

03/07/2026

**GÜNÜN YORUMU**

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Washington'ın gerekli gördüğü koşulların neredeyse tamamını kabul ettiğini ve Tahran ile müzakerelerin sürdüğünü açıkladı. 26 Haziran haftasında TCMB'nin brüt rezervleri 8,0 milyar dolar azalarak 149,2 milyar dolara geriledi. Haziran ayında ABD'de tarım dışı istihdam 57 bin arttı; bu rakam, 113 bin artış yönündeki piyasa beklentilerinin altında kaldı. Bugün Türkiye'de enflasyon rakamları yayımlanacak. Yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor. Bu sabah Asya piyasaları ve ABD vadeli alıcılı seyreliyor. Borsa İstanbul'un hafif alıcılı başlamasını öngörüyoruz.

**GÜNDEM****3 Temmuz**

10:00 TÜFE&amp;ÜFE (Haziran-26)

**7 Temmuz**

Nato Zirvesi (Ankara)

**8 Temmuz**

Nato Zirvesi (Ankara)

**10 Temmuz**

10:00 Sanayi Üretimi (Mayıs-26)

**13 Temmuz**

10:00 Ödemeler Dengesi (Mayıs-26)

**16 Temmuz**

11:00 Bütçe Dengesi (Haziran-26)

**17 Temmuz**

Fitch Not Gözden Geçirmesi

**21 Temmuz**

TAVHL 1.81TL HBT

**23 Temmuz**

AMB toplantısı

14:00 PPK Kararı

**29 Temmuz**

FOMC Toplantısı

**ŞİRKET HABERLERİ****MGROS****MAKRO HABERLER****Parasal Göstergeler (26 Haziran, 2026)****ABD Tarım Dışı İstihdam (Haziran-25)**

YURTDIŞI EKONOMİK TAKVİM				
3 Temmuz 26		Beklenti	Önceki	
<b>PIYASA KAPANIŞLARI</b>				
	Kapanış	Günlük Değişim	Aylık Değişim	Yıllık Değişim
BİST-100	14,455	%0.7	%3.5	%41.3
BİST-30	16,792	%0.8	%6.0	%47.0
BİST-BANKA	18,241	%0.2	%14.6	%16.5
BİST-SINAI	18,010	%0.9	-%3.4	%40.5
<b>YURTDIŞI PİYASALAR</b>				
Shanghai Comp*	4,049	%0.5	-%0.8	%17.0
NIKKEI 225*	69,387	%1.0	%1.4	%74.4
Hang Seng*	23,280	%1.0	-%9.2	-%3.3
Dow Jones	52,900	%1.1	%4.0	%18.0
S&P	7,483	%0.0	%1.3	%19.2
NASDAQ	25,833	-%0.8	%0.5	%25.4
Almanya DAX	25,581	%2.2	%3.2	%6.9
İngiltere FTSE 100	10,653	%1.7	%3.1	%20.7
Fransa CAC 40	8,475	%1.7	%4.0	%9.3
Brezilya BOVESPA	172,788	%0.6	%1.4	%22.6
Hindistan SENSEX	78,044	%0.7	%5.0	-%6.2
MSCI GOP Endeksi	1,684	-%2.2	-%5.8	%36.2
<b>DÖVİZ PİYASALARI</b>				
USD/TL	46.7394	%0.2	-%1.8	%17.4
EUR/TL	53.4980	%0.8	-%0.5	%14.3
EUR/USD	1.1451	%0.2	-%1.3	-%2.6
USD/JPY	161.10	%0.0	-%0.6	%11.2
<b>EMTİALAR*</b>				
Altın (\$/ons)	4175.4	%1.3	-%5.8	%25.5
Gümüş (\$/ons)	62.5	%2.5	-%14.1	%69.5
Brent (\$/varil)	72.3	%0.7	-%24.0	%10.2
Buğday (\$/ton)	599.8	%0.0	-%2.7	-%4.6
<b>EKONOMİK GÖSTERGELER</b>				
ABD 10 Yıllık Tahvil	4.5	0.00 bp	-0.01 bp	0.14 bp
VIX	16.15	-%2.7	-%24.9	-%7.6

\* Sabah saat 08:30 değerleridir  
Kaynak: Bloomberg

## ŞİRKET HABERLERİ

### MGROS

Migros, Haziran 2026 sonunda toplam mağaza sayısının 3,830'a ve satış alanınının 2 milyon yüz bir bin metrekareye ulaştığını açıklamıştır. Rakam, ilk yarıda net 38 mağaza artışına tekabül etmektedir. Yıllık bazda bakıldığında ise net mağaza artışı 147 ve satış alanı artışı %2.3'tür. Nötr.

## MAKRO HABERLER

### Parasal Göstergeler (26 Haziran, 2026)

#### Rezervlerde belirgin düşüş

26 Haziran haftasında TCMB'nin brüt rezervleri 8,0 milyar dolar azalarak 149,2 milyar dolara geriledi; bu düşüşün 5,3 milyar doları döviz rezervlerindeki düşüşten kaynaklanırken, altın rezervleri 2,7 milyar dolar azaldı. Buna göre, brüt rezervler yıl başından bu yana 44,7 milyar dolar azalırken, 52 haftalık kümülatif rezerv kaybı 5,2 milyar dolar oldu. TCMB'nin toplam varlıklarından toplam yükümlülüklerini çıkararak hesapladığımız net rezervler, 48,2 milyar dolardan 41,3 milyar dolara gerilerken, TCMB'deki Hazine mevduatı da dahil olmak üzere net rezervler ise 54,3 milyar dolardan 47,3 milyar dolara düştü. Benzer şekilde, TCMB'nin bankalarla yaptığı swap işlemleri de dahil olmak üzere net döviz pozisyonu, bir hafta önceki 31,4 milyar dolardan 27,1 milyar dolara geriledi.

#### Her iki piyasaya da sermaye girişi

Yurtdışı yatırımcılar, 26 Haziran haftasında 203 milyon dolarlık hisse senedi ve 1,5 milyar dolarlık tahvil (Kesin Alım, Ters Repo ve Teminat dahil) satın aldı. Yabancıların elindeki hisse senetlerinin piyasa değeri 42,9 milyar dolardan 41,4 milyar dolara düşerken, tahvil stokunun piyasa değeri 20,7 milyar dolardan 22,2 milyar dolara yükseldi. Bu arada, tahvil piyasasındaki yabancı yatırımcıların payı bir hafta önceki %6,29'dan %6,51'e çıktı. Son 52 hafta içinde yurtdışı yatırımcıların hisse senedi girişi 3,0 milyar dolar olarak gerçekleşirken, tahvil pozisyonları (repo dahil) 6,6 milyar dolar ve özel sektör tahvil piyasasındaki pozisyonları 1.515 milyon dolar arttı. Ayrıca, hesaplamalarımıza göre yurtdışı yatırımcılar 26 Haziran haftasında swap kanalı üzerinden 5,0 milyar dolarlık çıkış kaydetti.

### ABD Tarım Dışı İstihdam (Haziran-25)

**ABD iş piyasasında zayıflama emareleri...** Haziran ayında ABD'de tarım dışı istihdam 57 bin arttı; bu rakam, 113 bin artış yönündeki piyasa beklentilerinin altında kalarak yaz dönemine girerken iş piyasasındaki zayıflığa işaret etti. İstihdam artışı, profesyonel ve iş hizmetleri sektöründe (+36 bin) gerçekleşti; bu sektör, Ekim 2025'teki son düşük seviyesinden bu yana 172 bin yeni iş yaratmıştır. Sosyal yardım sektörü de Haziran ayında 25 bin yeni iş yaratırken, sağlık sektöründeki istihdam 22 bin artışla yükseliş eğilimini sürdürdü; ancak bu artış, önceki 12 aylık ortalama aylık artış (38 bin) ile karşılaştırıldığında daha yavaş bir hızda gerçekleşti. Eğlence ve konaklama sektöründeki istihdam, Dünya Kupası etkinliğine rağmen Haziran ayında 61 bin azaldı; bu durum, mevsimsel istihdamın normalden daha zayıf olduğunu yansıtıyor. İşgücüne katılım oranı %61,5 olarak gerçekleşirken, işsizlik oranı bir ay önceki %4,3 seviyesinden %4,2'ye geriledi. Nisan ayı tarım dışı toplam istihdamdaki değişim 31 bin aşağı doğru revize edilerek 148 bine, Mayıs ayı değişimi ise 43 bin aşağı doğru revize edilerek 172 bine düzeltildi. Ücret enflasyonunun en önemli göstergesi olan saatlik kazançlar,

piyasa beklentileriyle uyumlu olarak aylık bazda %0,3 arttı; yıllık artış ise bir ay önceki %3,4'ten %3,5'e yükseldi. Özel sektör tarım dışı istihdamdaki tüm çalışanların ortalama haftalık çalışma süresi Haziran ayında 34,3 saat olarak değişmedi. Haziran ayında işsiz sayısı 213 bin azalarak 7,09 milyona geriledi.

**Temettü Tablosu**

3 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 (%)
BRKSN	20	6	28.1%	0.06	03/07/26	7.93	0.7%
LILAK	1,704	900	52.8%	1.53	06/07/26	36.94	4.1%
OZSUB	294	74	25.2%	0.62	06/07/26	32.50	1.9%
MEYSU	494	44	8.8%	0.05	07/07/26	13.73	0.4%
LIDER	1,820	29	1.6%	0.04	08/07/26	94.10	0.0%
PNLSN	258	52	20.0%	0.69	08/07/26	42.82	1.6%
GIPTA	224	1	0.5%	0.01	14/07/26	70.30	0.0%
GENKM	249	125	50.2%	0.21	14/07/26	13.91	1.5%
EGPRO	1,125	350	31.1%	0.64	16/07/26	37.70	1.7%
GOLTS	370	75	20.3%	4.17	17/07/26	330.25	1.3%
TAVHL	2,816	656	23.3%	1.80	21/07/26	281.75	0.6%
KTLEV	8,620	200	2.3%	0.10	21/07/26	187.40	0.1%
GRTHO	1,796	56	3.1%	0.45	22/07/26	242.90	0.2%
MERCN	142	40	28.2%	0.21	28/07/26	24.96	0.8%
OSMEN	208	20	9.6%	0.05	29/07/26	8.31	0.6%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	29/07/26	29.24	0.4%
MOPAS	234	75	32.0%	0.27	31/07/26	32.90	0.8%
BOBET	-1,147	152	-13.2%	0.40	05/08/26	19.07	2.1%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	10/08/26	23.28	1.3%
DOAS	3,141	3,300	105.1%	15.00	13/08/26	184.30	8.1%
AHGAZ	2,889	150	5.2%	0.06	24/08/26	36.06	0.2%
ENERY	4,695	150	3.2%	0.02	25/08/26	10.17	0.2%
TURSG	19,527	3,000	15.4%	0.15	27/08/26	6.10	2.5%
SUWEN	111	100	90.0%	0.18	31/08/26	6.97	2.6%
BRKSN	20	6	28.1%	0.06	04/09/26	7.93	0.7%
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	40.26	0.2%
BIMAS	18,632	3,000	16.1%	2.50	16/09/26	357.50	0.7%
BIGCH	11	54	501.4%	0.10	18/09/26	6.85	1.5%
PETUN	188	74	39.6%	0.25	21/09/26	11.79	2.1%
TAVHL	2,816	656	23.3%	1.80	22/09/26	281.75	0.6%
GIPTA	224	1	0.5%	0.01	22/09/26	70.30	0.0%
MACKO	322	180	56.0%	1.80	22/09/26	33.04	5.4%
OFSYM	386	62	15.9%	0.42	23/09/26	59.20	0.7%
MOPAS	234	75	32.0%	0.27	25/09/26	32.90	0.8%
LKMNH	150	50	33.3%	0.23	28/09/26	15.51	1.5%
TUPRS	29,523	13,000	44.0%	6.75	30/09/26	239.80	2.8%
KIMMR	651	50	7.7%	0.21	30/09/26	15.77	1.3%
DESA	581	41	7.1%	0.08	30/09/26	10.72	0.8%
AEFES	8,957	1,005	11.2%	0.17	05/10/26	20.50	0.8%
TRALT	4,104	1,601	39.0%	0.50	06/10/26	47.94	1.0%
EBEBK	55	100	180.2%	0.63	15/10/26	75.40	0.8%
BASCM	392	700	178.6%	1.06	21/10/26	14.15	7.5%
OSMEN	208	20	9.6%	0.05	26/10/26	8.31	0.6%
SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	26/10/26	2.78	2.8%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	27/10/26	29.24	0.4%
DESA	581	47	8.1%	0.10	30/10/26	10.72	0.9%
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	23.28	1.3%
KBORU	644	12	1.9%	0.02	10/11/26	27.22	0.1%
GIPTA	224	1	0.5%	0.01	17/11/26	70.30	0.0%

DURKN	137	12	9.0%	0.09	18/11/26	21.40	0.4%
ASELS	29,950	1,950	6.5%	0.43	24/11/26	384.75	0.1%
OFSYM	386	62	15.9%	0.42	25/11/26	59.20	0.7%
DESA	581	47	8.1%	0.10	30/11/26	10.72	0.9%
SUMAS	15	13	89.9%	2.17	07/12/26	358.75	0.6%
TCELL	17,604	8,800	50.0%	4.00	09/12/26	108.40	3.7%
EBEBK	55	100	180.2%	0.63	15/12/26	75.40	0.8%
BIMAS	18,632	3,000	16.1%	2.50	16/12/26	357.50	0.7%
SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	25/12/26	2.78	2.8%
MEDTR	-9	13	-145.6%	0.11	28/12/26	29.24	0.4%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	08/02/27	23.28	1.3%
SRVGY	3,339	250	7.5%	0.08	25/02/27	2.78	2.8%
GOKNR	468	107	22.9%	0.31	10/05/27	23.28	1.3%
BVSAN	182	27	15.0%	0.73	-	117.80	0.6%
BVSAN	182	27	15.0%	0.73	-	117.80	0.6%
KLSYN	80	65	80.8%	0.15	-	14.30	1.0%
PLTUR	709	149	21.0%	0.61	-	23.08	2.6%
PLTUR	709	149	21.0%	0.61	-	23.08	2.6%
YIGIT	187	58	31.3%	0.19	-	23.50	0.8%
AKFGY	2,612	53	2.0%	0.01	-	2.78	0.5%
SUNTK	693	245	35.4%	0.52	-	27.28	1.9%
ELITE	247	13	5.2%	0.10	-	33.66	0.3%
LOGO	1,501	425	28.3%	4.47	-	138.10	3.2%
GWIND	845	400	47.3%	0.74	-	25.20	2.9%
FLAP	17	10	58.6%	0.11	-	11.42	0.9%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.19	0.2%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.19	0.2%
GENIL	814	73	8.9%	0.02	-	9.19	0.2%
ISBIR	-327	32	-9.9%	1.00	-	69.90	1.4%
SDTTR	30	5	17.5%	0.09	-	277.75	0.0%
SDTTR	30	5	17.5%	0.09	-	277.75	0.0%
FORTE	2,329	35	1.5%	0.52	-	96.50	0.5%
GLYHO	5,089	200	3.9%	0.10	-	18.05	0.6%

Kaynak: KAP Açıklamaları

\*Renkli işaretliler taksitler halinde temettü dağıtımı yapacaktır.

**Genel Kurul Tarihleri**

<b>Kod</b>	<b>Şirket</b>	<b>Tarih</b>
IZFAS	İZMİR FIRÇA SANAYİ	03 Temmuz 26
KTSKR	KÜTAHYA ŞEKER FABRİKASI	03 Temmuz 26
DENGE	DENGE YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	06 Temmuz 26
HUBVC	HUB GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	06 Temmuz 26
LYDYE	LYDİA YEŞİL ENERJİ KAYNAKLARI A.Ş.	06 Temmuz 26
KONTR	KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş.	07 Temmuz 26
ATAGY	ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI	08 Temmuz 26
A1YEN	A1 YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	08 Temmuz 26
DERIM	DERİMOD KONFEKSİYON	08 Temmuz 26
PENTA	PENTA TEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ DAĞITIM TİCARET A.Ş.	08 Temmuz 26
REEDR	REEDER TEKNOLOJİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	08 Temmuz 26
GLRYH	GÜLER YATIRIM HOLDİNG	09 Temmuz 26
DMRGD	DMR UNLU MAMULLER ÜRETİM GIDA TOPTAN PERAKENDE İHRACAT A.Ş.	10 Temmuz 26
ENDAE	ENDA ENERJİ HOLDİNG A.Ş.	10 Temmuz 26
IHLAS	İHLAS HOLDİNG A.Ş.	10 Temmuz 26
ANGEN	ANATOLİA TANI VE BİYOTEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME	13 Temmuz 26
ATATR	ATA TURİZM İŞLETMECİLİK TAŞIMACILIK MADENCİLİK KUYUMCULUK SANAYİ A.Ş.	13 Temmuz 26
BINBN	BİN ULAŞIM VE AKILLI ŞEHİR TEKNOLOJİLERİ A.Ş.	14 Temmuz 26
BOBET	BOĞAZIÇI BETON	14 Temmuz 26
MOGAN	MOGAN ENERJİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	14 Temmuz 26
SEKUR	SEKURO PLASTİK AMBALAJ	14 Temmuz 26
BINHO	1000 YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş.	14 Temmuz 26
MEPET	MEPET METRO PETROL VE TESİSLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	17 Temmuz 26
GOKNR	GÖKNUR GIDA	17 Temmuz 26
PKART	PLASTİKKART AKILLI KART İLETİŞİM SİSTEMLERİ	17 Temmuz 26
YIGIT	YİĞİT AKÜ MALZEMELERİ NAKLİYAT TURİZM İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	17 Temmuz 26
GEREL	GERSAN ELEKTRİK	21 Temmuz 26
ARFYE	ARF BİO YENİLENEBİLİR ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	23 Temmuz 26
FENER	FENERBAHÇE FUTBOL A.Ş.	23 Temmuz 26
OFSYM	OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.	23 Temmuz 26
MARGYO	MARTI GYO	24 Temmuz 26
MARTI	MARTI OTEL İŞLETMECİLİK	24 Temmuz 26
PLTUR	PLATFORM TURİZM	24 Temmuz 26
SANKO	SANKO PAZARLAMA	24 Temmuz 26
EDATA	E-DATA TEKNOLOJİ PAZARLAMA	27 Temmuz 26
KUVVA	KUVVA GIDA TİCARET VE SANAYİ YATIRIMLARI A.Ş.	27 Temmuz 26
RTALB	RTA LABORATUVAR BİYOLOJİK	27 Temmuz 26
CWENE	CW ENERJİ MÜHENDİSLİK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	28 Temmuz 26
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
PRKME	PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK	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
SOKM	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	31 Temmuz 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 dayanılarak 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.