

Tüm futbol sevenlerin merak odağı olan 2026 Dünya Kupası, bugün Türkiye saatiyle 22:00 itibariyle başlıyor. Bu doğrultuda her ülkede olduğu gibi Türkiye’de de yararlanacak çalışmalar yapıldığının farkındayız. Çeşitli şirketlerin bu organizasyondan yararlanacağını değerlendiriyoruz. Ancak sadece olumlu, olumsuz değil neden yararlanabileceğini de anlatmak istiyoruz. Bu doğrultuda:

Tablo-1: Etkilenebilecek Şirketler (seviye, kod, şirket)

KOD	ŞİRKET ADI	NEDEN	ETKİ
AEFES	Anadolu Efes	Bira faaliyetlerinde hem tam sezona denk geliyor oluşu nedeni görülse de insanların dışarı tüketimini azaltma riski olan bir faaliyet olması nedeniyle iç faaliyette etkisinin sınırlı olacağını değerlendiriyoruz. CCOLA etkisiyle olumlu olacaktır.	OLUMLU
ATATP	ATP Yazılım	Tab Gıda'dan gelen etkiyle olumlu yararlanacağını değerlendiriyoruz.	OLUMLU
BIGCH	Büyük Şefler Bigchefs	Online servis hizmetlerinin geri planda kalışı, rekabetin restoran usulü edişi nedeniyle etkisinin sınırlı olumsuz olacağını değerlendiriyoruz	SINIRLI OLUMSUZ
BIMAS	Bim Mağazalar	Hem web hem fiziksel anlamda faaliyetleri kaynaklı yararlanacağını değerlendiriyoruz	OLUMLU
BIZIM	Bizim Mağazaları	Toptan faaliyet olması nedeniyle etki göstermeyeceğini değerlendiriyoruz	NÖTR
CCOLA	Coca Cola İçecek	Hem yaz sezonu hem de insanların maç izlerken tüketim alışkanlığı katkısı nedeniyle gelirlerine katkı yapmasını bekleriz.	OLUMLU
CRFSA	Carrefoursa	Hem web hem fiziksel anlamda faaliyetleri kaynaklı yararlanacağını değerlendiriyoruz	OLUMLU
DOCO	DO-CO	Bugün yayınlanan finansaldan anlaşıldığı üzere tek seferlik etki dahi olsa bile 2025/26 yılı düşük baz olarak görüleceğinden bu çeyrekte ikram hizmetleri katkısıyla gelirlerde büyüme izlenebilir	OLUMLU
ELITE	Elite Naturel Organik Gıda	Bölgedeki canlılık ve ABD ihracat iştahı ile birlikte sıcak sezonda tüketim iştahı artabilir.	OLUMLU
GMTAS	Gimat Mağazacılık	Toptan faaliyet olması nedeniyle etki göstermeyeceğini değerlendiriyoruz	NÖTR
KIMMR	Kim Market Ersan Alışveriş	Market faaliyetleri anlamında kısmen de olsa yararlanabileceğini değerlendiriyoruz.	SINIRLI OLUMLU

KRSTL	Kristal Kola	Şekerli ürünlere yönelik ayarlama yapıldığını takip ediyoruz. Hem sağlıkta hayata katkı fonu hem de tüketim de maliyet düşüklüğü dikkate alınarak indirim marketlerden yararlanabilir	OLUMLU
KRVGD	Kervan Gıda	Şekerli ürünlere yönelik endişeler henüz netleşmemişken insanlar atıştırmalık ürünlere yönelebilir.	OLUMLU
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	Hem ana faaliyet Mackolik hem de yurt dışı faaliyeti Match en Direct üzerinden Dünya Kupasına yönelik hareketlilik takip edilebilir. İç taraftaki yeni regülasyona rağmen günlük kullanıcı sayılarında zirve rakamlar takip ediliyor.	OLUMLU
MEYSU	Meysu Gıda	İçecek tüketme odağından sınırlı anlamda yararlanabilir.	SINIRLI OLUMLU
MGROS	Migros Ticaret	Hem web hem fiziksel anlamda faaliyetleri kaynaklı yararlanacağını değerlendiriyoruz	OLUMLU
MOPAS	Mopaş Marketçilik	İnsanların tüketim odağı ve İstanbul ağında iyice yaygınlığı dikkate alarak yararlanacağını değerlendiriyoruz.	OLUMLU
PGSUS	Pegasus	Amerika'ya yönelik doğrudan uçuş bulunmaması nedeniyle etkilenmeyeceğini değerlendiriyoruz.	NÖTR
TABGD	TAB Gıda	Her ne kadar restoran tüketimi duraksamış olsa da TıklaGelsin faaliyetlerinin canlılığı artabilir.	OLUMLU
TATGD	Tat Gıda	Atıştırmalık yanında veya hazır yemek tüketimi anlamında etki etmesini bekleriz	OLUMLU
TAVHL	TAV Havalimanları	Her ne kadar yer hizmetleri faaliyetlerinden yararlanıyor olsa da Almatı jet yakıtı problemleri, finansman giderleri etkileşimleri bu gücü geri plana itiyor.	NÖTR
TBORG	T.Tuborg	Bira faaliyetlerinde tüketim dışarı odaklı olması nedeniyle etkinin sınırlı olacağını değerlendiriyoruz	SINIRLI OLUMLU
TCELL	Turkcell	5G faaliyetleri ile dijital yayın platformu olan TV+ üzerinden önemli bir hazırlık içerisinde olduğunu biliyoruz. Her ne kadar TRT faaliyetleri Tabii üzerinde olsa dahi yayınlama hakları olduğundan gelir elde edeceğini değerlendiriyoruz	OLUMLU

THYAO	Türk Hava Yolları	Yolcu sayılarının Mayıs 2026 trafik verisi itibariyle %15,82'si Amerika kıtasından geliyor. Son dönemde hem sosyal medya hem hava trafik verilerini taradığımızda bilet fiyatları premium seviyede 500 bin TL olsa dahi Dünya Kupasına giderim yaklaşımı var.	OLUMLU
TTKOM	Türk Telekom	Rekabet anlamında TV+ ve 5G'nin gerisinde kalan yapı olması nedeniyle kupa boyunca etkiler sınırlı görülecek	SINIRLI OLUMLU
ULKER	Ülker Bisküvi	Genel geçer tüm grupların atıştırmalık odağıyla etki etmesi kaynaklı yararlanmasını bekleriz	OLUMLU
XELKT	BIST ELEKTRİK	İnsanların evsel tüketim odağı kaynaklı elektrik dağıtım şirketlerinin gelir hareketliliği artabilir. Enerji üreticilerinin kısmen etkileneceğini değerlendiriyoruz.	SINIRLI OLUMLU
XTRZM	BIST TURİZM	Turizm faaliyetleri şimdilik olumsuz olsa da yaz döneminin 2026 3.çeyreğe kayıyor oluşunu olumlu değerlendiriyoruz.	NÖTR

Etki anlamında hem 2026 2.çeyrek hem de 2026 3.çeyreğe yansımaları beklerken gelir döngüsü anlamında turların 2026 3.çeyrek esnasında olacağından 2026 3.çeyreğe esas etkilerinin olacağını değerlendiriyoruz.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

arastirma@pusulayatirim.com.tr

Kısıklı Mah. Seher Yeli Sokak Dış Kapı No: 4 İç Kapı No: 2 Üsküdar / İstanbul

YASAL UYARI—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. 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.

ÇEKİNCE—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, PUSULA Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.