

Günlük Yatırım Bülteni

Ara yükseliş hareketi 13,900/14,000 hedef noktasını test ediyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Yatırımcılar, Hürmüz Boğazı'nın açılıp açılmayacağını takip etmeye devam ederken Cuma günü beklenenden zayıf yönde gelen ABD tarım dışı istihdam verisi Fed faiz artırımı beklentilerini zayıflattı ve risk iştahına destek oldu, hisse senetlerinde yükselişler etkili oldu. Küresel risk barometresi olarak da izlenen ve yeni zirve test eden S&P 500 endeksi Cuma günü %0.6 civarı artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %1.2 civarı artıda günü tamamladı. Bu sabah Asya borsaları geneli artıda, vadeli endeksler yatay açılış sinyali veriyor. son haberlere göre İran ve Umman, Hürmüz Boğazı üzerinden bir deniz ulaşım rotası oluşturmak üzere bir anlaşmaya yakın olsa da, henüz nihai bir mutabakata varılamadı. İran, geçici barış anlaşmasının defalarca ihlal edilmesini gerekçe göstererek ABD ile doğrudan görüşmeleri reddetti. Çin'de üretici enflasyonu İran savaşının başlamasından bu yana ilk kez yavaşladı. Piyasa faiz oranlarının gidişatına dair daha net bir tablo arayışında ve her ne kadar zayıf istihdam verisi faiz artırımı beklentilerini zayıflatmış olsa da bu hafta ABD'de açıklanacak enflasyon verileri odak noktasında yer alacak.

Günlük Takvim

- 10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %0)
- 22:00 Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack konuşacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Haftalık Yabancı İşlemleri
 - VAKBN - 2Ç26 Finansal Sonuçlar: Serbest karşılık iptali muhafazakâr TÜFE'ye endeksli tahvil değerlemesini telafi etti
 - HALKB - 2Ç26 Finansal Sonuçlar: TÜFE'ye endeksli tahviller karlılığı destekledi & ikincil halka arz açıklaması
 - Türkiye Hızlı Tüketim Malları (FMCG): Sabır kazandırır: önce perakendeciler, ardından üreticiler
- Açıklanan Kar Payları
- Sermaye Hareketleri

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	13,779
BIST-100 (US\$)	290
Günlük Değişim (TL)	-%0.14
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3,989 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 5,719 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 428.3 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.0
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5646.944 mn

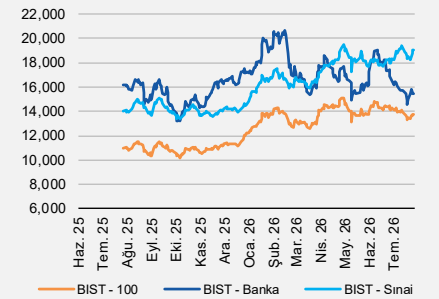
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%2.4	-%2.9
3 Aylık / 12 Aylık	-%8.5	%25.8

En çok artan	TL/hisse	Değişim
TKFEN	209.00	%7.8
MPARK	426.75	%6.7
GLRMK	169.60	%6.3
TRALT	52.15	%5.5
DAPGM	9.05	%5.2

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
CWENE	42.20	-%9.8
EREGL	38.68	-%6.9
AKSEN	91.40	-%5.0
CVKMD	15.91	-%4.2
KRDMD	39.58	-%3.9

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	419	%47.2
ASELS	261	-%16.0
CWENE	256	%8.2
EREGL	255	%163.0
TUPRS	249	-%11.9



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Yatırımcılar, Hürmüz Boğazı'nın açılıp açılmayacağını takip etmeye devam ederken Cuma günü beklenenden zayıf yönde gelen ABD tarım dışı istihdam verisi Fed faiz artırımı beklentilerini zayıflattı ve risk iştahına destek oldu, hisse senetlerinde yükselişler etkili oldu. Küresel risk barometresi olarak da izlenen ve yeni zirve test eden S&P 500 endeksi Cuma günü %0.6 civarı artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %1.2 civarı artıda günü tamamladı. Bu sabah Asya borsaları geneli artıda, vadeli endeksler yatay açılış sinyali veriyor. son haberlere göre İran ve Umman, Hürmüz Boğazı üzerinden bir deniz ulaşım rotası oluşturmak üzere bir anlaşmaya yakın olsa da, henüz nihai bir mutabakata varılamadı. İran, geçici barış anlaşmasının defalarca ihlal edilmesini gerekçe göstererek ABD ile doğrudan görüşmeleri reddetti. Çin'de üretici enflasyonu İran savaşının başlamasından bu yana ilk kez yavaşladı. Piyasa faiz oranlarının gidişatına dair daha net bir tablo arayışında ve her ne kadar zayıf istihdam verisi faiz artırımı beklentilerini zayıflatmış olsa da bu hafta ABD'de açıklanacak enflasyon verileri odak noktasında yer alacak. Bugün Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack TSİ 22:00'de konuşacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde tepki yükselişi etkili olurken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyir, siyasi gelişmeler, faiz indirimi beklentileri, 2Ç bilançoları piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Temmuz ayında Manşet TÜFE beklenenin altında kalırken, artış hızlarındaki yavaşlamayı not ediyoruz. TCMB'nin 13 Ağustos'taki Enflasyon Raporu sunumundaki mesajlarının faiz indirimi beklentileri açısından önemli olacağını ve bu sunumu olumlu bir risk olayı olarak değerlendiriyoruz. TCMB Başkanı Fatih Karahan, geçen hafta Erzurum'da katıldığı bir toplantıda dezenflasyonda kaydedilen mesafeyi anlatırken, fiyatlama davranışlarında normalleşmeye, enflasyon ataletindeki kırılmaya ve talepte dengelenmeye dikkat çekti. Hatırlanacağı üzere petrol fiyatlarındaki dalgalanma ile birlikte faiz indirimi sürecinin yeniden başlamasına yönelik soru işaretlerinin öne çıktığını takip etmiştik. TCMB Temmuz ayındaki toplantıda beklentiler doğrultusunda faizlerde değişikliğe gitmeyip jeopolitik risklere vurgu yaparak temkinli duruşunu korumuştur. İran savaşının başından beri politika faizinden piyasayı fonlamayan TCMB gecelik piyasada TL faizi savaş öncesi seviyelere kıyasla 300 baz puan yukarıda %40'ta belirlenmeye devam ediyor. Piyasadaki beklentiler TCMB'nin faiz indirimlerine başlamadan önce tekrar politika faizinden fonlamaya başlaması yönünde şekilleniyor.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Almanya yatay, S&P 500 vadeli %0.1 artıda
- Dolar endeksi artıda, petrol artıda
- Altında tepki yükselişi etkisini sürdürüyor
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı eksiye

Ara yükseliş hareketi 13,900/14,000 hedef noktasını test ediyor. Cuma günü zayıf bir seyrin hâkim olduğu piyasada, BIST 100 Endeksi günü -%0.14 oranında hafif bir değer kaybıyla 13,779 puandan tamamladı. Endekste 19 Haziran tarihinde başlayan kısa vadeli düşüş trendinin, \$ bazlı grafiklerde ana trend desteği olarak izlediğimiz (275\$=13,000) seviyesine geri çekilmelerinde geçtiğimiz hafta beklenen tepki yükselişini oluşturduğunu gözlemliyoruz. Bu ara yükseliş eğilimi içerisinde hedef noktası olarak izlediğimiz 13,900/14,000 hedef direnç bandının cuma günü test edildiğini ve piyasanın bu seviyeden yeniden zayıflama sinyalleri üretmesi dikkat çekiyor. Hafta içerisinde 13,900/14,000 direnç bandının önemini koruyacağını düşünüyoruz. Kısa vadeli düşüş trendinin aşırı satım bölgesinden ürettiği ara yükseliş sinyallerinin ön planda olduğu piyasada, tepki hareketinin gücünü teyit edebilmek için 14,000 direncinin aşılması gerekiyor. Aksi taktirde zayıf yükseliş denemelerinin yeniden oluşturacağı aşağı baskıyla birlikte kritik 13,000 desteğinin kırılması ve satış baskısının daha uzun periyotta daha alt noktaları test etme riski gündeme gelecektir.

Bu hafta yurt içinde Merkez Bankası'nın açıklayacağı Enflasyon Raporu sunumu, sanayi üretimi ve cari denge verileri, yurt dışında ABD'de enflasyon verileri ile Euro Bölgesi'nde büyüme rakamları izlenecek. Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) 10:00'da haziran ayı sanayi üretim endeksi verisini açıklayacak. Hazine ve Maliye Bakanlığı 2 yıl vadeli 6 ayda bir %18,40 sabit kupon ödemeli devlet tahvilinin yeniden ihracı ile 2 yıl vadeli TLREFK'e endeksli kira sertifikasının ihracını gerçekleştirecek. Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack TSİ 22:00'de konuşacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

VAKBN - 2Ç26 Finansal Sonuçlar: Serbest karşılık iptali muhafazakâr TÜFE'ye endeksli tahvil değerlemesini telafi etti

- Vakıfbank'ın net karı 2Ç26'da 15.1 milyar TL seviyesinde gerçekleşti (YKY beklentisi: 14.3 milyar TL ve piyasa beklentisi: 14.2 milyar TL). Net kar ikinci çeyrekte çeyreklik yatay gelişirken, yıllık %50 arttı. 2Ç26 özkaynak karlılığı %18 seviyesinde gerçekleşti (6A26: %18). Karlılığın beklentimizin hafif üzerinde gelişmesinde beklentimizden daha yüksek diğer faaliyet gelirleri etkili oldu. Banka ikinci çeyrekte beklentimize paralel olarak 8 milyar TL serbest karşılık iptali gerçekleştirdi. **Vakıfbank TÜFE'ye endeksli tahvil portföyünün değerlemesinde muhafazakâr doğrultuda %20.9 tahmini enflasyon kullanmaya devam etti.** Rakip bankalara paralel %29 tahmini TÜFE kullanılmış olsaydı, net kar ve özkaynak karlılığı ikinci çeyrekte sırasıyla 24 milyar TL ve %28 olurdu.
- Banka 2026 hedeflerini revize etti. Vakıfbank 2026'da özkaynak karlılığının %20'ler seviyesinde olmasını öngörüyor (eski hedef yüksek %20ler / YKYt: 23%).** Aşağı yönlü revizyonun temel nedeni TL faizlerin yüksek seyri kaynaklı beklenenden daha zayıf marjlar. Banka, swap dahil net faiz marjını %4.1 tahmin etmektedir (önceki tahmin: %4.5). Ayrıca net risk maliyetinde 150 baz puan hedefinde bir miktar yukarı risk olduğu belirtildi.
- Vakıfbank'ın 2Ç26 net karı piyasa beklentisinin %6 üzerinde gerçekleşti. **Sonuçları hisse için nötr olarak değerlendiriyoruz.** Banka için 2026 özkaynak karlılığı tahminimizi %23 olarak aşağı yönlü revize ettik (eski tahmin: %26). Vakıfbank için 12 aylık hedef fiyatımızı 41TL olarak güncelliyoruz (eski hedef fiyat: 42TL) ve **AL tavsiyemizi koruyoruz.** Banka 2026 tahminlerimize göre 0.7x PD/DD ve 3.6x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. **Vakıfbank 13 Mayıs'tan itibaren Model Portföyümüzde yer almaktadır ve o tarihten itibaren XU100'ün %3 üzerinde performans gösterdi (XBANK'a göre %6 daha olumlu performans).**
- Banka ilk çeyrekte TL kredilerde %8 büyüme elde etti. Kredi büyümesi KOBİ kredileri ağırlıklı gerçekleşti. Bankanın TL mevduatı çeyreklik %10 artış gösterirken, YP mevduatı (\$ bazında) %10 geriledi. Vakıfbank'ın swaplardan arındırılmış net faiz marjı çeyreklik 40 baz puan geriledi. Bunun temel nedeni bankanın **TÜFE'ye endeksli tahvil portföyünün değerlemesinde muhafazakâr doğrultuda %20.9 tahmini enflasyon kullanmaya devam etti ve bu durum yılın ikinci yarısında banka için önemli bir gelir tamponu yaratacak.** 2Ç26'da TL kredi-mevduat makası çeyreklik 210 baz puan geriledi. Komisyon gelirleri çeyreklik %16 artarken, faaliyet giderleri ise çeyreklik %12 artış gösterdi.
- Takipteki kredi oranı ikinci çeyrekte %3.4 seviyesine yükseldi (çeyreklik +25 baz puan). 2.aşama kredilerin toplam krediler içindeki payı %10.7 seviyesine yükseldi (1Ç26: %10.2). Net risk maliyeti ise ikinci çeyrekte +140 baz puan seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: +160bp). Vakıfbank'ın sadece banka sermaye yeterlilik ve çekirdek sermaye oranları BDDK esneklikleri hariç sırasıyla %14.1 ve %9.5 seviyelerinde gerçekleşti. Konsolide oranlar yaklaşık 35 baz puan daha yüksek seviyelerdedir.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

HALKB - 2Ç26 Finansal Sonuçlar: TÜFE'ye endeksli tahviller karlılığı destekledi & ikincil halka arz açıklaması

- Halkbank'ın net karı 2Ç26'da 8.2milyar TL seviyesinde gerçekleşti (YKY ve piyasa beklentisi: 7 milyar TL). Net kar ikinci çeyrekte çeyreklik %13 gerilerken, yıllık olarak %65 artış kaydetti. 2Ç26 özkaynak karlılığı %14 seviyesinde gerçekleşti (6A26: %16). Net karın beklentimizin sınırlı üzerinde gerçekleşmesinde beklentimizden daha yüksek net faiz gelirleri ve iştirak gelirleri temel etkenler. Banka, TÜFE'ye endeksli tahvillerin muhasebeleştirilmesinde %28'lik TÜFE tahmini kullandı fakat bu portföyün muhasebeleştirilme yöntemini değiştirmesi kaynaklı çeyreklik bazda yüksek gelir elde etti.
- İkincil halka arz (SPO) duyurusu: Banka, %8.7 ile görece düşük bir seviyede olan çekirdek sermaye oranını güçlendirmek amacıyla ikincil halka arz gerçekleştirecek. Planlanan ikincil halka arz ile Halkbank'ın ödenmiş sermayesi %25 oranında artırılarak 7.2 milyar TL'den 8.9 milyar TL'ye yükselecek.** Halen %6 seviyesinde olan halka açıklık oranı, SPO sonrasında artacak. Mevcut hissedarların (Türkiye Varlık Fonu: %92 / halka açıklık: %6 / geri alınan hisseler: %2) rüçhan hakkı olmayacak ve dolayısıyla, tüm mevcut hissedarların hisseleri seyrelecek. SPO'nun fiyatlandırması piyasa koşullarına ve yatırımcı talebine bağlı olacak. Banka, SPO tahminlerini de içeren revize 2026 hedeflerini bir ay içinde paylaşmayı planlamaktadır.
- Halkbank'ın 2Ç26 net karı piyasa beklentisinin %17 üzerinde gerçekleşti fakat ikincil halka arz açıklaması ve halka arz sonrası hisse arzının artacak olması nedeniyle kısa vadede olumsuz piyasa tepkisi tahmin ediyoruz.** Açıklanan finansallar ışığında 2026 özkaynak karlılığı beklentimizi %19'dan %18'e güncelledik. Banka için 12 aylık hedef fiyatımızı 40TL olarak değiştirirken (eski hedef fiyat: 41TL), **tavsiyemizi TUT olarak koruyoruz.** Halkbank 2026 tahminlerimize göre 1x PD/DD ve 6.2x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. PD/DD çarpanı diğer bankalara görece halen yaklaşık %25 prime işaret etmektedir. Hisse yıl başından itibaren hisse XU100 endeksinin %19 gerisinde performans gösterdi.
- Bankanın ikinci çeyrekte TL kredileri çeyreklik %9 artarken, döviz kredileri ise \$ bazında çeyreklik %8 artış kaydetti. Halkbank'ın TL mevduatı çeyreklik %10 artarken, YP mevduatı ise \$ bazında %1 arttı. Halkbank'ın swaplardan arındırılmış net faiz marjı çeyreklik 30 baz puan artış gösterdi. TL kredi-mevduat makasında çeyreklik 370 baz puan düşüş gerçekleşti. TL mevduat faizlerinde 240 baz puan artış, TL kredi faizlerinde ise 130 baz puan düşüş gerçekleşti. YP kredi-mevduat makası ise 10 baz puan iyileşti. Komisyon gelirleri yıllık %28 artış gösterirken, faaliyet giderleri ise yıllık %50 seviyesinde artış gösterdi. Takipteki kredi oranı ikinci çeyrekte çeyreklik 20 baz puan artarak %4.4 seviyesine yükseldi. 2.evre kredilerin toplam krediler içindeki payı %9.8 seviyesindedir (1Ç26: %9). Net risk maliyeti ise +100 baz puan seviyesindedir (1Ç26: +160 baz puan). Tüm kredilerin karşılık oranı %3.3 seviyesine hafif yükseldi (1Ç26: %3.2). Halkbank'ın sadece banka sermaye yeterlilik ve çekirdek sermaye oranları (BDDK esneklikleri hariç) sırasıyla %14 ve %8.7 seviyelerindedir. Çekirdek sermaye oranı araştırma kapsamımızdaki mevduat bankaları arasında en düşük seviyedir. İkincil halka arz sonrası çekirdek sermaye oranında belirgin bir artış olacak.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Türkiye Hızlı Tüketim Malları (FMCG): Sabır kazandırır: önce perakendeciler, ardından üreticiler

2Ç26 sonuçları öncesinde, güncellenen makro varsayımlarımızı yansıtacak şekilde FMCG inceleme kapsamımıza yönelik tahminlerimizi ve hedef fiyatlarımızı gözden geçirdik. Yavaşlayan dezenflasyon hızı, nominal fiyatlamayı perakendeciler açısından destekleyici tutarken reel alım gücü ve tercihe bağlı (temel ihtiyaç olmayan) ürünlere olan talepteki toparlanmayı geciktiriyor. Bu nedenle BIMAS ve CCOLA'yı tercih ediyoruz: BIMAS en defansif perakendeci olurken CCOLA, uluslararası büyümeyi inceleme kapsamımızdaki en güçlü getiri profiliyle

birleştiriyor. AEFES, ULKER ve SOKM ise 2027'ye yönelik daha yüksek toparlanma opsiyonelliği taşıyor; ancak hassasiyeti daha yüksek. FMCG inceleme kapsamımız ~%45 yükseliş potansiyeli sunuyor; bir bütün olarak 2027T 3,8x FD/VAFÖK'ten işlem görüyor ve 2026-29T döneminde %7'lik reel vergi sonrası net faaliyet karı (VSNFK) YBBO ve %11 yatırılan sermaye getirisi (ROIC) bekliyoruz.

- **Ne değişti: tüketimdeki toparlanma 2027'ye kaydı.** Haziran'da TÜFE yıllık %32'de kalırken 2026'da asgari ücret yıllık %27 arttı; bu da reel ücret büyümesini negatif tuttu. Artık 2026/2027'de bir bütün olarak perakendeciler için %6,3/%4,4 (önceki tahminimiz 1,5 puan daha yüksekti), gıda ve içecek üreticileri için ise yaklaşık %3,6/%4,5 reel gelir büyümesi bekliyoruz. Temel değişiklik yönde değil, zamanlamada: 2026'da promosyonlar ve zayıf tercihe bağlı (temel ihtiyaç olmayan) talep daha uzun sürüyor; daha geniş tabanlı hacim ve ürün karması toparlanması ise 2027'ye kayıyor.
- **Perakendeciler daha dirençli kalmayı sürdürüyor.** Türkiye'de FMCG, 5A26'da reel bazda yıllık %7 büyüdü; büyümeye tercihe bağlı kategoriler değil temel tüketim ürünleri öncülük etti. Bu karma perakendecilerin lehine; ölçek, tedarik, özel markalı ürünler ve tedarikçi ödemelerinin optimizasyonu ise yüksek promosyonlara rağmen marjların korunmasına yardımcı oluyor. 2026/2027'de perakendeciler için VAFÖK marjında sırasıyla 0,5/0,7 puan iyileşme öngörüyoruz. 2026 için tercih ettiğimiz perakendeci BIMAS; MGROS'u ise 2027'deki normalleşmeyle daha yüksek faaliyet kaldırıcı sayesinde tercih ediyoruz.
- **Uluslararası operasyonlar kısa vadede tampon sağlıyor.** Yurt içinde tercihe bağlı tüketim koşulları zorlu kalmayı sürdürüyor ve turizm artık katkı sınırlı kalıyor. Yabancı ziyaretçi sayısı 5A26'da yıllık %3 geriledi, reel turist harcaması ise 1Ç26'da yıllık %4 düştü. Uluslararası operasyonlar CCOLA gelirlerinin ~%70'ini, AEFES bira işinin ~%40'ını ve ULKER gelirlerinin ~%30'unu oluşturuyor. Perakendeciler arasında turizme en yüksek duyarlılık MGROS'ta (mevsimsel mağazalar MGROS ağına ~%10'unu oluşturduğunu hesaplarken bu oranın SOKM'de %6, BIMAS'ta %3 olduğunu hesaplıyoruz); bu da onu turizm faaliyetindeki toparlanmanın başlıca faydalanıcısı yapıyor.
- **2Ç26 Beklentimiz:** İnceleme kapsamımızda, VAFÖK marjının yıllık 40 baz puan yükselmesiyle %3 reel gelir büyümesi ve toplamda %6 net kâr büyümesi bekliyoruz. **BIMAS** ve **CCOLA**'nın çeyrekte güçlü sonuçları açıklamasını beklerken, **ULKER** ve **AEFES**'in zayıf performans göstermesini bekliyoruz.
- **Ekler:** Önerilen sağlıklı yaşam katkı fonu ve Orta Doğu geriliminin FMCG sektörüne etkisi hakkındaki görüşlerimizi sunduk. Özetle, önerilen yasa tasarısının mevcut görüşülen haliyle yasalaşma olasılığının çok düşük olduğunu düşünürken, yüksek girdi fiyatlarının marjlar üzerindeki olumsuz etkisinin yönetilebilir düzeyde olacağını tahmin ediyoruz.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Sermaye Hareketleri

Hisse	Tarih	Bedelsiz Sermaye Arttırım Oranı (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)
VKGYO	10.08.2026	27.50	3,450,000,000	4,400,000,000
DERHL	10.08.2026	401.40	197,281,322	989,179,083

Haftalık Veri Akışı

10 Ağustos Pazartesi	11 Ağustos Salı	12 Ağustos Çarşamba	13 Ağustos Perşembe	14 Ağustos Cuma
10:00 TR - Sanayi Üretimi (önceki: %0)	ABD'de Connecticut, Minnesota, Vermont ve Wisconsin eyaletlerinde ön seçimler düzenlenecek	15:30 ABD - TÜFE (beklenti: %3.4 önceki: %3.5)	10:00 TR - Cari İşlemler Dengesi (önceki: -1.5 milyar \$)	10:00 TCMB Beklenti Anketi
22:00 Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack konuşacak			10:30 TCMB Enflasyon Raporu sunumu gerçekleşecek	15:30 ABD - Perakende Satışlar (beklenti: %0.2 önceki: %0.2)
			14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (7 Ağustos)	17:00 ABD'de Michigan Üniversitesi beklenti endeksleri açıklanacak
			15:30 ABD - ÜFE (beklenti: %4.8 önceki: %5.5)	
			15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
08.26					
GOKNR	10.08.2026	22.49	0.31	0.26	1.36
PCILT	10.08.2026	30.15	2.53	2.15	8.39
DOAS	13.08.2026	194.30	15.00	12.75	7.72
BEGYO	20.08.2026	3.49	0.03	0.03	0.88
AHGZ	24.08.2026	32.14	0.06	0.05	0.19
ENERY	25.08.2026	8.35	0.02	0.01	0.24
TGSAS	25.08.2026	173.60	0.30	0.26	0.17
TURSG	27.08.2026	6.29	0.15	0.13	2.38
SUWEN	31.08.2026	7.03	0.18	0.15	2.56
09.26					
TBORG	2.09.2026	132.60	9.52	8.09	7.18
BRKSN	4.09.2026	7.97	0.06	0.05	0.75
LIDER	8.09.2026	57.60	0.04	0.03	0.07
AKFGY	15.09.2026	2.69	0.01	0.01	0.51
BULGS	15.09.2026	37.00	0.09	0.09	0.24
BIMAS	16.09.2026	385.75	2.50	2.13	0.65
BIGCH	18.09.2026	6.52	0.10	0.09	1.53
PETUN	21.09.2026	10.67	0.25	0.21	2.30
TAVHL	22.09.2026	275.50	1.80	1.53	0.66
MACKO	22.09.2026	33.18	1.80	1.53	5.42
GIPTA	22.09.2026	67.65	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	55.00	0.42	0.36	0.77
MOPAS	25.09.2026	28.40	0.27	0.23	0.95
LKMNH	28.09.2026	13.41	0.23	0.20	1.72
DESA	30.09.2026	9.93	0.08	0.07	0.85
KIMMR	30.09.2026	14.26	0.21	0.18	1.47
TUPRS	30.09.2026	323.50	6.75	5.73	2.09
10.26					
AEFES	5.10.2026	21.58	0.17	0.14	0.79
TRALT	6.10.2026	52.15	0.50	0.43	0.96
ASTOR	15.10.2026	308.50	2.19	1.86	0.71
EBEBK	15.10.2026	82.60	0.63	0.53	0.76
BEGYO	20.10.2026	3.49	0.01	0.01	0.35
BASCM	21.10.2026	13.34	1.06	0.90	7.95
OSMEN	26.10.2026	7.96	0.05	0.04	0.63
SRVGY	26.10.2026	2.48	0.08	0.08	3.10
MEDTR	27.10.2026	25.26	0.11	0.10	0.44
DESA	30.10.2026	9.93	0.10	0.08	0.97

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	57.60	0.04	0.03	0.07
GOKNR	9.11.2026	22.49	0.31	0.26	1.36
KBORU	10.11.2026	24.60	0.02	0.02	0.08
GIPTA	17.11.2026	67.65	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	20.58	0.09	0.08	0.45
ASELS	24.11.2026	353.75	0.43	0.36	0.12
OFSYM	25.11.2026	55.00	0.42	0.36	0.77
DESA	30.11.2026	9.93	0.10	0.08	0.97
12.26					
SUMAS	7.12.2026	288.00	2.17	1.84	0.75
TECELL	9.12.2026	105.10	4.00	3.40	3.81
EBEBK	15.12.2026	82.60	0.63	0.53	0.76
BIMAS	16.12.2026	385.75	2.50	2.13	0.65
BEGYO	21.12.2026	3.49	0.02	0.02	0.53
SRVGY	25.12.2026	2.48	0.08	0.08	3.10
MEDTR	28.12.2026	25.26	0.11	0.10	0.45
02.27					
GOKNR	8.02.2027	22.49	0.31	0.26	1.36
BEGYO	22.02.2027	3.49	0.03	0.03	0.88
SRVGY	25.02.2027	2.48	0.08	0.08	3.10
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.49	0.03	0.03	0.88
05.27					
GOKNR	10.05.2027	22.49	0.31	0.26	1.36
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		128.50	0.30	0.26	0.23
BVSAN		110.00	0.73	0.62	0.66
ELITE		28.80	0.10	0.09	0.35
FORTE		113.30	0.52	0.44	0.46
FLAP		10.05	0.11	0.09	1.06
GENIL		9.75	0.02	0.01	0.17
GLYHO		17.34	0.10	0.09	0.59
GWIND		23.96	0.74	0.63	3.09
KLSYN		14.24	0.15	0.13	1.05
NTHOL		43.88	0.70	0.60	1.60
MERIT		15.92	0.50	0.43	3.14
PLTUR		20.80	0.61	0.52	2.93
RGYAS		200.00	7.82	6.65	3.91
SDTTR		246.80	0.09	0.08	0.04
SUNTK		42.14	0.52	0.44	1.23
VERTU		35.76	0.30	0.30	0.84
VERUS		586.00	0.10	0.09	0.02
YIGIT		22.20	0.19	0.17	0.88

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başına Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başına Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.