

29/07/2026

GÜNÜN YORUMU

Türkiye ile Irak arasında eğitim, gençlik ve spor ile sınai mülkiyet alanlarını kapsayan 3 iş birliği anlaşması imzalandı. Petrol fiyatları, İran'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçen 3 tankeri hedef aldığını açıklamasıyla yükseldi. Altın fiyatları FOMC toplantısı öncesi yatay seyreliyor. Bugün Türkiye'de önemli haber akışı bulunmuyor. Yurt dışında ise FOMC kararı takip edilecek. Bu sabah Asya endeksleri karışık bir görünüm sergilerken, ABD vadeliileri yatay işlem görüyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

GÜNDEM

29 Temmuz

ARCLK 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL141,884/6,037/2,526mn

OYAK: TL142,176/5,884/2,547mn

TOASO 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL102,990/2,253/3,063mn

OYAK: TL104,694/2,329/3,225mn

FOMC Toplantısı

31 Temmuz

Japonya Merkez Bankası Kararı

OTKAR 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL12,250/-742/-1,062mn

3 Ağustos

10:00 TÜFE&ÜFE (Temmuz-26)

4 Ağustos

ASELS 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL47,461/12,189/6,917mn

OYAK: TL48,418/12,314/7,174mn

FROTO 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL210,683/9,412/3,429mn

OYAK: TL210,552/8,874/3,350mn

5 Ağustos

MPARK 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL16,356/4,659/1,127mn

OYAK: TL16,392/4,662/1,190mn

THYAO 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB:

TL323,246/31,539/11,617mn OYAK: TL320,018/20,376/5,900mn

(piyasa açılmadan)

TABGD 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL15,819/ 3,480/ 1,167mn

OYAK: TL16,003/3,484/1,259mn

TTKOM 2Ç26 (Satışlar/FAVÖK/Net Kar) PB: TL70,695/29,573/4,910mn

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

TAVHL

ŞİRKET HABERLERİ

BIMAS / TOASO

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM

29 Temmuz 26

Beklenti Önceki

PİYASA KAPANIŞLARI

	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	13,688	-%0.6	-%3.5	%30.5
BİST-30	15,496	-%0.7	-%5.7	%33.3
BİST-BANKA	15,438	-%0.6	-%14.0	-%2.1
BİST-SINAI	18,773	-%0.6	%6.1	%40.7

YURTDIŞI PİYASALAR

Shanghai Comp*	3,826	%0.3	-%6.1	%6.0
NIKKEI 225*	61,295	-%1.7	-%11.8	%50.7
Hang Seng*	25,632	%1.3	%11.3	%0.4
Dow Jones	52,747	%1.0	%1.1	%18.2
S&P	7,429	%0.2	-%0.2	%16.6
NASDAQ	24,877	-%0.2	-%3.7	%17.9
Almanya DAX	25,464	%0.4	%3.4	%5.1
İngiltere FTSE 100	10,871	%0.8	%3.7	%19.0
Fransa CAC 40	8,459	%0.6	%1.1	%7.7
Brezilya BOVESPA	176,565	%0.7	%1.9	%33.0
Hindistan SENSEX	77,587	%1.1	%1.1	-%4.6
MSCI GOP Endeksi	1,583	-%3.7	-%7.3	%26.4

DÖVİZ PİYASALARI

USD/TL	47.3928	%0.1	-%1.6	%16.8
EUR/TL	53.9736	%0.2	-%1.4	%15.2
EUR/USD	1.1400	%0.1	-%0.2	-%1.3
USD/JPY	163.43	%0.3	-%0.9	%10.1

EMTİALAR*

Altın (\$/ons)	4036.1	%0.2	%0.5	%21.3
Gümüş (\$/ons)	57.9	%1.3	-%0.6	%51.5
Brent (\$/varil)	87.2	%3.7	%18.0	%27.3
Buğday (\$/ton)	669.0	%1.0	%15.4	%11.5

EKONOMİK GÖSTERGELER

ABD 10 Yıllık Tahvil	4.608	0.00 bp	0.23 bp	0.29 bp
VIX	18.21	-%2.5	%3.2	%14.0

* Sabah saat 08:30 değerleridir

Kaynak: Bloomberg

AÇIKLANAN FİNANSALLAR

TAVHL

TAV Havalimanları, 2Ç26'da 507mn EUR ciro (yıllık +%14), 167mn EUR FAVOK (yıllık +%14) ve 67mn EUR net kar (2Ç25'de tek seferlik negatif 71mn EUR'nun etkisiyle 4mn EUR net zarar) açıklamıştır. Ciro ve FAVÖK piyasa beklentilerini sırasıyla %7 ve %6 aşmıştır, net kar da 67mn EUR ile piyasa net kar beklentisi olan 34mn EUR'nun üzerindedir. Bunda operasyonel olarak beklentileri aşan operasyonel karlılığın {Almatı (dışhat trafik artışı ve tarife artışları), BTA (yeni Antalya operasyonları) ve kısmen Ankara (yolcu artışı ve yeni imtiyaz koşulları) sayesinde] yanı sıra 18mn EUR'luk pozitif efektif vergi etkisi de rol oynamıştır. TL'nin bir önceki yıla kıyasla daha sınırlı değer kaybetmesi net kur karı, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar ve ertelenmiş vergi gibi kalemlere etkileri vasıtasıyla da net karı desteklemiştir. Şirket, 2026 beklentilerinde revizyona gitmiştir. Buna göre TAV, 2026'da toplam 112-118mn yolcu (önceki beklenti: 116-123), 72-77mn dış hat yolcusu (ÖB:78-83), 1880-1980mn EUR ciro (ÖB: aynı), 580-630mn EUR FAVÖK (ÖB: 590-650mn EUR) ve 300mn EUR'dan az yatırım (ÖB: 330mn EUR'dan az yatırım) planlamaktadır. Öngörülerin orta noktası Bloomberg konsensüsa (1934 ciro/ 595 FAVÖK) yakındır ve bu açıdan nötr olarak değerlendirilebilir. Sonuçlar, hisse performansını destekleyebilir. Jeopolitik alandaki haber akışı sezonsal olarak en önemli çeyrekte ana katalist olmayı sürdürecektir.

TAV ayrıca dün akşam yaptığı KAP paylaşımında Almatı Havalimanı'ndaki azınlık hissedarı VPE Capital tarafından yönetilen Kazakhstan Infrastructure Fund'ın 2021 tarihli Hissedarlar Sözleşmesi kapsamındaki satım opsiyonunu kullanma kararı doğrultusunda, Almatı Havalimanı'ndaki kalan %15 payın 133 mn ABD doları bedelle satın alınması konusunda anlaşmaya vardıklarını açıklamıştır. İşlem tamamlandığında tam sahiplik söz konusu olacaktır ve bu da uzun vade potansiyeli açısından çarpanı yükselmiş olabilir. Hesaplarımıza göre rakam 9.3x Firma Değeri/ 2025 Almatı FAVÖK çarpanına tekabül etmektedir. Şirketin her çeyrek sunumlarında paylaştığı net borç rakamı, opsiyonu içerdiğinden net borcu artırıcı etki beklenmemektedir.

ŞİRKET HABERLERİ

BIMAS

BİM, dün 40.000 adet pay geri alındığını ve sahip olduğu payların 16.219.771 adede ulaştığını açıklamıştır (Şirket sermayesine oranı %1,35).

TOASO

Tofaş'ın Bursa fabrikasında 30.07.2026 - 16.08.2026 tarihleri arasında planlı izin kullanımı, üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecektir. Nötr.

Temettü Tablosu

29 Temmuz 26

Hisse	2025 Net Kar (TL mn)	Brüt Nakit Temettü (TL mn)	Temettü Dağıtım Oranı (%)	Hisse Başına Brüt Nakit Temettü (TL)	Temettü Tarihi	Hisse Fiyatı TL	Temettü Getirisi (%)
OSMEN	208	20	9.6%	0.05	29/07/26	8.21	0.6%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	29/07/26	25.90	0.4%
MOPAS	234	75	32.0%	0.27	31/07/26	30.06	0.9%
BOBET	-1,147	152	-13.2%	0.40	05/08/26	18.21	2.2%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	10/08/26	23.10	1.3%
PCILT	467	300	64.2%	2.53	10/08/26	31.40	8.1%
DOAS	3,141	3,300	105.1%	15.00	13/08/26	183.50	8.2%
BEGYO	-98	25	-25.6%	0.03	20/08/26	3.61	0.8%
AHGAZ	2,889	150	5.2%	0.06	24/08/26	34.72	0.2%
ENERY	4,695	150	3.2%	0.02	25/08/26	9.38	0.2%
TURSG	19,527	3,000	15.4%	0.15	27/08/26	6.34	2.4%
SUWEN	111	100	90.0%	0.18	31/08/26	6.73	2.7%
BRKSN	20	6	28.1%	0.06	04/09/26	7.52	0.8%
LIDER	1,820	29	1.6%	0.04	08/09/26	94.10	0.0%
BULGS	1,635	25	1.5%	0.09	15/09/26	39.30	0.2%
AKFGY	2,612	53	2.0%	0.01	15/09/26	2.79	0.5%
BIMAS	18,632	3,000	16.1%	2.50	16/09/26	389.50	0.6%
BIGCH	11	54	501.4%	0.10	18/09/26	6.65	1.5%
PETUN	188	74	39.6%	0.25	21/09/26	11.26	2.2%
TAVHL	2,816	656	23.3%	1.80	22/09/26	268.00	0.7%
GIPTA	224	1	0.5%	0.01	22/09/26	60.00	0.0%
MACKO	322	180	56.0%	1.80	22/09/26	31.46	5.7%
OFSYM	386	62	15.9%	0.42	23/09/26	50.70	0.8%
MOPAS	234	75	32.0%	0.27	25/09/26	30.06	0.9%
LKMNH	150	50	33.3%	0.23	28/09/26	14.34	1.6%
TUPRS	29,523	13,000	44.0%	6.75	30/09/26	293.50	2.3%
KIMMR	651	50	7.7%	0.21	30/09/26	14.39	1.4%
DESA	581	41	7.1%	0.08	30/09/26	9.43	0.9%
AEFES	8,957	1,005	11.2%	0.17	05/10/26	21.80	0.8%
TRALT	4,104	1,601	39.0%	0.50	06/10/26	46.46	1.1%
ASTOR	7,669	2,187	28.5%	2.19	15/10/26	277.50	0.8%
EBEBK	55	100	180.2%	0.63	15/10/26	84.50	0.7%
BEGYO	-98	10	-10.3%	0.01	20/10/26	3.61	0.3%
BASCM	392	700	178.6%	1.06	21/10/26	13.17	8.1%
OSMEN	208	20	9.6%	0.05	26/10/26	8.21	0.6%
SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	26/10/26	2.52	3.1%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	27/10/26	25.90	0.4%
DESA	581	47	8.1%	0.10	30/10/26	9.43	1.0%
LIDER	1,820	29	1.6%	0.04	06/11/26	94.10	0.0%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	09/11/26	23.10	1.3%
KBORU	644	12	1.9%	0.02	10/11/26	25.64	0.1%
GIPTA	224	1	0.5%	0.01	17/11/26	60.00	0.0%
DURKN	137	12	9.0%	0.09	18/11/26	19.29	0.5%
ASELS	29,950	1,950	6.5%	0.43	24/11/26	358.00	0.1%
OFSYM	386	62	15.9%	0.42	25/11/26	50.70	0.8%
DESA	581	47	8.1%	0.10	30/11/26	9.43	1.0%
SUMAS	15	13	89.9%	2.17	07/12/26	313.00	0.7%
TCELL	17,604	8,800	50.0%	4.00	09/12/26	101.70	3.9%
EBEBK	55	100	180.2%	0.63	15/12/26	84.50	0.7%
BIMAS	18,632	3,000	16.1%	2.50	16/12/26	389.50	0.6%
BEGYO	-98	15	-15.4%	0.02	21/12/26	3.61	0.5%

SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	25/12/26	2.52	3.1%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	28/12/26	25.90	0.4%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	08/02/27	23.10	1.3%
BEGYO	-98	25	-25.6%	0.03	22/02/27	3.61	0.8%
SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	25/02/27	2.52	3.1%
BEGYO	-98	25	-25.6%	0.03	20/04/27	3.61	0.8%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	10/05/27	23.10	1.3%
BVSAN	182	27	15.0%	0.73	-	110.00	0.7%
BVSAN	182	27	15.0%	0.73	-	110.00	0.7%
RGYAS	16,306	2,588	15.9%	7.82	-	199.90	3.9%
TGSAS	90	5	5.0%	0.30	-	181.90	0.2%
MERIT	755	168	22.3%	0.50	-	16.28	3.1%
KLSYN	80	65	80.8%	0.15	-	13.00	1.2%
PLTUR	709	149	21.0%	0.61	-	21.22	2.9%
PLTUR	709	149	21.0%	0.61	-	21.22	2.9%
YIGIT	187	58	31.3%	0.19	-	21.32	0.9%
NTHOL	1,666	350	21.0%	0.70	-	44.10	1.6%
SUNTK	693	245	35.4%	0.52	-	41.58	1.2%
YIGIT	187	58	31.3%	0.19	-	21.32	0.9%
ELITE	247	13	5.2%	0.10	-	29.90	0.3%
LOGO	1,501	425	28.3%	4.47	-	135.80	3.3%
GWIND	845	400	47.3%	0.74	-	25.58	2.9%
FLAP	17	10	58.6%	0.11	-	10.10	1.1%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.36	0.2%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.36	0.2%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.36	0.2%
SDTTR	30	5	17.5%	0.09	-	242.50	0.0%
SDTTR	30	5	17.5%	0.09	-	242.50	0.0%
FORTE	2,329	35	1.5%	0.52	-	104.70	0.5%
GLYHO	5,089	200	3.9%	0.10	-	16.14	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

Genel Kurul Tarihleri

Kod	Şirket	Tarih
ESEN	ESENBOĞA ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	29 Temmuz 26
MAGEN	MARGÜN ENERJİ	29 Temmuz 26
NATEN	NATUREL YENİLENEBİLİR ENERJİ TİCARET A.Ş.	29 Temmuz 26
PRDGS	PARDUS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	29 Temmuz 26
TGSAS	TGS DIŞ TİCARET A.Ş.	29 Temmuz 26
BEGYO	BATI EGE GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	30 Temmuz 26
PRKME	PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK	30 Temmuz 26
SAMAT	SARAY MATBAACILIK KAĞITÇILIK	30 Temmuz 26
TEHOL	TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG A.Ş.	30 Temmuz 26
TRMET	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.	30 Temmuz 26
TRENJ	TR DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.	30 Temmuz 26
TRALT	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	30 Temmuz 26
CRFSA	CARREFOURSA	31 Temmuz 26
IDGYO	İDEALİST GYO	31 Temmuz 26
IHLGM	İHLAS GAYRİMENKUL	31 Temmuz 26
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	31 Temmuz 26
MARKA	MARKA YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	04 Ağustos 26
PCILT	PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	05 Ağustos 26
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	06 Ağustos 26
KAYSE	KAYSERİ ŞEKER FABRİKASI A.Ş.	06 Ağustos 26
ASTOR	ASTOR ENERJİ A.Ş.	07 Ağustos 26
PRZMA	PRİZMA PRES MATBACILIK	07 Ağustos 26
UMPAS	UMPAŞ HOLDİNG A.Ş.	07 Ağustos 26
RGYAS	RÖNESANS GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.	10 Ağustos 26
BIGCH	BÜYÜK ŞEFLER	13 Ağustos 26
MERIT	MERİT TURİZM YATIRIM VE İŞLETME A.Ş.	13 Ağustos 26
NTHOL	NET HOLDİNG	13 Ağustos 26
PENGD	PENGÜEN GIDA SANAYİİ	13 Ağustos 26
SOHOE	SOHO GİYİM VE ENERJİ A.Ş.	14 Ağustos 26
KERVN	KERVANSARAY YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	17 Ağustos 26
OZRDN	ÖZERDEN PLASTİK SANAYİ	21 Ağustos 26
YYAPI	YEŞİL YAPI ENDÜSTRİSİ	21 Ağustos 26
YESIL	YEŞİL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	21 Ağustos 26
RODRG	RODRİGO TEKSTİL	27 Ağustos 26

Kaynak: BİST

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu raporda yer alan bilgiler OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Araştırma Bölümü tarafından bilgi verme amacıyla hazırlanmış olup herhangi bir hisse senedinin alım satımına ilişkin bir teklif içermemektedir. Veriler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı kullanılmasından doğabilecek zararlardan OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. İşbu rapordaki tüm görüş ve tahminler, söz konusu rapor tarihiyle OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü'ne ait olup diğer OYAK Grubu şirketlerinin görüş ve tahminlerini temsil etmemektedir. Bu rapordaki tüm görüş ve bilgiler önceden haber verilmeksizin değiştirilebilir. OYAK Yatırım ve diğer grup şirketleri bu raporda adı geçen şirketlerin hisselerinde pozisyon sahibi olabilir veya işlem yapabilir. Ayrıca, yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle OYAK Yatırım ve diğer grup şirketlerinin yatırım bankacılığı ve/veya diğer iş ilişkileri içinde olabileceğini veya bu tür iş fırsatları arayışında olabileceğini kabul ederler.