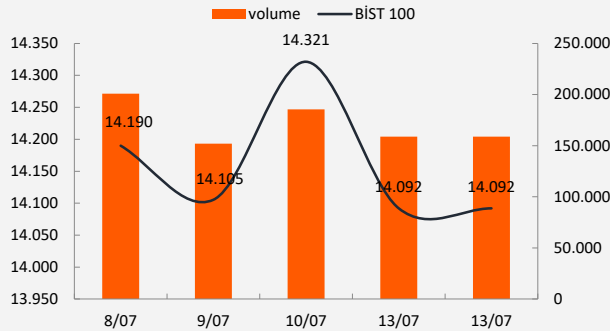


14 Temmuz 2026 Salı

## Piyasa Verileri

| Endeksler          | Son      | %Değ.  | Ybb    |
|--------------------|----------|--------|--------|
| BIST 100           | ▼ 14.092 | -1,60% | 25,1%  |
| BIST 30            | ▼ 16.255 | -2,17% | 33,0%  |
| VIOP 30 Endeks     | ▼ 16.623 | -3,60% | 36,7%  |
| BIST Bankacılık    | ▼ 16.207 | -1,83% | -2,0%  |
| BIST Sınai         | ▼ 18.289 | -0,30% | 30,5%  |
| İngiltere (FTSE)   | ▲ 10.498 | 0,01%  | 5,7%   |
| Almanya (DAX)      | ▲ 25.114 | 0,19%  | 2,6%   |
| Fransa (CAC 40)    | ▲ 8.365  | 0,31%  | 2,6%   |
| ABD (Dow Jones)    | ▼ 52.499 | -0,26% | 9,2%   |
| ABD (Nasdaq)       | ▼ 29.264 | -1,88% | 15,9%  |
| ABD (S&P)          | ▼ 7.515  | -0,79% | 9,8%   |
| Pariteler          | Son      | %Değ.  | Ybb    |
| USD/TRY            | ▲ 47,00  | 0,06%  | 9,4%   |
| EUR/TRY            | ▼ 53,56  | -0,10% | 5,9%   |
| EUR/USD            | ▼ 1,1380 | -0,31% | -3,2%  |
| Emtialar           | Son      | %Değ.  | Ybb    |
| Brent Petrol (bbl) | ▲ 83,15  | 9,44%  | 36,6%  |
| Altın (\$/ons)     | ▼ 4.000  | -2,64% | -7,3%  |
| Gümüş (\$/ons)     | ▼ 57,58  | -3,82% | -19,0% |

## BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



## Model Portföy Performansı

|                  | Ağırlık (%) | Getiri (%)   | BİST100 göreceli performans (%) |
|------------------|-------------|--------------|---------------------------------|
| AKBNK            | 13,2%       | 6,6%         | -17,7%                          |
| MGROS            | 13,0%       | 19,7%        | -7,6%                           |
| THYAO            | 12,4%       | 21,8%        | -6,0%                           |
| AKSEN            | 11,8%       | 79,5%        | 38,5%                           |
| TCELL            | 11,4%       | 15,9%        | -10,6%                          |
| FROTO            | 11,2%       | -14,1%       | -33,7%                          |
| EKGYO            | 10,2%       | 3,2%         | -20,4%                          |
| KCHOL            | 9,0%        | 13,8%        | -12,2%                          |
| ASELS            | 7,8%        | 95,5%        | 50,9%                           |
| <b>M.Portföy</b> |             | <b>24,8%</b> | <b>-3,7%</b>                    |

## Piyasalara Bakış

Güne 14.109 puan seviyesinden negatif başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca satıcılı seyrini sürdürerek günü %1,60 değer kaybıyla 14.092 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 158,7 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazlı yüksek katkı SASA, ODINE ve KTLEV'den gelirken, en fazla negatif etki DSTKF, ASELS ve THYAO hisselerinden geldi. Sektör endeksleri arasında, ulaştırma endeksi %2,7, madencilik endeksi ise %4,2 değer kaybetti. Küresel tarafta ABD-İran arasında yeniden tırmanan gerilimin risk iştahını baskılamasıyla temkinli görünüm öne çıkarken, ABD borsaları günü negatif kapanışlarla tamamladı. Avrupa borsalarında ise karışık kapanışlar görüldü.

Dün yurt içinde TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2026 yılı Mayıs ayında cari işlemler hesabı piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşerek 1,46 mlr \$ açık verdi. Yurt dışında ise makroekonomik veri gündemi sakindi. Bugün küresel piyasalarda odak noktası, ABD'de açıklanacak haziran ayı TÜFE ve çekirdek TÜFE verileri olacak. Piyasa beklentileri TÜFE'nin aylık %0,1 ve yıllık bazda ise %3,8 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde şekilleniyor. Ayrıca, Fed Başkanı Kevin Warsh'un gerçekleştireceği sunumda vereceği mesajlar da faiz patikasına ilişkin ipuçları açısından yakından izlenecek. Diğer yandan, bugün ABD'de büyük ölçekli bankalar ile bilanço açıklama dönemi başlıyor.

ABD Başkanı Trump'ın, Hürmüz Boğazı'ndan geçen tüm gemilerin kargolarına %20 oranında "geçiş ücreti" uygulanacağını açıklaması ve İran limanlarına yönelik ablukayı yeniden başlatma kararı almasıyla petrol fiyatları yükselişini sürdürüyor. Bu sabah asya borsaları karışık bir seyrizlerken, ABD ve Avrupa vadeliileri ise karışık açılışa işaret ediyor. BIST 100 endeksinin yeni güne hafif satıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 14.250 ve 14.400 endeksin hedef seviyeleri olarak izlenmelidir. Gerilemelerde ise 14.000 seviyesi ve 13.900-13.800 aralığı endeksin destek noktaları olarak takip edilebilir.

## Makroekonomi &amp; Politika Haberleri

- Cari işlemler dengesi mayıs ayında 1,46 mlr \$ açık verdi

## Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** AKBNK, AKFYE, AKSEN, ASTOR, EREGL, FROTO, PGSUS, TOASO, THYAO, VESTL
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Açıklanan Temettüler Tablosu**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

## Takvim

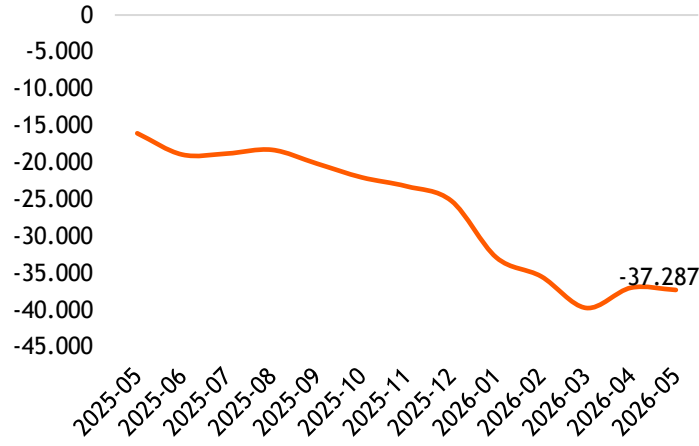
| Ülke | TSİ   | Dönem | Veri                                                                                  | Beklenti | Önceki |
|------|-------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|
| ABD  | 15:30 | Haz.  | TÜFE- Aylık %                                                                         | -0,1%    | 0,5%   |
| ABD  | 15:30 | Haz.  | TÜFE- Yıllık %                                                                        | 3,8%     | 4,2%   |
| ABD  | 15:30 | Haz.  | Çekirdek TÜFE - Yıllık %                                                              | 2,9%     | 2,9%   |
| ABD  | 17:00 |       | Fed Başkanı Warsh, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum yapacak. |          |        |

14 Temmuz 2026 Salı

## Cari işlemler dengesi mayıs ayında 1,46 mlr \$ açık verdi

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2026 Mayıs ayında cari işlemler hesabı piyasa beklentilerinin üzerinde 1,46 mlr \$ açık verdi. Bir önceki ay 36,9 mlr \$ olan 12 aylık kümülatif cari işlemler açığı, 2026 Mayıs'ta 37,3 mlr \$ olarak açıklandı.
- Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı mayıs ayında 3,6 mlr \$ fazla olarak kaydedilirken, resmi rezervlerde 3,3 mlr \$ net azalış gözlendi.
- Finans hesabında, doğrudan yatırımlar kaynaklı net çıkışların 455 mn \$ olarak gerçekleştiği görülürken, portföy yatırımlarında ise 3,1 mlr \$ tutarında net çıkış kaydedildi.

### Cari İşlemler Dengesi (12 aylık kümülatif) mn \$



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

## Kısa Kısa Haberler

- **(=) Akbank (AKBNK):** Akbank'ın 2026 yılının ikinci çeyreğinde net karının bir önceki çeyreğe göre %22,7 oranında azalarak 14,8 mlr TL düzeyinde gerçekleşeceğini öngörüyoruz. Bu dönem için ortalama özkaynak karlılığını %19,1 olarak hesaplıyoruz (1Ç26: %25). 2Ç26'da mevduat maliyetlerindeki artışa bağlı olarak daralmasını beklediğimiz TL kredi-mevduat makasının net faiz gelirlerini olumsuz etkileyeceğini, ancak TÜFEX gelirlerindeki iyileşmenin bu etkiyi kısmen dengeleyeceğini öngörüyoruz. Bu çerçevede bankanın swap dahil net faiz gelirlerinde çeyreksel %1,6 düşüş, net faiz marjında ise 26 bp daralma tahmin ediyoruz. Diğer yandan, aynı dönemde bankanın net ticari kar kaleminde %56,0 azalma ve net kredi karşılık giderlerinde ise %30 artış bekliyoruz. İkinci çeyrekte Akbank'ın toplam kredi büyümesinin %10,9 olacağını tahmin ediyoruz. Banka 2Ç26 finansal sonuçlarını 28 Temmuz tarihinde paylaşmayı planlıyor.
- **Akfen Yenilenebilir Enerji (AKFYE):** Şirket'in 20 mlr TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 1.196.962.446 TL olan çıkarılmış sermayesinin, tamamı emisyon primlerinden karşılanmak suretiyle 5.984.812.230 TL (%500 bedelsiz) artırılarak 7.181.774.676 TL'ye çıkarılmasına karar verildiği açıklandı.
- **(=) Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket 7 Nisan 2023 tarihinde yaptığı açıklamada, Electricity Company of Ghana ile 350 MW kurulu gücünde Kumasi kombine çevrim doğalgaz santrali kurulumu, elektrik üretimi ve üretilen elektriğin garantili satışı konusunda ABD Doları bazlı 20 yıl süreli bir enerji satış anlaşması imzalandığını duyurmuştu. 19 Ocak 2026 tarihi itibarıyla basit çevrim olarak 130 MW'a denk kurulu güce ulaşan santralin ilk fazının kombine çevriminin tamamlandığı ve 13 Temmuz 2026 tarihi itibarıyla 179 MW kurulu güce ulaşıldığı belirtildi. Santralin ikinci fazına ait (171 MW) gelişmeler oldukça kamuoyuna gerekli açıklamalar yapılacağı ifade edildi.
- **Astor Enerji (ASTOR):** Şirket, Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik bir firma arasında, güç transformatörü tedarikine ilişkin olarak 13.07.2026 tarihinde toplam 31,7 mn \$ tutarında bir sözleşme imzalandığını duyurdu. Söz konusu siparişlerin teslimatlarının 2028 yılının ikinci çeyreğinde gerçekleştirilmesi planlandığı ve sözleşme bedelinin, Şirketin 2025 yılı sonu hasılatına oranının %4,20 olduğu ifade edildi.
- **(+) Erdemir (EREGL):** Şirketin 2026 yılı ikinci çeyrek finansallarında, satış gelirlerinin 65,3 mlr TL (1Ç26: 59,7 mlr TL, 2Ç25: 41,4 mlr TL) seviyesinde gerçekleşmesini tahmin ediyoruz. Aynı dönemde FAVÖK'ün 6,5 mlr TL (1Ç26: 5,8 mlr TL, 2Ç25: 4,1 mlr TL) seviyesinde gerçekleşmesini ve net karın ertelenmiş vergi geliri etkisiyle 4,0 mlr TL (1Ç26: 384 mn TL, 2Ç25: 1,3 mlr TL) tutarında açıklanmasını öngörüyoruz. Şirketin 2Ç26 dönemine ilişkin finansal sonuçlarını Ağustosun ilk haftası paylaşması bekleniyor.
- **Ford Otosan (FROTO):** Şirket 2Ç26 dönemine ilişkin finansal sonuçlarını 4 Ağustos 2026 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **(+) Pegasus (PGSUS):** Şirket, 2026 yılı Haziran ayına ait trafik sonuçlarını açıkladı. Buna göre, Haziran 2025'te 3,61 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2026 yılının aynı döneminde %3 artarak 3,74 milyon yolcu olarak gerçekleşti. Ocak-Haziran 2025 döneminde ise 19,7 milyon olan toplam yolcu sayısı, 2026 yılının aynı döneminde %3 artarak 20,4 milyon yolcu seviyesine yükseldi.
- **Tofaş (TOASO):** Şirket 2Ç26 dönemine ilişkin finansal sonuçlarını 29 Temmuz 2026 tarihinde açıklayacağını duyurdu.
- **(=) Türk Hava Yolları (THYAO):** 2026 yılının ikinci çeyreğinde Türk Hava Yolları'nın satış gelirlerinin yıllık %18,1 artarak 7,06 mlr \$ (320,5 mlr TL) olarak gerçekleşeceğini, net karının ise 254,7 mn \$ (11,6 mlr TL), (2Ç25: 691 mn \$ net kar) seviyesinde olacağını öngörüyoruz. Şirketin FAVÖK'ünün 2Ç26 döneminde yıllık %42,6 azalarak 786,8 mn \$ (35,7 mlr TL) olarak gerçekleşeceğini bununla beraber aynı dönemde FAVÖK marjının 11,8 puan azalarak %11,1 seviyesinde olacağını tahmin ediyoruz. Şirket 2Ç26 dönemine ait finansal sonuçlarını 5 Ağustos 2026 tarihinde paylaşmayı planlıyor.
- **(=) Vestel Elektronik (VESTL):** Moody's tarafından yapılan son değerlendirme sonucunda, Şirket'in Uzun Vadeli CFR notu "Caa2"den "Caa3"e, PDR notu ise "Caa2-PD"den "Caa3-PD"ye revize edildiği açıklandı. Ayrıca, Şirket tarafından ihraç edilen 2029 vadeli, 500 mn \$ tutarındaki garantili kıdemli teminatsız tahvillerin derecelendirme notu da "Caa2"den "Caa3"e revize edildi. Söz konusu notların görünümünün "Negatif" olarak teyit edildiği belirtildi.

14 Temmuz 2026 Salı

## Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

| Hisse | Şirket Adı             | 13 Temmuz 2026 Pazartesi |                      |                            | Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar |                      |                            |                     | Program kapsamında geri alım oranı % |               |
|-------|------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------------|----------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------|
|       |                        | Alınan Adet (bin)        | Alınan Tutar (mn TL) | Ortalama İşlem Fiyatı (TL) | Alınan Adet (mn)                       | Alınan Tutar (mn TL) | Ortalama İşlem Fiyatı (TL) | Sermayeye Oranı (%) | Miktar (mn)                          | Tutar (mn TL) |
| BIMAS | Bim Birleşik Mağazalar | 260,0                    | 97,0                 | 373,3                      | 1,04                                   | 384,9                | 370,2                      | 0,09%               | 41,59%                               | 38,49%        |
| TRALT | Türk Altın İşletmeleri | 400                      | 20,6                 | 51,4                       | 10,84                                  | 549,7                | 50,7                       | 0,34%               | 12,74%                               | 10,99%        |

## Açıklanan Temettüleri Tablosu

| Hisse Adı | Dağıtım Tarihi | HBT (Brüt) | HBT (Net) | Temettü Verimi % | Genel Kurul Tarihi |
|-----------|----------------|------------|-----------|------------------|--------------------|
| NTHOL     |                | 0,70       | 0,60      | 1,50%            | 13.08.2026         |
| MERIT     |                | 0,50       | 0,43      | 2,80%            | 13.08.2026         |

14 Temmuz 2026 Salı

## Planlanan Temettü Ödemeleri

| Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi | Hisse | Şirket Adı                                   | Son Kapanış Fiyatı, TL | Hisse Başına Temettü (Brüt) TL | Hisse Başına Temettü (Net) TL | Temettü Verimi (%) | XU030 Ağırlığı (%) | Tahmini VIOP Etkisi (Puan) | Taksit Sayısı |
|-----------------------------------------|-------|----------------------------------------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|---------------|
| 14.07.2026                              | GIPTA | Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml. | 63,39                  | 0,01                           | 0,01                          | 0,01%              |                    |                            | 2             |
| 14.07.2026                              | GENKM | Gentaş Kimya                                 | 12,52                  | 0,21                           | 0,21                          | 1,64%              |                    |                            |               |
| 16.07.2026                              | EGPRO | Ege Profil                                   | 35,82                  | 0,64                           | 0,55                          | 1,8%               |                    |                            | 2             |
| 17.07.2026                              | GOLTS | Göлтаş Çimento                               | 315,50                 | 4,17                           | 3,54                          | 1,32%              |                    |                            |               |
| 21.07.2026                              | KTLEV | Katılımevım Tasarruf Finansman               | 196,00                 | 0,10                           | 0,08                          | 0,0%               |                    |                            | 4             |
| 21.07.2026                              | TAVHL | Tav Havalimanları                            | 259,75                 | 1,80                           | 1,53                          | 0,7%               | 1,42%              |                            | 1             |
| 22.07.2026                              | GRTHO | Granturk Holding                             | 249,40                 | 0,45                           | 0,38                          | 0,2%               |                    |                            | 2             |
| 28.07.2026                              | MERCN | Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret               | 24,08                  | 0,21                           | 0,18                          | 0,9%               |                    |                            |               |
| 29.07.2026                              | MEDTR | Meditera Tıbbi Malzeme                       | 27,62                  | 0,11                           | 0,10                          | 0,4%               |                    |                            | 1             |
| 29.07.2026                              | OSMEN | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler              | 8,21                   | 0,05                           | 0,04                          | 0,6%               |                    |                            | 2             |
| 31.07.2026                              | MOPAS | Mopaş Marketçilik Gıda                       | 31,42                  | 0,27                           | 0,23                          | 0,9%               |                    |                            | 1             |
| 5.08.2026                               | BOBET | Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret             | 18,91                  | 0,40                           | 0,34                          | 2,1%               |                    |                            |               |
| 10.08.2026                              | PCILT | Pc İletişim ve Medya Hizmetleri              | 32,16                  | 2,53                           | 2,15                          | 7,88%              |                    |                            |               |
| 10.08.2026                              | GOKNR | Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr. | 23,06                  | 0,31                           | 0,26                          | 1,33%              |                    |                            | 1             |
| 13.08.2026                              | DOAS  | Doğuş Otomotiv                               | 184,40                 | 15,00                          | 12,75                         | 8,1%               |                    |                            | 2             |
| 20.08.2026                              | BEGYO | Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı       | 3,76                   | 0,03                           | 0,03                          | 0,8%               |                    |                            | 1             |
| 24.08.2026                              | AHGAZ | Ahlacı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.         | 37,56                  | 0,06                           | 0,05                          | 0,2%               |                    |                            |               |
| 25.08.2026                              | ENERY | Enerya Enerji                                | 9,98                   | 0,02                           | 0,01                          | 0,2%               |                    |                            |               |
| 27.08.2026                              | TURSG | Türkiye Sigorta                              | 6,36                   | 0,15                           | 0,13                          | 2,4%               |                    |                            |               |
| 31.08.2026                              | SUWEN | Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama               | 6,38                   | 0,18                           | 0,15                          | 2,8%               |                    |                            |               |
| 3.09.2026                               | PAGYO | Panora G.M.Y.O.                              | 163,00                 | 1,00                           | 1,00                          | 0,6%               |                    |                            | 2             |
| 4.09.2026                               | BRKSN | Berkosan Yatırım ve Tecrit                   | 7,69                   | 0,06                           | 0,05                          | 0,8%               |                    |                            | 2             |
| 8.09.2026                               | LIDER | Ldr Turizm                                   | 96,60                  | 0,04                           | 0,03                          | 0,0%               |                    |                            | 3             |
| 15.09.2026                              | BULGS | Bulls Girişim Srmı. Y.O.                     | 37,22                  | 0,09                           | 0,09                          | 0,3%               |                    |                            | 1             |
| 16.09.2026                              | BIMAS | Bim Birleşik Mağazalar                       | 374,25                 | 2,50                           | 2,13                          | 0,7%               | 9,20%              | -10,26                     | 2             |
| 18.09.2026                              | BIGCH | Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.    | 6,64                   | 0,10                           | 0,09                          | 1,5%               |                    |                            |               |
| 21.09.2026                              | PETUN | Pinar Entegre Et ve Un                       | 11,29                  | 0,25                           | 0,21                          | 2,2%               |                    |                            | 2             |
| 22.09.2026                              | MACKO | Mackolik İnternet Hizmetleri                 | 33,60                  | 1,80                           | 1,53                          | 5,4%               |                    |                            | 2             |
| 22.09.2026                              | TAVHL | Tav Havalimanları                            | 259,75                 | 1,80                           | 1,53                          | 0,7%               | 1,42%              | -1,58                      | 2             |
| 22.09.2026                              | GIPTA | Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml. | 63,39                  | 0,01                           | 0,01                          | 0,01%              |                    |                            | 3             |
| 23.09.2026                              | OFSYM | Ofis Yem Gıda                                | 53,90                  | 0,42                           | 0,36                          | 0,8%               |                    |                            | 1             |
| 25.09.2026                              | MOPAS | Mopaş Marketçilik Gıda                       | 31,42                  | 0,27                           | 0,23                          | 0,9%               |                    |                            | 1             |
| 28.09.2026                              | LKMNH | Lokman Hekim                                 | 14,25                  | 0,23                           | 0,20                          | 1,6%               |                    |                            | 2             |
| 30.09.2026                              | DESA  | Desa                                         | 10,49                  | 0,08                           | 0,07                          | 0,80%              |                    |                            | 1             |
| 30.09.2026                              | TUPRS | Tüpraş                                       | 268,25                 | 6,75                           | 5,73                          | 2,5%               | 7,63%              | -32,05                     | 2             |
| 30.09.2026                              | KIMMR | Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda           | 15,05                  | 0,21                           | 0,18                          | 1,4%               |                    |                            | 2             |
| 5.10.2026                               | AEFES | Anadolu Efes Biracılık                       | 20,08                  | 0,17                           | 0,14                          | 0,8%               | 1,17%              | -1,62                      | 2             |
| 6.10.2026                               | TRALT | Türk Altın İşletmeleri                       | 51,75                  | 0,50                           | 0,43                          | 1,0%               | 1,53%              | -2,34                      |               |
| 15.10.2026                              | EBEBK | Ebebek Mağazacılık                           | 78,35                  | 0,63                           | 0,53                          | 0,8%               |                    |                            | 1             |
| 15.10.2026                              | ASTOR | Astor Enerji                                 | 318,00                 | 2,19                           | 1,86                          | 0,7%               | 4,23%              | -4,73                      |               |
| 20.10.2026                              | BEGYO | Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı       | 3,76                   | 0,01                           | 0,01                          | 0,3%               |                    |                            | 2             |
| 21.10.2026                              | BASCM | Baştaş Başkent Çimento                       | 13,87                  | 1,06                           | 0,90                          | 7,6%               |                    |                            |               |
| 26.10.2026                              | OSMEN | Osmanlı Yatırım Menkul Değerler              | 8,21                   | 0,05                           | 0,04                          | 0,6%               |                    |                            | 3             |
| 26.10.2026                              | SRVGY | Servet G.M.Y.O.                              | 2,68                   | 0,08                           | 0,08                          | 2,9%               |                    |                            | 2             |
| 27.10.2026                              | MEDTR | Meditera Tıbbi Malzeme                       | 27,62                  | 0,11                           | 0,10                          | 0,4%               |                    |                            | 2             |
| 30.10.2026                              | DESA  | Desa                                         | 10,49                  | 0,10                           | 0,08                          | 0,92%              |                    |                            | 2             |
| 6.11.2026                               | LIDER | Ldr Turizm                                   | 96,60                  | 0,04                           | 0,03                          | 0,0%               |                    |                            | 4             |
| 9.11.2026                               | GOKNR | Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr. | 23,06                  | 0,31                           | 0,26                          | 1,33%              |                    |                            | 2             |
| 10.11.2026                              | KBORU | Kuzey Boru                                   | 26,00                  | 0,02                           | 0,02                          | 0,1%               |                    |                            |               |
| 17.11.2026                              | GIPTA | Gıpta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml. | 63,39                  | 0,01                           | 0,01                          | 0,01%              |                    |                            | 4             |
| 18.11.2026                              | DURKN | Durukan Şekerleme                            | 20,18                  | 0,09                           | 0,08                          | 0,5%               |                    |                            |               |
| 24.11.2026                              | ASELS | Aselsan                                      | 352,50                 | 0,43                           | 0,36                          | 0,1%               | 13,28%             |                            |               |
| 25.11.2026                              | OFSYM | Ofis Yem Gıda                                | 53,90                  | 0,42                           | 0,36                          | 0,8%               |                    |                            | 2             |
| 30.11.2026                              | DESA  | Desa                                         | 10,49                  | 0,10                           | 0,08                          | 0,92%              |                    |                            | 3             |
| 7.12.2026                               | SUMAS | Sumaş Suni Tahta ve Mobilya                  | 310,00                 | 2,17                           | 1,84                          | 0,7%               |                    |                            | 2             |
| 9.12.2026                               | TCELL | Turkcell                                     | 109,00                 | 4,00                           | 3,40                          | 3,7%               | 3,14%              | -19,48                     |               |

14 Temmuz 2026 Salı

## Genel Kurul Tarihleri Tablosu

| Genel Kurul Tarihi | Hisse | Şirket Adı                                   |
|--------------------|-------|----------------------------------------------|
| 14.07.2026         | BOBET | Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret             |
| 14.07.2026         | BINBN | Bin Ulaşım ve Akıllı Şehir Teknolojileri     |
| 14.07.2026         | BINHO | 1000 Yatırımlar Holding                      |
| 14.07.2026         | MOGAN | Mogan Enerji Yatırım Holding                 |
| 14.07.2026         | MEPET | Break Mola Turizm                            |
| 17.07.2026         | YIGIT | Yiğit Akü Malzemeleri Nakliyat Turz. İnş.    |
| 17.07.2026         | PKART | Plastik Akıllı Kart                          |
| 17.07.2026         | MEPET | Break Mola Turizm                            |
| 17.07.2026         | GOKNR | Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr. |
| 21.07.2026         | GEREL | Gersan Elektrik                              |
| 23.07.2026         | FENER | Fenerbahçe                                   |
| 23.07.2026         | ARFYE | Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim          |
| 23.07.2026         | OFSYM | Ofis Yem Gıda                                |
| 24.07.2026         | PLTUR | Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik      |
| 24.07.2026         | MRGYO | Martı G.M.Y.O.                               |
| 24.07.2026         | MARTI | Martı Otel                                   |
| 24.07.2026         | SANKO | Sanko Pazarlama                              |
| 27.07.2026         | EDATA | E-Data Teknoloji Pazarlama                   |
| 27.07.2026         | KUVVA | Kuvva Gıda                                   |
| 27.07.2026         | RTALB | Rta Laboratuvarları                          |
| 28.07.2026         | CWENE | Cw Enerji Mühendislik                        |
| 29.07.2026         | PRDGS | Pardus Girişim Srmy. Y.O.                    |
| 29.07.2026         | ESEN  | Esenboğa Elektrik Üretim                     |
| 29.07.2026         | NATEN | Naturel Yenilenebilir Enerji                 |
| 29.07.2026         | MAGEN | Margun Enerji                                |
| 29.07.2026         | TGSAS | Tgs Dış Ticaret                              |
| 30.07.2026         | PRKME | Park Elek. Madencilik                        |
| 30.07.2026         | BEGYO | Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı       |
| 30.07.2026         | SAMAT | Saray Matbaacılık                            |
| 30.07.2026         | TEHOL | Tera Yatırım Tek. Hol.                       |
| 30.07.2026         | TRMET | Tr Anadolu Metal Madencilik                  |
| 30.07.2026         | TRENJ | Tr Doğal Enerji                              |
| 30.07.2026         | TRALT | Türk Altın İşletmeleri                       |
| 31.07.2026         | SOKM  | Şok Marketler Ticaret                        |
| 31.07.2026         | CRFSA | Carrefoursa                                  |
| 31.07.2026         | IHLGM | İhlas Gayrimenkul                            |
| 31.07.2026         | IDGYO | İdealist G.M.Y.O.                            |
| 4.07.2026          | MARKA | Marka Yatırım Holding                        |
| 5.08.2026          | PCILT | Pc İletişim ve Medya Hizmetleri              |
| 6.08.2026          | KAYSE | Kayseri Şeker Fabrikası                      |
| 6.08.2026          | IZFAS | İzmir Fırça                                  |
| 7.08.2026          | ASTOR | Astor Enerji                                 |
| 7.08.2026          | UMPAS | Umpaş Holding                                |

# Takip Listesi

14 Temmuz 2026 Salı

|                                    | PD (mn TL) | Kapanış (TL) | 3A ort. hacim (TLmn) | Uzun Vade Öneri | Kısa Vade Öneri | Hedef Fiyat | Getiri Potansiyeli |
|------------------------------------|------------|--------------|----------------------|-----------------|-----------------|-------------|--------------------|
| <strong>Bankacılık</strong>        |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| AKBNK                              | 351.780    | 67,65        | 9.669                | AL              | EÜG             | 107,90      | 59%                |
| GARAN                              | 532.140    | 126,70       | 4.102                | AL              | EÜG             | 194,70      | 54%                |
| HALKB                              | 282.649    | 39,34        | 2.517                | TUT             | EPG             | 47,80       | 22%                |
| ISCTR                              | 342.500    | 13,70        | 7.116                | AL              | EÜG             | 20,80       | 52%                |
| YKBNK                              | 288.044    | 34,10        | 6.771                | AL              | EÜG             | 52,60       | 54%                |
| TSKB                               | 31.836     | 11,37        | 266                  | AL              | EÜG             | 19,60       | 72%                |
| <strong>Çimento</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| CIMSA                              | 43.970     | 46,50        | 336                  | AL              | EÜG             | 74,50       | 60%                |
| AKCNS                              | 45.258     | 236,40       | 186                  | TUT             | EPG             | 252,00      | 7%                 |
| <strong>Dayanıklı Tüketim</strong> |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| ARCLK                              | 65.883     | 97,50        | 237                  | AL              | EPG             | 160,00      | 64%                |
| VESTL                              | 8.695      | 25,92        | 197                  | TUT             | EPG             | 35,00       | 35%                |
| <strong>Demir-Çelik</strong>       |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| EREGL                              | 286.020    | 40,86        | 6.185                | AL              | EPG             | 43,10       | 5%                 |
| KRDMD                              | 29.836     | 38,24        | 2.587                | AL              | EPG             | 52,60       | 38%                |
| <strong>Gayrimenkul</strong>       |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TRGYO                              | 100.800    | 100,80       | 175                  | AL              | EÜG             | 135,00      | 34%                |
| EKGYO                              | 79.192     | 20,84        | 2.157                | AL              | EÜG             | 29,50       | 42%                |
| ISGYO                              | 25.618     | 26,72        | 103                  | TUT             | EPG             | 25,50       | -5%                |
| <strong>Havacılık</strong>         |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TAVHL                              | 94.362     | 259,75       | 1.065                | AL              | EÜG             | 427,00      | 64%                |
| THYAO                              | 460.230    | 333,50       | 15.405               | AL              | EÜG             | 450,00      | 35%                |
| PGSUS                              | 82.700     | 165,40       | 2.247                | AL              | EÜG             | 283,00      | 71%                |
| <strong>Holding</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| KCHOL                              | 485.624    | 191,50       | 3.787                | AL              | EÜG             | 319,00      | 67%                |
| SAHOL                              | 187.354    | 89,20        | 3.067                | AL              | EÜG             | 159,00      | 78%                |
| SISE                               | 132.147    | 43,14        | 2.805                | AL              | EÜG             | 70,30       | 63%                |
| <strong>Savunma</strong>           |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| ASELS                              | 1.607.400  | 352,50       | 11.347               | AL              | EÜG             | 541,00      | 53%                |
| OTKAR                              | 39.690     | 330,75       | 400                  | AL              | EÜG             | 548,00      | 66%                |
| <strong>Otomotiv</strong>          |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| FROTO                              | 286.167    | 81,55        | 2.266                | AL              | EÜG             | 162,00      | 99%                |
| TOASO                              | 150.750    | 301,50       | 1.034                | AL              | EÜG             | 430,00      | 43%                |
| TTRAK                              | 44.004     | 439,75       | 80                   | TUT             | EPG             | 530,00      | 21%                |
| <strong>Perakende</strong>         |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| BIZIM                              | 2.010      | 24,98        | 16                   | TUT             | EPG             | 34,00       | 36%                |
| BIMAS                              | 449.100    | 374,25       | 3.737                | AL              | EÜG             | 515,00      | 38%                |
| MGROS                              | 113.340    | 626,00       | 1.452                | AL              | EÜG             | 935,00      | 49%                |
| <strong>Telekomünikasyon</strong>  |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| TCELL                              | 239.800    | 109,00       | 2.345                | AL              | EÜG             | 174,00      | 60%                |
| <strong>Enerji</strong>            |            |              |                      |                 |                 |             |                    |
| AKSEN                              | 112.946    | 92,10        | 550                  | AL              | EÜG             | 112,80      | 22%                |

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

14 Temmuz 2026 Salı

| Tarih   | Ülke         | TSİ   | Dönem                                                                                 | Veri                                              | Önem | Beklenti  | Önceki        |
|---------|--------------|-------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------|-----------|---------------|
| 14 Tem. | Japonya      | 07:30 | May.                                                                                  | Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %                  |      |           | -0,8%         |
| 14 Tem. | Japonya      | 07:30 | May.                                                                                  | Sanayi Üretimi- Aylık %                           |      |           | 0,5%          |
| 14 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | TÜFE- Aylık %                                     |      | -0,1%     | 0,5%          |
| 14 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | TÜFE- Yıllık %                                    |      | 3,8%      | 4,2%          |
| 14 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | Çekirdek TÜFE - Yıllık%                           |      | 2,9%      | 2,9%          |
| 14 Tem. | ABD          | 17:00 | Fed Başkanı Warsh, Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'nde sunum yapacak. |                                                   |      |           |               |
| 15 Tem. | Çin          | 05:00 | 2Ç26                                                                                  | GSYH Yıllık %                                     |      | 4,5%      | 5,0%          |
| 15 Tem. | Çin          | 05:00 | 2Ç26                                                                                  | GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)                   |      | 0,9%      | 1,3%          |
| 15 Tem. | Çin          | 05:00 | Haz.                                                                                  | Perakende Satışlar- Yıllık %                      |      | -0,1%     | -0,6%         |
| 15 Tem. | Çin          | 05:00 | Haz.                                                                                  | Sanayi Üretimi- Yıllık %                          |      | 4,6%      | 4,5%          |
| 15 Tem. | Avro Bölgesi | 12:00 | May.                                                                                  | Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)           |      | 0,3%      | 0,1%          |
| 15 Tem. | ABD          | 15:30 | Tem.                                                                                  | New York FED Sanayi Endeksi                       |      | 8,6       | 5,7           |
| 15 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | ÜFE - Aylık %                                     |      | -0,1%     | 1,1%          |
| 15 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | ÜFE - Yıllık %                                    |      | 6,2%      | 6,5%          |
| 15 Tem. | ABD          | 17:00 | Fed Başkanı Warsh, Senato Bankacılık Komitesi'nde sunum yapacak.                      |                                                   |      |           |               |
| 15 Tem. | ABD          | 21:00 | Fed'in Bej Kitap Raporu                                                               |                                                   |      |           |               |
| 15 Tem. | Türkiye      |       | Borsa İstanbul tatil nedeniyle kapalı olacak.                                         |                                                   |      |           |               |
| 16 Tem. | İngiltere    | 09:00 | May.                                                                                  | Sanayi Üretimi- Aylık %                           |      | 0,1%      | 0,0%          |
| 16 Tem. | Türkiye      | 11:00 | Haz.                                                                                  | Bütçe Dengesi                                     |      |           | -298,2 mld TL |
| 16 Tem. | ABD          | 15:30 | Tem.                                                                                  | Philadelphia Fed İmalat Endeksi                   |      | 15,0      | 10,3          |
| 16 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | Perakende Satışlar -Aylık%                        |      | 0,3%      | 0,9%          |
| 16 Tem. | ABD          | 15:30 |                                                                                       | Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları               |      |           | 215 bin       |
| 16 Tem. | ABD          | 17:00 | Haz.                                                                                  | Bekleyen Konut Satışları - Aylık %                |      |           | 3,8%          |
| 17 Tem. | Türkiye      | 10:00 | Haz.                                                                                  | Konut Fiyat Endeksi, Aylık %                      |      |           | 1,7%          |
| 17 Tem. | Türkiye      | 10:00 | Haz.                                                                                  | Konut Satışları                                   |      |           | 93,3 bin      |
| 17 Tem. | Avro Bölgesi | 12:00 | Haz.                                                                                  | TÜFE- Yıllık %                                    |      |           | 2,8%          |
| 17 Tem. | Avro Bölgesi | 12:00 | Haz.                                                                                  | TÜFE- Aylık %                                     |      |           | -0,1%         |
| 17 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | Konut Başlangıçları                               |      | 1.325 bin | 1.177 bin     |
| 17 Tem. | ABD          | 15:30 | Haz.                                                                                  | İnşaat İzinleri                                   |      | 1.400 bin | 1.410 bin     |
| 17 Tem. | ABD          | 16:15 | Haz.                                                                                  | Sanayi Üretimi- Aylık %                           |      | 0,2%      | 0,1%          |
| 17 Tem. | ABD          | 16:15 | Haz.                                                                                  | Kapasite Kullanımı                                |      | 76,2%     | 76,2%         |
| 17 Tem. | ABD          | 17:00 | Tem.                                                                                  | Michigan Tüketici Güven Endeksi                   |      | 51,3      | 49,5          |
| 17 Tem. | Türkiye      |       | Fitch, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak                     |                                                   |      |           |               |
| 20 Tem. | Almanya      | 09:00 | Haz.                                                                                  | ÜFE - Aylık %                                     |      |           | 0,3%          |
| 20 Tem. | Almanya      | 09:00 | Haz.                                                                                  | ÜFE - Yıllık %                                    |      |           | 2,2%          |
| 20 Tem. | Türkiye      | 10:00 | Tem.                                                                                  | TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE % |      |           | 29,14%        |
| 20 Tem. | ABD          | 17:00 | Haz.                                                                                  | CB Öncü Göstergeler Endeksi %                     |      |           | 0,1%          |
| 20 Tem. | Japonya      |       | Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.                                   |                                                   |      |           |               |

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma &amp; Strateji





[www.vakifyatirim.com.tr](http://www.vakifyatirim.com.tr) | [www.vkyanaliz.com](http://www.vkyanaliz.com)

## Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| <b>Tuğba AKCA</b>           | Direktör |
| <b>Hande İrem YILDIZ</b>    | Analist  |
| <b>Dilara ÇAYAN</b>         | Analist  |
| <b>Şule ÖZKAN</b>           | Analist  |
| <b>Mevlüt Can KARABAYIR</b> | Analist  |

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok  
Beşiktaş 34335 İSTANBUL  
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. 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 ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.