine gerilerken, FAVÖK marjı %9,2 seviyesine geriledi.

Azalan operasyonel karlılık, artan finansman giderleri sonrası şirket -92 milyon Euro net zarar açıkladı. Pegasus'un 2Ç25'te 122 milyon Euro net karı bulunmaktaydı.

Özetle; genel olarak 2Ç26 sonuçları beklentiler dahilinde gerçekleşirken, yıl sonu beklentilerimizi aşağı yönlü revize ediyoruz. Şirketin 2026 yıl sonunda 3.304 milyon Euro net satış geliri, 514 milyon Euro FAVÖK açıklamasını bekliyoruz. Bu çerçevede hedef fiyatımızı 314 TL'den 241 TL'ye revize ediyoruz.

Piyasa Bilgileri	DOFRB TI
Kapanış (TL/hisse)	139.8
Kapanış (USD/hisse)	2.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	21,669
Piyasa Değeri (milyon USD)	455
Firma Değeri (milyon TL)	21,889
Sermaye (milyon TL)	155
Halka Açıklık Oranı (%)	29

Piyasa Bilgileri	PGSUS TI
Kapanış (TL/hisse)	151.9
Kapanış (USD/hisse)	3.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	75,950
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,593
Firma Değeri (milyon TL)	261,044
Sermaye (milyon TL)	500
Halka Açıklık Oranı (%)	43



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Astor Enerji <ASTOR TI> Romanya'daki Bağlı Ortaklığını 56,8 Milyon Euro'ya Satıyor.

Şirket, kaynaklarını ana faaliyet alanı olan güç ve dağıtım trafosu ile anahtarlama ürünleri üretimine yönlendirmek amacıyla, Astor Ro Energy S.R.L paylarının şirket ortaklarının sahip olduğu Astor Holding'e devrine karar verdi. Bu doğrultuda hisse devir sözleşmesi imzalanmış olup, devir işlemi 56,8 milyon Euro bedel üzerinden gerçekleştirildi. Şirketin ana iş kollarına ve yatırımlarına odaklanma stratejisi çerçevesinde gerçekleştirdiği bu iştirak satışından elde edilecek tutar şirketin 2025 yılı hasılatına kıyasla büyüklüğü yaklaşık %9 seviyesindedir. İlgili varlık satışı doğrudan bir satış/ciro faaliyeti olmamakla birlikte şirkete sağlayacağı tek seferlik yüklü döviz nakit girişiyle ana faaliyet alanındaki büyüme ve yeni yatırım fırsatları için finansman kaynağı olacaktır.

Link Bilgisayar <LINK TI> 42,9 Milyon TL Bütçeli Projesine TÜBİTAK'tan Onay Aldı.

Şirket, Tripy Mobility Teknoloji iş birliğiyle hazırlanan 42,9 milyon TL bütçeli "Mikromobilite Tabanlı Veri Toplama Projesi" ile Dünya Bankası destekli TÜBİTAK "1832 - Sanayide Yeşil Dönüşüm Çağrısı" kapsamında destek almaya hak kazandı. Proje, mikromobilite araçlarına entegre edilecek sensör ve yazılım altyapısıyla sera gazı emisyonlarının gerçek zamanlı izlenmesini ve haritalandırılmasını kapsıyor.

Odine Solutions <ODINE TI> Yapay Zeka Destekli Operasyon Otomasyonu Teknolojisi İçin Patent Başvurusunda Bulundu.

Şirket, Türkiye'deki iştiraki OdineLabs ile birlikte yapay zeka ve yeni nesil yazılım teknolojileri alanındaki Ar-Ge çalışmaları kapsamında, operasyonel süreçlerde görevlerin yapay zeka ajanları tarafından planlanması, güvenli şekilde yürütülmesi ve sonuçlara göre otomatik olarak iyileştirilmesini sağlayan teknoloji için patent başvurusunu tamamladı. Geliştirilen çözümün bilgi teknolojileri operasyonları, iş süreçleri otomasyonu ve teknik destek gibi alanlarda manuel yapılandırma ihtiyacını azaltarak daha dinamik ve ölçeklenebilir operasyon altyapıları oluşturmayı hedeflemesi, şirketin yüksek katma değerli teknoloji ürünleri geliştirme kapasitesi açısından olumlu değerlendirilmektedir. Patent başvurusunun ticari ürün ve hizmetlere dönüştürülmesi halinde, özellikle kurumsal yazılım ve yapay zeka destekli otomasyon pazarlarında yeni gelir alanları oluşturma potansiyelini orta ve uzun vadede takip edilebilir buluyoruz.

Piyasa Bilgileri	ASTOR TI
Kapanış (TL/hisse)	331.8
Kapanış (USD/hisse)	7.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	331,087
Piyasa Değeri (milyon USD)	6,946
Firma Değeri (milyon TL)	322,522
Sermaye (milyon TL)	998
Halka Açıklık Oranı (%)	43

Piyasa Bilgileri	LINK TI
Kapanış (TL/hisse)	5.6
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	5,021
Piyasa Değeri (milyon USD)	105
Firma Değeri (milyon TL)	4,350
Sermaye (milyon TL)	892
Halka Açıklık Oranı (%)	56

Piyasa Bilgileri	ODINE TI
Kapanış (TL/hisse)	3,310.0
Kapanış (USD/hisse)	69.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	365,755
Piyasa Değeri (milyon USD)	7,673
Firma Değeri (milyon TL)	365,129
Sermaye (milyon TL)	111
Halka Açıklık Oranı (%)	43

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 30,6 bin adet payı 32,07 TL fiyattan geri aldı.

E- Data Teknoloji <EDATA TI> Yönetim Kurulu Başkanı Osman Sungur 167,2 milyon adet ve Genel Müdürü Tahir Fatih Mutlu 89,6 milyon adet payı 2,77 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki paylarını %0'a düşürürken Ali Göl, İsmet Köksal ve Osman Arıkan Nacar'ın pay alımları ile her birinin şirket sermayesindeki payları %21,28'e yükseldi.

Bulls Portföy, CW Enerji <CWENE TI> paylarından 11 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %9,92'ye düşürdü.

Pusula Portföy, Gündoğdu Gıda <GUNDG TI> paylarından 1 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %6,55'e yükseltti.

Merrill Lynch International, İmaş Makina <IMASM TI> paylarından 4,6 milyon adet payı 2,50 - 2,54 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %5,01'e yükseltti.

Merrill Lynch International, Alves Kablo <ALVES TI> paylarından 17,2 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %5,21'e yükseltti.

Merrill Lynch International, Formet Metal <FORMT TI> paylarından 2,9 milyon adet payı 1,69 TL fiyattan alarak şirket sermayesindeki payını %5,12'ye yükseldi.

Pusula Portföy, Pasifik Eurasia <PASEU TI> paylarından 12,8 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %1,81'e düşürdü.

Erdemoğlu Holding, Sasa Polyester Sanayi <SASA TI> paylarından 121,5 milyon adet payı 2,43 - 2,51 TL fiyat aralığından alarak şirket sermayesindeki payını %54,77'ye yükseltti.

Pusula Portföy, Tatlıpınar Enerji <TATEN TI> paylarından 19,9 milyon adet payı 9,30 - 10,37 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %9,04'e düşürdü.

Akfen İnşaat <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında aldığı 500 bin adet payı 91,45 TL fiyattan geri sattı.

Tera Portföy, Birleşim Grup Enerji <BIGEN TI> paylarından 100 bin adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %5,00'a düşürdü.

Pusula Portföy, Anel Elektrik <ANELE TI> paylarından 1 milyon adet payı 120,00 TL fiyattan satarak şirket sermayesindeki payını %2,6'ya düşürdü.

Pusula Portföy, Balsu Gıda <BALSU TI> paylarından 96 milyon adet payı 11,90-13,92 TL fiyat aralığından satarak şirket sermayesindeki payını %10,65'e düşürdü.

Piyasa Bilgileri	AHGAZ TI
Kapanış (TL/hisse)	32.1
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	83,356
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,749
Firma Değeri (milyon TL)	140,565
Sermaye (milyon TL)	2,600
Halka Açıklık Oranı (%)	15

Piyasa Bilgileri	CWENE TI
Kapanış (TL/hisse)	39.9
Kapanış (USD/hisse)	0.8
Piyasa Değeri (milyon TL)	43,024
Piyasa Değeri (milyon USD)	903
Firma Değeri (milyon TL)	52,450
Sermaye (milyon TL)	1,078
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	IMASM TI
Kapanış (TL/hisse)	2.8
Kapanış (USD/hisse)	0.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	2,609
Piyasa Değeri (milyon USD)	55
Firma Değeri (milyon TL)	3,187
Sermaye (milyon TL)	925
Halka Açıklık Oranı (%)	63



Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Tera Portföy, Peker Gayrimenkul <PEKGY TI> paylarından 170 milyon adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %21,98'e düşürdü.

Anadolu Hayat Emeklilik, Afyon Çimento <AFYON TI> paylarından 100 bin adet pay satarak şirket sermayesindeki payını %5,00'e düşürdü.

Hedef Portföy, Tera Yatırım Teknoloji <TEHOL TI> paylarından 4,6 milyon adet pay alarak şirket sermayesindeki payını %5,05'e yükseltti.

Enerya Enerji <ENERY TI> pay geri alım programı kapsamında 300 bin adet payı 8,54 TL fiyattan geri aldı.

Yayla Agro Gıda <YYLGD TI> pay geri alım programı kapsamında 101 bin adet payı 10,38 - 10,46 TL fiyat aralığından geri aldı.

Arsan Holding <ARSAN TI> pay geri alım programı kapsamında 700 bin adet payı 3,42 TL fiyattan geri aldı.

Türk Altın <TRALT TI> pay geri alım programı kapsamında 2,5 milyon adet payı 47,53 TL fiyattan geri aldı.

Balatacılar Balatacılık <BALAT TI> pay geri alım programı kapsamında 2 bin adet payı 70 TL fiyattan geri aldı.

Piyasa Bilgileri	PEKGY TI
Kapanış (TL/hisse)	14.8
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	74,000
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,552
Firma Değeri (milyon TL)	76,081
Sermaye (milyon TL)	5,000
Halka Açıklık Oranı (%)	65

Piyasa Bilgileri	ENERY TI
Kapanış (TL/hisse)	8.5
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	76,770
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,611
Firma Değeri (milyon TL)	71,347
Sermaye (milyon TL)	9,000
Halka Açıklık Oranı (%)	22

Piyasa Bilgileri	TRALT TI
Kapanış (TL/hisse)	47.7
Kapanış (USD/hisse)	1.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	152,759
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,205
Firma Değeri (milyon TL)	131,277
Sermaye (milyon TL)	3,203
Halka Açıklık Oranı (%)	29

Sektör Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

MSCI, Türkiye endeks güncellemelerini açıkladı.

MSCI Ağustos endeks revizyonu açıklandı.

Astor Enerji <ASTOR TI>, MSCI Standard Endeks'e dahil edilirken, Standard Endeks'ten çıkan Türk hissesi olmadı.

Diğer yandan Borusan Boru <BRSAN TI>, Europower Enerji <EUPWR TI>, Kardemir (B) <KRDMB TI>, Rönesans Gayrimenkul <RNGYO TI>, Tera Yatırım Holding <TEHOL TI> ve Tera Yatırım <TERA TI>, MSCI Small Cap'e dahil edildi.

Arçelik <ARCLK TI> ve Katılımevim <KTLEV TI> ise Small Cap'ten çıkarıldı.

Değişiklikler 31 Ağustos 2026 seans kapanışı itibarıyla geçerli olacak.

Ay Sonuna Kadar Motorinde ÖTV Sıfırlandı.

Bazı Mallara Uygulanan Özel Tüketim Vergisi Tutarlarının Yeniden Belirlenmesi Hakkında Karar" başlıklı Cumhurbaşkanı Kararı Resmi Gazete'de yayımlandı.

Karara göre motorin türü akaryakıt ürünlerinde uygulanan Özel Tüketim Vergisi (ÖTV) tutarları yeniden belirlendi.

Böylece motorinde uygulanan ÖTV Ağustos ayı sonuna kadar sıfırlanırken, Eylül ayından itibaren kademeli olarak artırılabilecek.

ÖTV tutarları, 1-30 Eylül 2026 tarihleri arasında litre başına 3 TL, 1-31 Ekim 2026 tarihleri arasında litre başına 6 TL ve 1-30 Kasım 2026 tarihleri arasında litre başına 9 TL olarak belirlendi.

Yılın son ayı olan 1-31 Aralık 2026 döneminde litre başına 12 TL olarak uygulanacak tutar, 1 Ocak 2027 tarihinden sonra ise litre başına yeniden 13,9006 TL'ye yükselecek.

Pompadaki fiili vergi yükü eşel mobil sistemi ve vergi indirimleri nedeniyle değişkenlik gösteriyordu. Nitekim dün itibarıyla motorinden alınan fiili ÖTV tutarı 7,74 TL seviyesinde bulunuyordu.

Düzenlemeyle eşel mobil motorinde uygulanmayacak. Eşel mobile göre 30 Eylül'e kadar petrole bağlı artışların yüzde 25'i kadar ÖTV'den düşürülüp fiyata yansıtılmayacaktı. Şimdiden tamamı ay sonuna kadar sıfırlanarak litre fiyatına yansıma önlenmiş olacak.

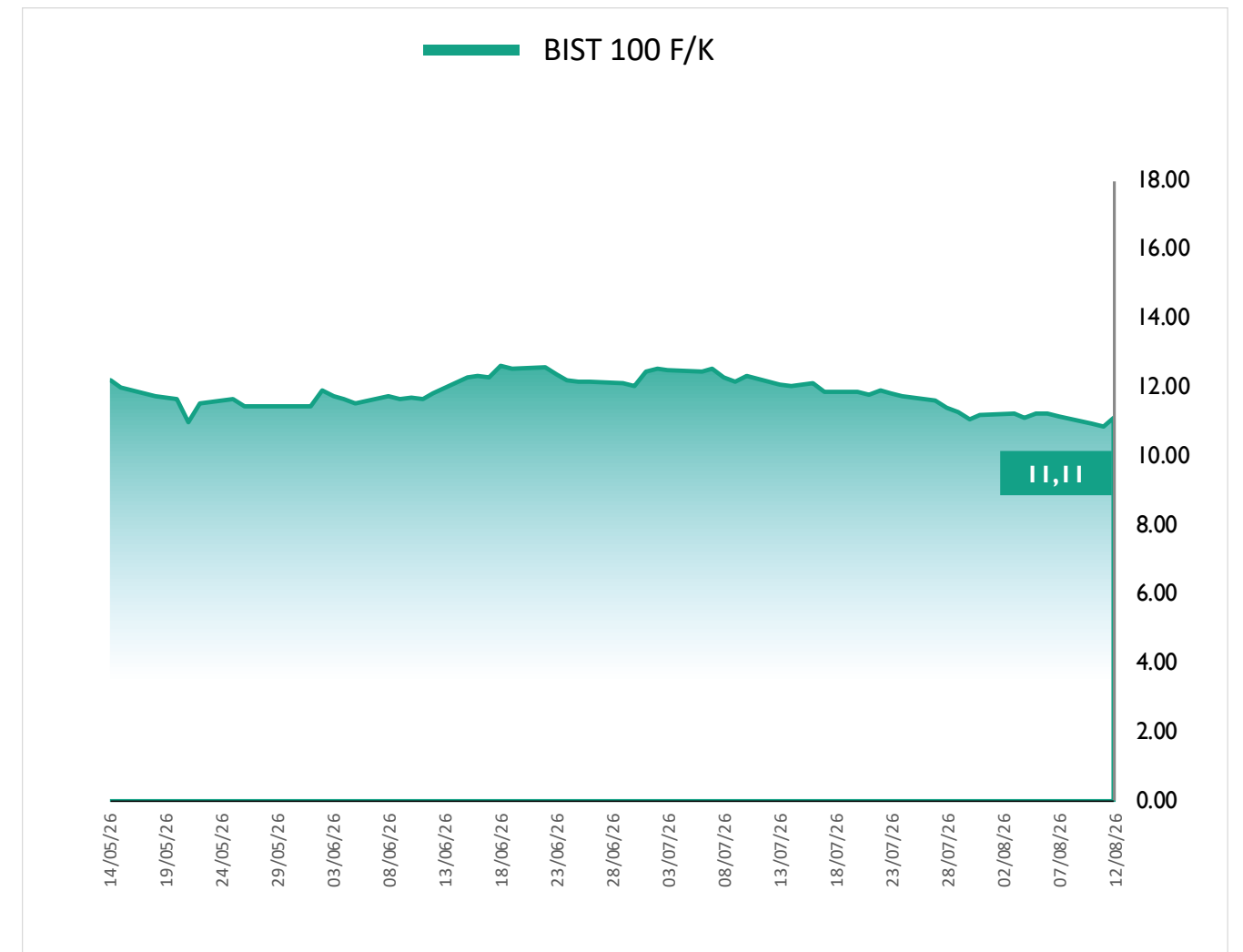
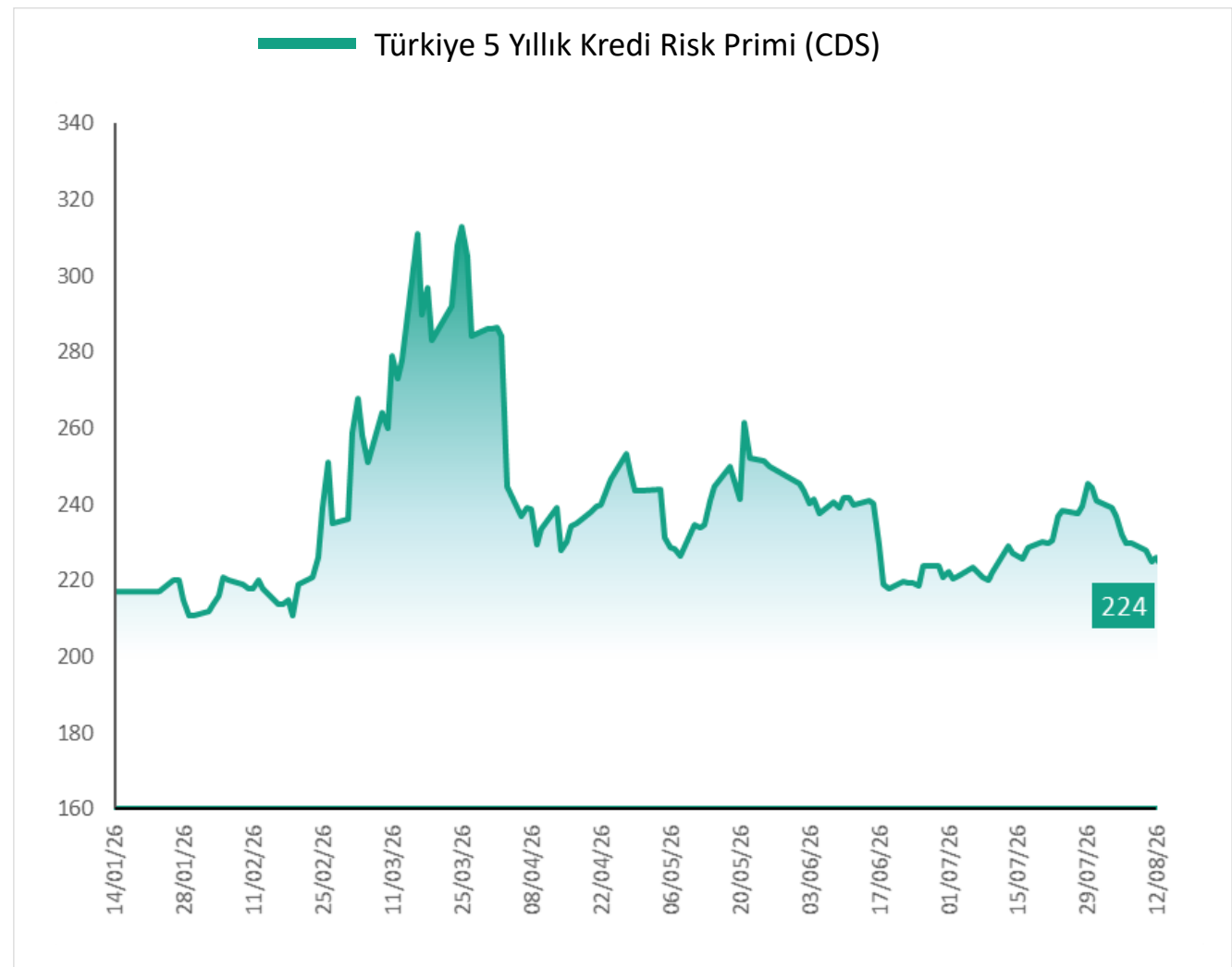
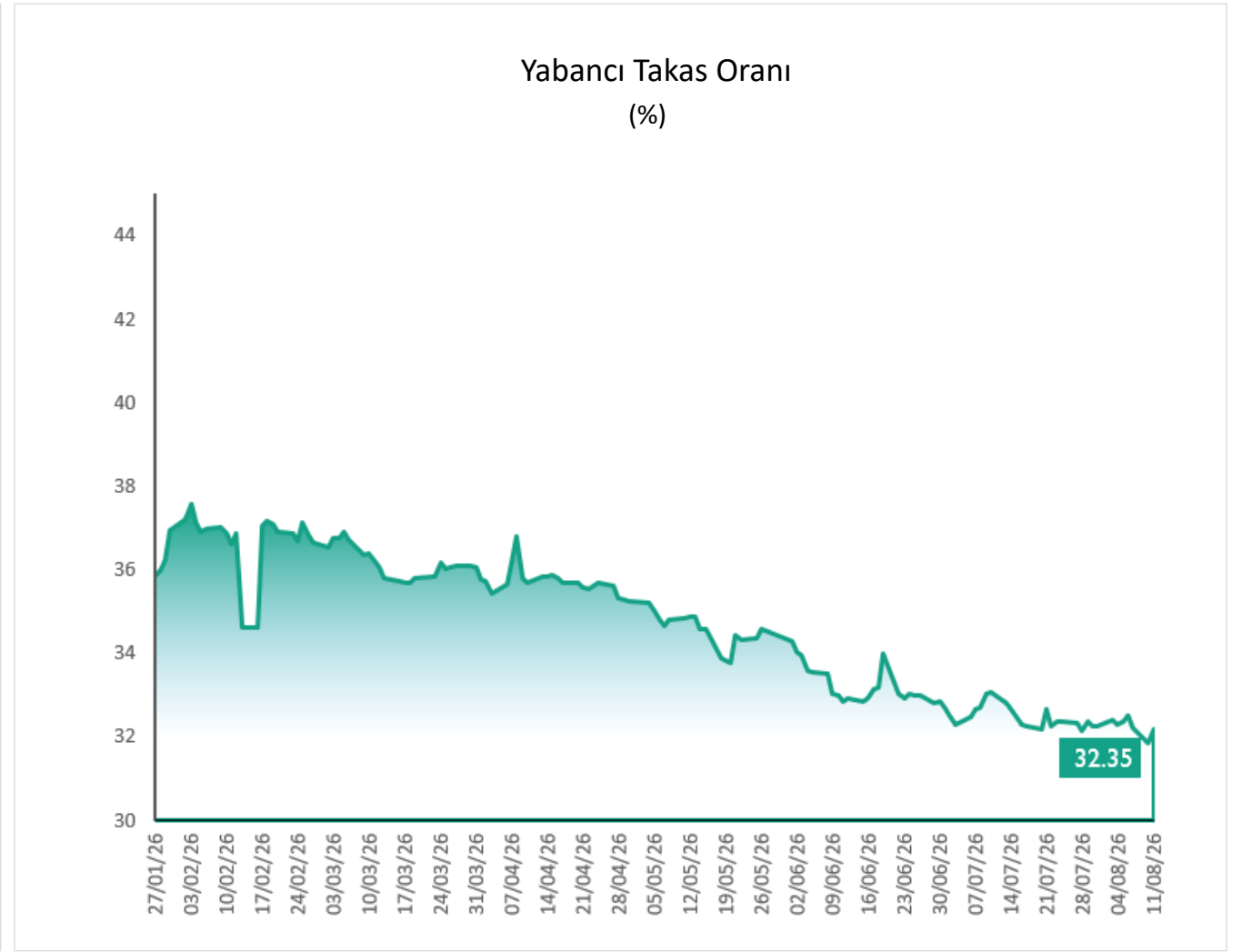
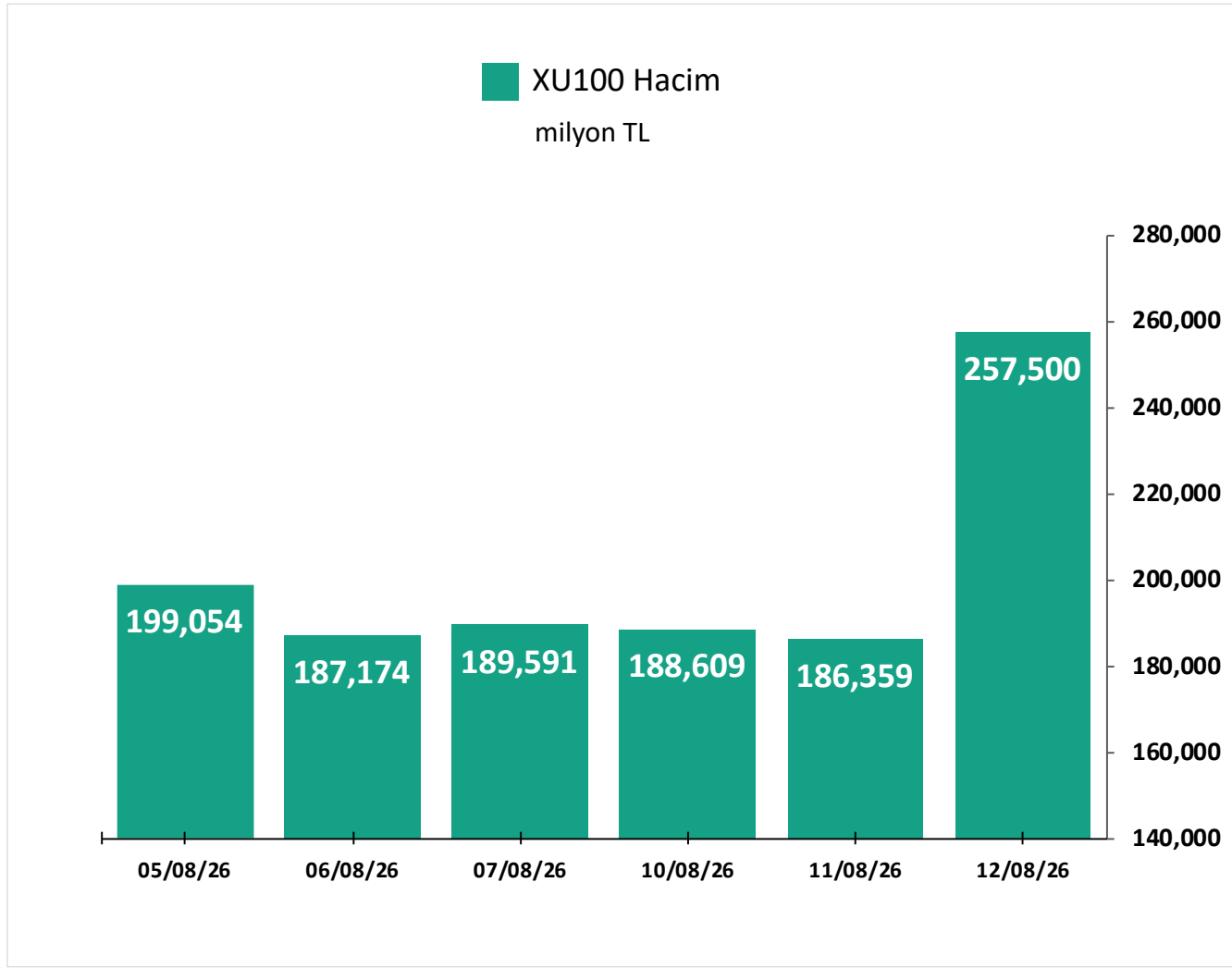
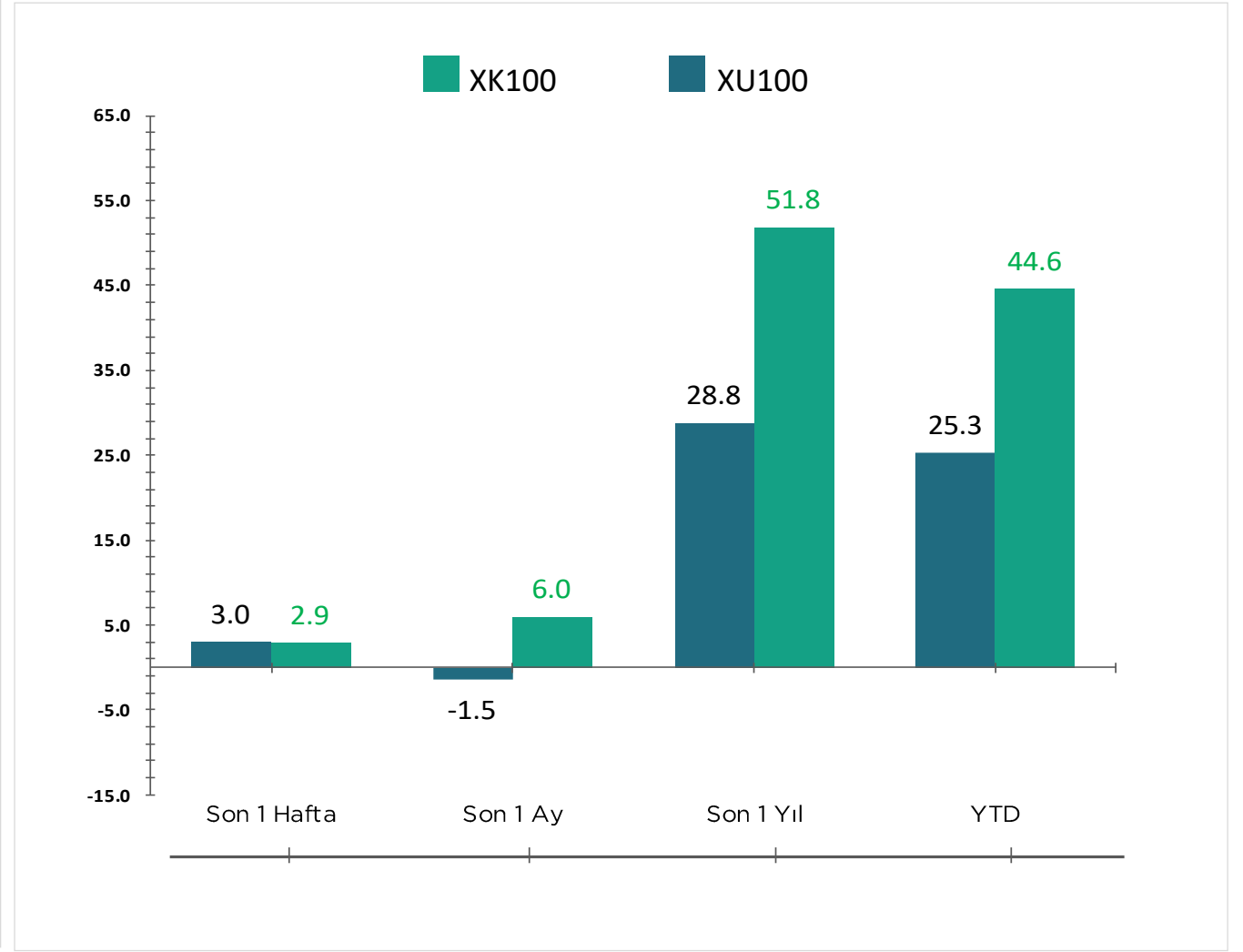
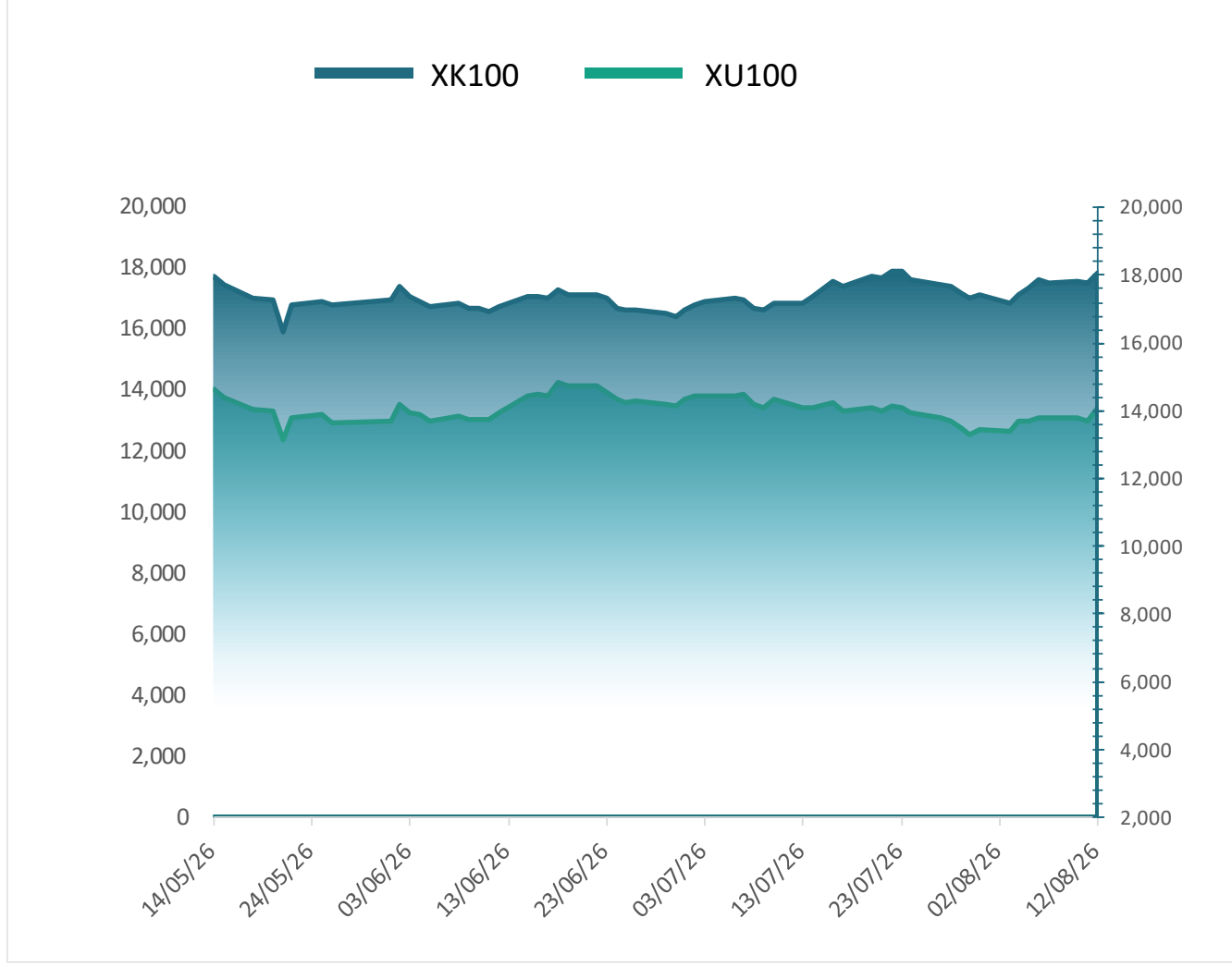
Mart 2026 tarihli ve 10995 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı'nın ilgili motorin türü ürünlere yönelik hükümleri yürürlükten kaldırıldı. Söz konusu eski karar uyarınca motorinden litre başına 13,9006 TL ÖTV alınıyordu.

Piyasa Bilgileri	ASTOR TI
Kapanış (TL/hisse)	331.8
Kapanış (USD/hisse)	7.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	331,087
Piyasa Değeri (milyon USD)	6,946
Firma Değeri (milyon TL)	322,522
Sermaye (milyon TL)	998
Halka Açıklık Oranı (%)	43

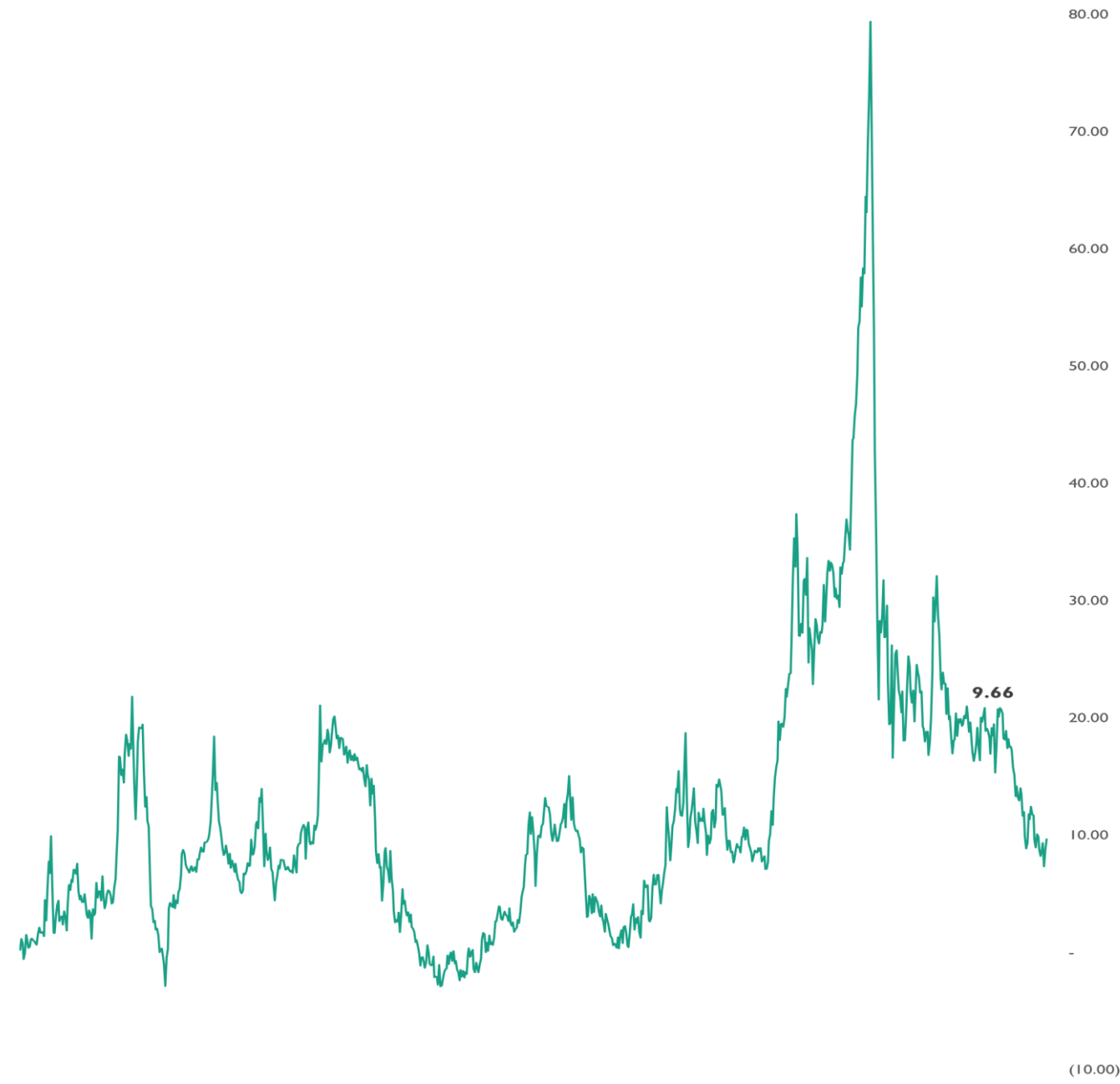
Piyasa Bilgileri	KTLEV TI
Kapanış (TL/hisse)	52.5
Kapanış (USD/hisse)	1.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	367,500
Piyasa Değeri (milyon USD)	7,710
Halka Açıklık Oranı (%)	24



Grafikler

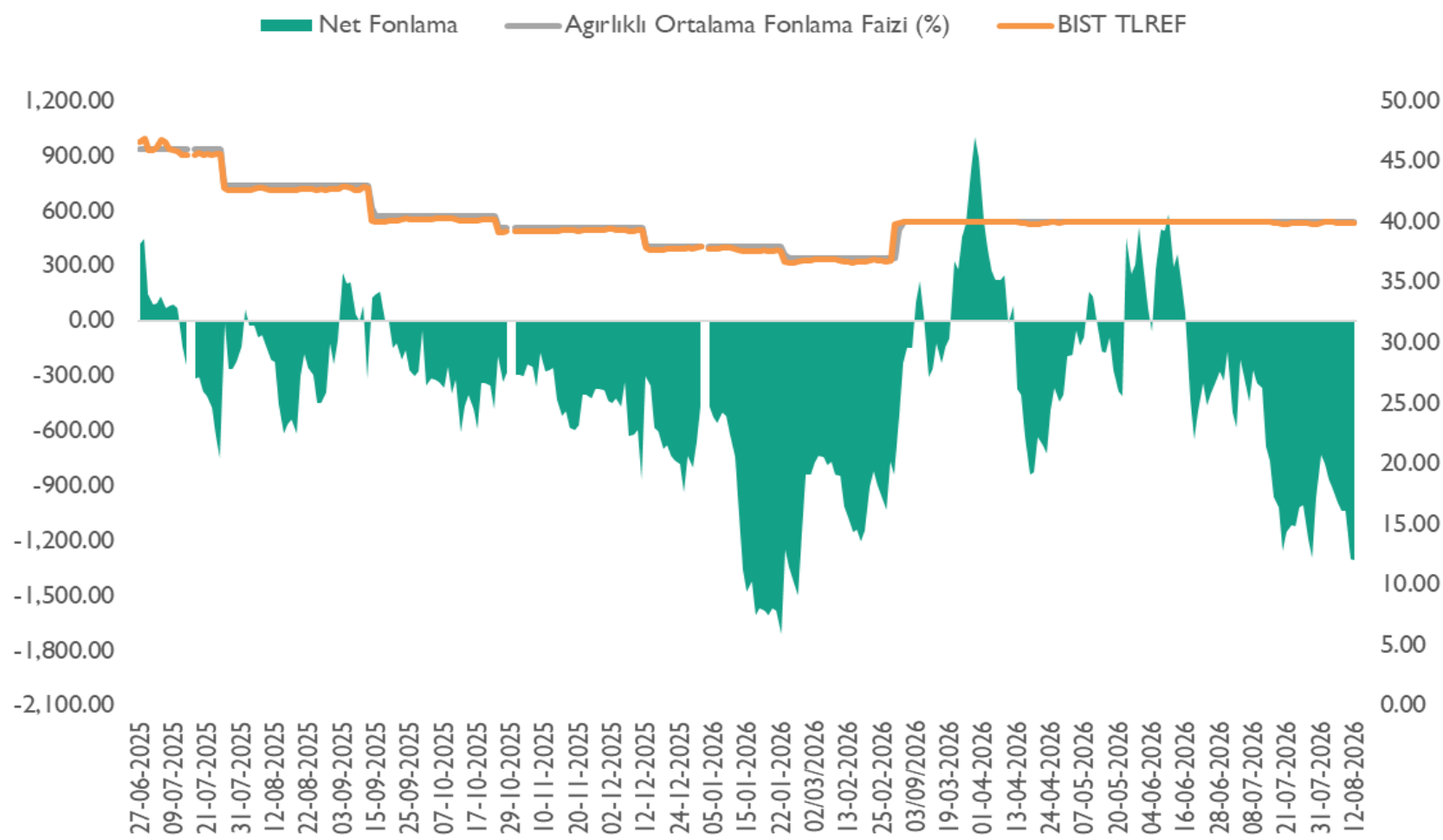


Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



- 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 %39,89 ve fonlama maliyeti %40,00 seviyelerinde gerçekleşirken, net fonlama 1,30 milyar TL fazla verdi.



Haftalık 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					
DOAS	13.08.2026	6,600	30.00	15.5%	2.Taksit (2/2) *

HBT: Hisse Başı Temettü

* 2 Taksit şeklinde ödenecektir.



Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10 Ağustos 2026 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Haziran	Sanayi Üretimi (Aylık)		-2,9%
10:00	Türkiye	Haziran	Sanayi Üretimi (Yıllık)		0,0%
17:00	ABD	Temmuz	Conference Board İstihdam Endeksi		106,69
11 Ağustos 2026 - Salı					
10:00	Türkiye	Haziran	Perakende Satışlar (Aylık)		2,4%
10:00	Türkiye	Haziran	Perakende Satışlar (Yıllık)		13,7%
15:15	ABD		ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)		15,00K
17:00	ABD	Temmuz	İkinci El Konut Satışları	4,06M	4,09M
17:00	ABD	Temmuz	Mevcut Konut Satışları	-0,7%	-2,4%
12 Ağustos 2026 - Çarşamba					
10:00	Türkiye	Haziran	Dış Ticaret Endeksleri		
15:30	ABD	Temmuz	TÜFE (Yıllık)	3,4%	3,5%
15:30	ABD	Temmuz	TÜFE (Aylık)	0,1%	-0,4%
15:30	ABD	Temmuz	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,2%	0,0%
15:30	ABD	Temmuz	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,5%	2,6%
19:00	ABD	Temmuz	WASDE Raporu		
21:00	ABD	Temmuz	Federal Bütçe Dengesi	-348,3B	-120,0B
13 Ağustos 2026 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Haziran	Ödemeler Dengesi (USD)	-5,0B	-1,46B
10:30	Türkiye		TCMB Enflasyon Raporu		
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,0%	-0,2%
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Sanayi Üretim (Yıllık)		-1,2%
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri		
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	202K	199K
15:30	ABD	Temmuz	ÜFE (Aylık)	0,2%	-0,3%
15:30	ABD	Temmuz	ÜFE (Yıllık)	4,9%	5,5%
14 Ağustos 2026 - Cuma					
12:00	Euro Bölgesi	Haziran	Ticaret Dengesi	-2,2B	-7,8B
12:00	Euro Bölgesi	2. Çeyrek	GSYİH (Yıllık)	1,0%	1,0%
12:00	Euro Bölgesi	2. Çeyrek	GSYİH (Çeyreklik)	0,4%	0,4%
15:30	ABD	Temmuz	Perakende Satışlar (Aylık)	0,1%	0,2%
15:30	ABD	Temmuz	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,2%	-0,2%
17:00	ABD	Ağustos	Michigan Enflasyon Beklentisi		4,2%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com



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							
KOTON	13.08.2026	8,941	1,887	23	8,965	1,874	30
KLSE	13.08.2026						
TCELL	13.08.2026				72,436	29,991	3,766
ATATP	13.08.2026						
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
KLKIM	18.08.2026						
DOAS	19.08.2026						
BESLR	19.08.2026						

Kaynak: Yatırımcı İlişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

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	8.34	12.80	%53	AL	20,850	107				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	37.18	42.90	%15	TUT	260,260	6,184	38.51	22.16	7.77	5.11
Ulaştırma & Havacılık*											
Türk Hava Yolları	THYAO	308.75	400.00	%30	AL	426,075	15,133	3.43	3.18	4.31	4.08
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	151.90	241.00	%59	AL	75,950	1,296			9.47	7.38
Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	GRSEL	351.25	422.00	%20	AL	35,828	85	7.74	5.62	6.24	4.49
Kimya											
Aksa	AKSA	11.96	15.40	%29	AL	46,465	250	17.90		7.71	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	384.00	505.00	%32	AL	460,800	3,154	20.32	15.60	8.64	7.08
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	78.50	94.00	%20	AL	12,560	63	47.94	34.99	2.52	2.14
Mavi Giyim	MAVI	39.00	56.00	%44	TUT	30,986	123	8.50	6.99	2.41	2.02
Koton Mağazacılık	KOTON	12.54	21.00	%67	AL	10,404	19	41.12	6.76	1.76	1.36
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	351.25	390.20	%11	AL	676,787	10,588	8.67	10.54	4.55	5.38
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	432.25	608.00	%41	AL	82,565	488	11.51	8.26	4.76	3.81
Lokman Hekim	LKMNH	13.45	27.70	%106	AL	2,905	20	10.56	7.28	4.35	3.40
Savunma											
Aselsan	ASELS	381.00	534.50	%40	TUT	1,737,360	11,554	38.90	30.65	28.58	20.52
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	133.20	210.00	%58	AL	12,654	93	15.72	10.05	4.63	3.61
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	37.72	60.00	%59	AL	11,316	19	23.74	16.37	11.10	8.70
Altyapı &Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	177.00	252.00	%42	TUT	57,100	843	9.11	8.95	7.23	6.86
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	18.51	31.00	%67	AL	70,338	2,027	5.19	4.96	6.25	6.16
Çimento											
Çimsa	CIMSA	45.42	74.40	%64	AL	42,949	392	7.69	6.66	6.08	4.99
Araştırma Kapsamı				%44							

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 paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr