

AJANDA

13 Pazartesi

- Türkiye, Mayıs ayı Cari Denge Raporu (TSİ:10:00)
- ABD, Federal Bütçe Dengesi (TSİ:21:00)

14 Salı

- ABD, TÜFE (Haziran) (TSİ:15:30)
- Fed Başkanı Warsh, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum yapacak (TSİ:17:00)

15 Çarşamba

- Yurtiçi Piyasalar Kapalı olacak.
- Euro Bölgesi, Sanayi Üretimi- Aylık % (mevs. Düzelt.) (TSİ:12:00)
- Euro Bölgesi, Sanayi Üretimi (Yıllık, Takvim etkisi arındırılmış) (TSİ:12:00)
- ABD, ÜFE (Haziran) (TSİ:15:30)
- Fed Başkanı Warsh, Senato Bankacılık Komitesi'nde sunum yapacak (TSİ:17:00)

16 Perşembe

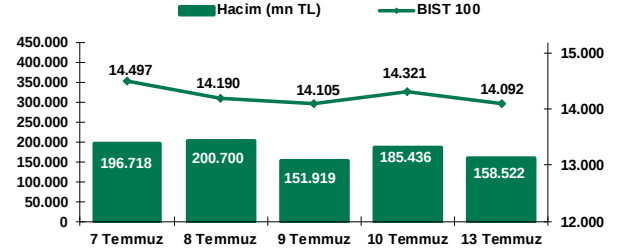
- Türkiye, Bütçe Dengesi (TSİ:11:00)
- ABD, Haziran ayı Perakende satışlar (TSİ:15:30)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSİ:15:30)
- ABD, Haziran ayı Bekleyen Konut Satışları (TSİ:17:00)

17 Cuma

- Türkiye, Fitch Ratings Kredi Not değerlendirmesi
- Euro Bölgesi, TÜFE (Haziran) (TSİ:12:00)
- ABD, Haziran konut başlangıçları verisi (TSİ:15:30)
- ABD, Temmuz Michigan Tüketici Güven Endeksi (TSİ:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 14 Temmuz ABD TÜFE
- * 17 Temmuz Fitch Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 23 Temmuz TCMB ve ECB Faiz Kararı
- * 24 Temmuz Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 29 Temmuz Fed Faiz Kararı
- * 31 Temmuz Euro Bölgesi TÜFE



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.321	14.092	-1,60%	25,13%
BIST 30	16.615	16.255	-2,17%	32,98%
Banka	16.510	16.207	-1,83%	-0,90%
Sınai	18.344	18.289	-0,30%	30,51%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
BALAT 10,00	DOBUR -9,97	THYAO 15.182.529.282
BETAE 9,99	SVGYO -9,96	ASELS 12.602.943.030
BRLSM 9,99	EKIM -9,95	ASTOR 11.089.332.252
ORZAX 9,98	BAHKM -9,95	SASA 10.518.342.174
OZATD 9,97	AVGYO -7,60	AKBNK 10.511.174.137

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	39,99	0,00	5,88%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,75	40,93	0,00	11,50%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,7854	46,8084	0,05%	9,21%
Euro	53,4820	53,5195	0,07%	6,08%
Euro/Dolar	1,1431	1,1434	0,02%	-2,87%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	82,8	84,0	1,38%	38,25%
Altın (Ons, \$)	4.000,9	4.015,3	0,36%	-7,31%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,85260	10,86404	0,11%	22,07%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,775104	1,777431	0,13%	21,93%
Fiba Port. Şekerbank	0,112109	0,112209	0,09%	20,05%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,950636	1,952786	0,11%	21,97%

* 14.07.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.637	52.499	-0,26%	9,23%
Nasdaq (ABD)	26.282	25.873	-1,55%	11,32%
Dax (Almanya)	25.067	25.114	0,19%	2,55%
Nikkei (Japonya)	68.558	67.243	-1,92%	33,58%
FTSE 100 (UK)	10.497	10.498	0,01%	5,71%

VIÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	17.244,00	16.722,00	-3,03%	30,91%
DOLAR (Temmuz 26)	47,6630	47,6180	-0,09%	8,24%
EURO (Temmuz 26)	54,4740	54,3430	-0,24%	5,15%
ALTIN (Ağustos 26)	6.474,80	6.334,00	-2,17%	-0,34%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	626,00	74,7%	-1,0%
Aselsan	06.01.25	75,50	352,50	366,9%	234,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	46,50	2,3%	-26,8%
Tüpraş	02.03.26	215,94	268,25	24,2%	17,6%
Türkcell	11.01.23	30,39	109,00	258,7%	20,4%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	126,70	-8,5%	-6,8%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	89,20	164,7%	-11,2%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,10	-9,4%	-21,5%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	333,50	1,5%	3,4%
Akbank	20.01.22	6,26	67,65	981,5%	54,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	20,5%	-12,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	-6,1%	-4,0%

BİST:

Haftanın ilk işlem gününe 14.265,51 puan seviyesinden negatif bir açılışla başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında satıcı bir seyr izledi. Hafta sonu ABD - İran hatında tırmanan gerilim, İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapattığı -nı açıklaması ve Trump'ın sert söylemleri piyasalardaki satış baskısını derinleştirdi. Endekste günlük değer kaybı %1,60 olurken, gün sonu kapanışı 14.092,02 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Bankacılık Endeksi %1,83 değer kaybederken, Sınai Endeksi'ndeki düşüş %0,30 ile sınırlı kaldı. Günün en zayıf performans gösteren endeksi %9,41 değer kaybıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en güçlü performans gösteren endeksi %1,86 değer kazancıyla Bilişim Endeksi oldu. VIÖP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı negatif seyrettiği akşam seansında %0,51 düşüş kaydetti. Küresel tarafta ise dün hisse senedi piyasalarında karışık bir seyr izlendi. Avrupa piyasalarında Alman DAX Endeksi %0,19 değer kazanırken, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,01'lik sınırlı düşüş kaydetti. ABD tarafında risk iştahının daha zayıf olduğu günde Dow Jones Endeksi %0,26, S&P 500 Endeksi %0,79, Nasdaq Endeksi %1,55 değer kaybetti. ABD ile İran arasında Hürmüz Boğazı'nda artan karşılıklı saldırılar ve ABD'nin deniz ablukasını yeniden başlatacağını açıklaması, enerji arzına yönelik endişeleri tırmandırdı. Bu gelişmelerle birlikte Brent petrolün spot fiyatı gece saatlerinde 85 doların üzerine tırmanarak son bir ayın zirvesine ulaştı. İki ülke arasındaki jeopolitik gerilimin tırmanması, küresel enflasyon baskısını ve merkez bankalarının faiz artırımına gideceği beklentilerini artırırken, ABD Başkanı Trump'ın, İran'a yönelik saldırıların süreceğini, ancak müzakerelerden tamamen vazgeçmediğini ve anlaşmanın halen mümkün olduğunu söylemesi bu sabah petrol fiyatlarında sınırlı gerilemeye ve hisse senetleri tarafında sınırlı tepki yükselişine yol açtı. Asya borsalarında bu sabah sınırlı yükselişler izlenirken, Brent petrol son bir ayın zirvesinden 83,3 dolar seviyesine gerilemiş durumda. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları sınırlı pozitif fiyatlanırken ve Avrupa endeks vadeli kontratları sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmazken, küresel tarafta gözler ABD'de açıklanacak TÜFE verilerine çevrilmiş durumda. Piyasa beklentisi ABD'de haziran ayında enflasyonun aylık bazda %0,1 düşüş, yıllık bazda %3,8 yükseliş kaydettiği yönünde. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı negatif bir seyrle başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.000 – 13.900

DİRENÇLER: 14.230 – 14.375

ÇEKİRKE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 46,9996-47,0025 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla 47,0023 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Türk Lirası %0,10 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %33,66 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

Aksa Enerji (AKSEN), Gana'da Electricity Company of Ghana ile imzaladığı 20 yıllık ABD doları bazlı enerji satış anlaşması kapsamında geliştirdiği Kumasi Doğalgaz Kombine Çevrim Santrali'nin ilk fazında kombine çevrim çalışmalarının tamamlandığını belirtti. Şirket, 13 Temmuz 2026 itibarıyla santralin kurulu gücünün 179 MW'a ulaştığını, ikinci faza (171 MW) ilişkin gelişmelerin ise kamuoyu ile paylaşılacağını açıkladı.

Astor Enerji (ASTOR), Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bir firma ile güç transformatörü tedarikine ilişkin olarak toplam 31.7mn Dolar tutarında bir sözleşme imzaladığını açıkladı. Şirket, söz konusu siparişlerin teslimatlarının 2028 yılının ikinci çeyreğinde gerçekleştirilmesinin planlanmakta olduğunu, ayrıca sözleşme bedelinin, Şirket 2025 yılı sonu hasılatına oranını ise %4,20 seviyesinde olduğunu belirtti.

Europower Enerji (EUPWR), Toroslar EDAŞ tarafından düzenlenen "Recloser Alımı" ihalesinde en avantajlı teklifi sunduğunu açıkladı. Şirket, ihale kapsamında Toroslar EDAŞ 'dan sözleşme daveti aldığını ve taraflar arasında sözleşmenin 17 Temmuz 2026 tarihinde imzalanmasının planlandığını bildirdi. Sözleşme bedelinin 4,745 milyon dolar seviyesinde olduğu belirtildi.

Pegasus'un (PGSUS) Haziran 2026 yolcu sayısı, yıllık bazda %3 artışla 3,74mn olarak (Haziran 2025: 3,61mn) gerçekleşmiştir. Pegasus'un iç hat yolcu sayısı yıllık bazda %20 yükselişle 1,55mn yolcu olarak gerçekleşmiştir (Haziran 2025: 1,29mn). Dış hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %6 düşüşle 2,19mn (Haziran 2025: 2,33mn) olarak gerçekleşmiştir. Pegasus'un toplam yolcu doluluk oranı yıllık bazda 0,9 y.p. düşüş göstererek Haziran 2026'da %85,7'ye gerilemiştir (Haziran 2025: %86,6). Şirket'in Haziran 2026'da iç hat yolcu doluluk oranı yıllık 3,3 y.p. düşüş göstererek %88,3'e gerilerken (Haziran 2025: %91,6) dış hat yolcu doluluk oranı ise yıllık bazda 0,1 y.p. düşüş göstererek %84,1 (Haziran 2025: %84,0) seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylelikle Şirket'in Haziran 2026'da dış hat yolcu sayısı toplam yolcu sayısının yaklaşık %58,6'sına (Haziran 2025: %64,5'ine) erişmiştir. Toplam AKK ise Haziran 2026'da yıllık %1'lik düşüş göstererek 6,7milyar seviyesinde gerçekleşmiştir (**Nötr**).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

13.07.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
BIMAS	13.07.2026	260.000	373,25	15.259.771	1,27%
TRALT	13.07.2026	400.000	51,40	85.698.000	2,68%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
GIPTA	14.07.26	63,40	1,55	1,32	2,45%
EGPRO	16.07.26	35,82	1,28	1,09	3,59%
GOLTS	17.07.26	315,50	4,17	3,54	1,32%
TAVHL	21.07.26	259,75	3,61	3,07	1,39%
GRTRK	22.07.26	249,40	0,90	0,76	0,36%
MERCN	28.07.26	24,08	0,21	0,18	0,87%
MEDTR	29.07.26	27,62	0,34	0,29	1,23%
OSMEN	29.07.26	8,21	0,17	0,15	2,13%
MOPAS	31.07.26	31,42	0,55	0,47	1,75%
BOBET	05.08.26	18,91	0,40	0,34	2,12%
PCILT	10.08.26	32,16	2,53	2,15	7,88%
DOAS	13.08.26	184,40	30,00	25,50	16,27%
BEGYO	20.08.26	3,76	0,12	0,12	3,26%
AHGAZ	24.08.26	37,56	0,06	0,05	0,15%
ENERY	25.08.26	9,98	0,02	0,01	0,17%
TGSAS	25.08.26	182,50	0,30	0,26	0,16%
SUWEN	31.08.26	6,38	0,18	0,15	2,80%
BRKSN	04.09.26	7,69	0,12	0,10	1,53%
LIDER	08.09.26	96,60	0,14	0,12	0,15%
BULGS	15.09.26	37,22	0,19	0,19	0,50%
BIMAS	16.09.26	374,25	7,00	5,95	1,87%
BIGCH	18.09.26	6,64	0,10	0,09	1,51%
PETUN	21.09.26	11,29	1,07	0,96	9,44%
MACKO	22.09.26	33,60	4,50	3,83	13,39%
OFSYM	23.09.26	53,90	0,11	0,10	0,20%
LKMNH	28.09.26	14,25	0,46	0,39	3,25%
DESA	30.09.26	10,49	0,28	0,23	2,63%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

BİST şirketlerinin 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Türkiye Sigorta	TURSG	20.07.2026
Akbank	AKBNK	28.07.2026
Tav Havalimanları Holding	TAVHL	28.07.2026
Tofaş Türk Otomobil Fab.	TOASO	29.07.2026
Garanti BBVA	GARAN	30.07.2026
Yapı Kredi Bankası	YKBNK	31.07.2026
İş Bankası	ISCTR	03.08.2026
Ford Otomotiv	FROTO	04.08.2026
Tüpras	TUPRS	04.08.2026
Lila Kağıt	LILAK	05.08.2026
Türk Telekom	TTKOM	05.08.2026
Borusan Boru	BRSAN	07.08.2026
Galata Wind Enerji	GWIND	10.08.2026
Coca Cola İçecek	CCOLA	10.08.2026
Migros	MGROS	11.08.2026
Anadolu Efes	AEFES	11.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.