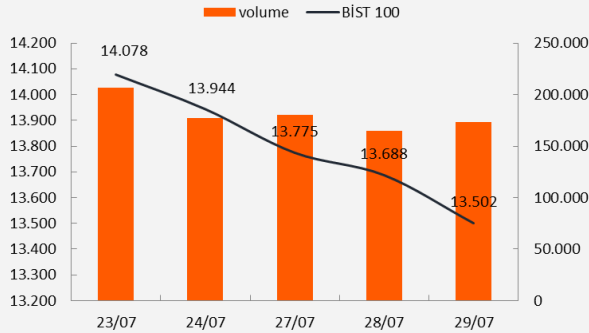


30 Temmuz 2026 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 13.502	-1,36%	19,9%
BIST 30	▼ 15.312	-1,19%	25,3%
VIOP 30 Endeks	▼ 15.695	-1,44%	29,0%
BIST Bankacılık	▼ 14.949	-3,17%	-9,6%
BIST Sınai	▼ 18.487	-1,52%	31,9%
İngiltere (FTSE)	▲ 10.908	0,34%	9,8%
Almanya (DAX)	▼ 25.460	-0,01%	4,0%
Fransa (CAC 40)	▼ 8.408	-0,60%	3,2%
ABD (Dow Jones)	▼ 51.594	-2,19%	7,4%
ABD (Nasdaq)	▼ 27.192	-2,06%	7,7%
ABD (S&P)	▼ 7.316	-1,52%	6,9%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 47,38	0,01%	10,3%
EUR/TRY	▲ 54,34	0,72%	7,5%
EUR/USD	▲ 1,1459	0,63%	-2,5%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 88,18	7,58%	44,8%
Altın (\$/ons)	▲ 4.056	0,68%	-6,0%
Gümüş (\$/ons)	▲ 57,28	0,26%	-19,4%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	-0,2%	-19,7%
MGROS	13,0%	20,2%	-3,2%
THYAO	12,4%	14,4%	-7,8%
AKSEN	11,8%	88,8%	52,1%
TCELL	11,4%	7,8%	-13,2%
FROTO	11,2%	-19,8%	-35,4%
EKGYO	10,2%	-10,9%	-28,3%
KCHOL	9,0%	15,0%	-7,4%
ASELS	7,8%	96,6%	58,4%
M.Portföy		21,3%	-2,3%

Piyasalara Bakış

Güne 13.692 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi, günün genelinde satıcılı görünüm sergileyerek, kapanışını %1,36 değer kaybıyla 13.502 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 173,5 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en yüksek katkı TUPRS'tan gelirken, en fazla negatif etki eden hisseler AKBNK, ODINE ve ASELS oldu. Sektör endekslerinin neredeyse tamamının değer kaybettiği görülürken, en fazla azalış %4,16 ile madencilik endeksinde kaydedildi. Küresel piyasalar tarafında ise Orta Doğu'da artan gerilim ön plana çıktı. ABD yönetimi, İran'ın Hürmüz Boğazı üzerinden gelir elde etmesini sağlayan şirketlere yaptırım uyguladığını açıkladı. Ayrıca İran'ın Ürdün'deki ABD üssüne saldırmasının ardından Trump bölgedeki tansiyonu artıracak tehditlerini sürdürdü. İngiltere hariç Avrupa borsaları ve ABD borsaları günü negatif görünümle tamamladı.

Dün yurt içinde veri gündemi oldukça sakindi. Küresel ölçekte ise haftanın ana gündem maddesi olan Fed'in faiz kararı toplantısı gerçekleşti. Fed, beklentilerle uyumlu olarak politika faizini değiştirmede ve %3,50-3,75 aralığında sabit bıraktı. Böylece Fed üst üste beşinci kez politika faizini sabit bırakırken, kararın 9'a karşı 3 oyla alındığı bildirildi. Kararın ardından Başkan Warsh basın toplantısında enflasyon hedefine ilişkin taviz verilmediğini ve toparlanmanın zaman alacağını belirtirken, yüksek enflasyonun kalıcı olması halinde faiz oranlarının çözümün bir parçası olabileceğini ifade etti. Bugün yurtiçinde ekonomik güven endeksi ve işsizlik oranı verileri takip edilecek. Almanya, Avro Bölgesi ve ABD'nin ekonomik büyüme verileri izlenecek. Fed'in enflasyon göstergesi olarak takip ettiği çekirdek PCE endeksi (beklenti: %3,3) gündemde öne çıkıyor. Öte yandan bugün İngiltere Merkez Bankası faiz kararı toplantısı gerçekleştirecek. Beklentiler politika faizinin %3,75 seviyesinde sabit tutulması yönünde şekilleniyor.

Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.700 ve 13.900 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 13.300 ve 13.150 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- **SPK Bülteni**
- **Kısa Kısa Haberler:** ARCLK, CLEBI, GARAN, TOASO, TSKB
- **Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- **Planlanan Sermaye Hareketleri**
- **Açıklanan Temettü Tablosu**
- **Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- **Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- **Finansal Takvim**
- **Takip Listesi**
- **Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Ekonomik Güven Endeksi		98,9
Türkiye	10:00	Haz.	İşsizlik Oranı		8,2%
Almanya	11:00	2Ç26	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)	0,1%	0,3%
Almanya	11:00	2Ç26	GSYH- Yıllık %	0,6%	0,4%
Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi		-15,9
Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Çeyrekssel (mevs. düzelt. %)	0,2%	-0,2%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	0,6%	0,3%
Avro Bölgesi	12:00	Haz.	İşsizlik Oranı	6,2%	6,2%
İngiltere	14:00	Tem.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı	3,75%	3,75%
Türkiye	14:00	Tem.	PPK Toplantı Özeti (23 Temmuz)		
Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	0,7%	-0,3%
Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	2,7%	2,3%
ABD	15:30	Haz.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %	3,6%	4,1%
ABD	15:30	Haz.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %	3,3%	3,4%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	205 bin	187 bin
ABD	15:30	2Ç26	GSYH - Çeyrekssel(Yıllıklandırılmış)%	2,3%	2,1%

30 Temmuz 2026 Perşembe

SPK Bülteni: Bültende, CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 2,4 mlr TL tutarındaki ve Karsu Tekstil Sanayii ve Ticaret AŞ'nin 105,3 mln TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırımını başvurularının onaylandığı açıklandı. Ayrıca, Katılimevim Tasarruf Finansman AŞ'nin 4,9 mlr TL'lik bedelsiz sermaye artırımını başvurusunun onaylandığı duyuruldu.

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Arçelik (ARCLK):** Şirket, bu yılın ikinci çeyreğinde tek seferlik gelirlerin etkisi ile 3,4 mlr TL net kar elde etti (2Ç25: 3,0 mlr TL net zarar). Bizim beklentimiz 2,8 mlr TL, piyasa beklentisi ise 2,5 mlr TL düzeyinde oluşmuştu. Arçelik'in FAVÖK'ü 2Ç26 döneminde, yıllık bazda %37,3 azalışla 5,9 mlr TL açıklanarak beklentilerimize paralel gerçekleşti. FAVÖK marjı ise yıllık 1,7 puan daralarak %4,1 seviyesine geriledi. Yılın ikinci çeyreğinde Arçelik, beklentilerimize paralel yıllık %12 azalışla 141,3 mlr TL satış geliri elde etti. Satış gelirlerindeki azalışın temel nedenleri olarak zayıflayan talep, dezavantajlı ürün karması bazında fiyatlama ve uluslararası pazarda yoğunlaşan rekabet unsurları öne çıktı. **Yorum:** Şirket hisseleri BIST 100 endeksine göre son bir ayda endeksten %1,7 pozitif ayrışırken, son üç ayda endekse göre %7,2 negatif performans gösterdi. Beklentilere aşan net kara piyasa tepkisinin olumlu olmasını bekliyoruz ancak zayıflayan operasyonel karlılığın bu olumlu etkiyi sınırlayacağını düşünüyoruz. 2Ç26 finansal sonuçlarının ardından Arçelik için hisse başı hedef fiyatımızı 160,0 TL seviyesinde koruyoruz. Kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizde değişikliğe gitmiyoruz.
- **Çelebi Hava Servisi (CLEBI):** Şirket, Endonezya'daki stratejik büyüme planları kapsamında, hizmet verilen havalimanlarında planladığı yatırımların gerçekleştirilmesi için, Endonezya'nın Jakarta şehrindeki mukim, %99'una sahip olduğu havalimanı yer hizmetleri faaliyetlerinde bulunan PT Celebi Aviation Indonesia ("CAI") şirketinin sermayesinin 251,88 mlr IDR'ye artışına iştirak edilmesine ve bu çerçevede 19,8 mlr IDR (~1,1 mn USD) tutarında sermaye ödemesi yapılmasına ve Endonezya'nın Jakarta şehrindeki mukim, %99'una sahip olduğu havalimanı yer hizmetleri faaliyetlerinde bulunan PT Prathita Titiannusantara ("PTN") şirketinin sermayesinin 158,3 mlr IDR'ye artışına iştirak edilmesine ve bu çerçevede 19,8 IDR (~1,1 mn USD) tutarında sermaye ödemesi yapılmasına, karar verildiğini açıkladı. Açıklamada söz konusu sermaye artırımları sonrası Şirketin CAI ve PTN'deki sahip olduğu %99 oranındaki ortaklık paylarının değişmeyeceği ve mevcut pay oranının korunacağı belirtildi.
- **(=) Garanti BBVA (GARAN):** Banka'nın 2Ç26 döneminde net kârı, bir önceki çeyreğe göre %8,8 düşüş göstererek 30,4 mlr TL ile beklentilerin (VKY: 29,07 mlr TL, Piyasa: 28,2 mlr TL) hafif üzerinde gerçekleşti. Banka'nın ikinci çeyrekte swap dahil net faiz gelirleri çeyrek bazda %5,8 gerileyerek 46,9 mlr TL seviyesine düştü. Banka yıl sonu beklentilerinde değişikliğe gitmedi. 2026 yılı için net faiz marjında ~75 bp genişleme hedefi ve "orta tek haneli pozitif reel özkaynak kârlılığı" beklentisini sürdürdü, ancak banka bu hedeflerde aşağı yönlü risklerin olduğunu vurguladı.
- **(=) Tofaş (TOASO):** Şirket, 2026 yılının ikinci çeyreğinde piyasa beklentisi (3,1 mlr TL) ve beklentimize (3,0 mlr TL) paralel, yıllık %34 artışla 3,1 mlr TL net kar (1Ç26: 3,0 mlr TL) açıkladı. Net kardaki yıllık artışta, finansman giderlerindeki gerileme ile parasal kazanç kalemindeki yükseliş etkili oldu. Böylece şirket, 2026 yılının ilk yarısında yıllık %197 artışla 6,3 mlr TL net kar elde etti. Tofaş yılın ikinci çeyreğinde yıllık %6 artışla 75.979 adet yurt içi araç satışı ve %110 artışla 22.913 adet yurt dışı araç satışı gerçekleştirdi. Şirket, 2Ç26'da, geçen yıl mayıs ayı itibarıyla portföye eklenen Stellantis Türkiye markalarının devam eden katkısıyla, piyasa beklentisi (103,0 mlr TL) ve beklentimizle (102,9 mlr TL) uyumlu olarak yıllık %9 artışla 100,0 mlr TL satış geliri kaydetti. İhracat gelirlerinin toplam satış gelirleri içerisindeki payı yıllık bazda 12,4 puan artarak %22,3 seviyesine yükseldi. Yılın ilk altı ayında şirketin satış gelirleri, yıllık %60,6 artışla 201,8 mlr TL seviyesine ulaştı. FAVÖK, ikinci çeyrekte piyasa beklentisi (2,3 mlr TL) ve beklentimizin (2,4 mlr TL) altında, yıllık %34 azalışla 2,1 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde FAVÖK marjı yıllık 1,4 puan düşüşle %2,1 olurken, 6A26'da FAVÖK %15,7 artışla 4,8 mlr TL seviyesine yükseldi ve FAVÖK marjı yıllık 0,9 puan azalışla %2,4 oldu. Şirketin net borç pozisyonu, bir önceki çeyreğe göre %22,6 artışla 59,1 mlr TL'ye ulaşırken, Net Borç/FAVÖK oranı ise 4,8x (2Ç25: 4,0x, 1Ç26: 3,6x) olarak gerçekleşti. Şirket, 2Ç26 finansal

30 Temmuz 2026 Perşembe

sonuçlarıyla birlikte 2026 yılına ilişkin beklentilerinde de kısmi revizyona gitti. Toplam yurtiçi perakende hafif araç pazarı öngörüsünü 1,2-1,3 mn adet seviyesinde korurken, Tofaş yurtiçi satış beklentisi 300-320 bin adet (önceki beklenti: 320-350 bin adet) araç olarak güncellendi. İhracat tarafında ise beklentisini yukarı yönlü revize ederek 75-85 bin adet (önceki: 70-80 bin adet) araç seviyesine çıkardı. Üretim hedefi 145-155 bin adet araç aralığında korunurken, yatırım harcamaları beklentisi 250 mn € seviyesinde sabit bırakıldı. Şirket, vergi öncesi kar marjı hedeflerinde değişikliğe gitmeyerek 2026 yılı için %3-%4, 2028 yılı için ise %5-%7 aralığındaki beklentisini korudu. **Yorum:** Finansal sonuçlar öncesinde, şirket hisseleri son üç aylık dönemde endekse göre %2,9 ve son bir aylık dönemde ise %8,9 negatif performans sergiledi. 2026 yılı ikinci çeyreğinde şirketin operasyonel performansı ve karlılığı beklentilerle uyumlu gerçekleşirken, finansal sonuçların hisse performansı üzerindeki etkisinin nötr olmasını bekleriz.

- (=) **TSKB (TSKB):** Banka'nın 2Ç26 döneminde net kârı, bir önceki çeyreğe göre %3,2 oranında artış göstererek 2,95 mlr TL ile beklentilere (VKY: 2,87 mlr TL, Piyasa: 2,9 mlr TL) paralel gerçekleşti. Bu dönemde net kâr, 400 mn TL tutarındaki serbest karşılık iptali, iştirak gelirlerinin anlamlı katkısı ve güçlü artan net komisyon gelirleri ile desteklendi. Banka'nın 2Ç26'da özkaynak kârlılığı %24,0 (1Ç26:%22,8) oldu. Böylece Banka'nın 2026 yılının ilk yarısındaki toplam net kârı yıllık %10 düşüş ile 5,81 mlr TL olurken, kümülatif özkaynak kârlılığı %25,0 olarak gerçekleşti. TSKB'nin ikinci çeyrekte swap dahil net faiz gelirleri çeyrekse bazda %6 artışla 3,67 mlr TL'ye yükselirken, yıllıklandırılmış net faiz marjı ise %4,5 seviyesinde sabit kaldı. Net ücret ve komisyon gelirleri, halka arz danışmanlığı ve erken kapama ücretlerinin katkısıyla çeyrekse bazda %62 oranında güçlü bir artış yaparak 204 mn TL'ye yükseldi ve yıllık artışı %104'e taşıdı. Aktif kalitesi tarafında, bankanın takipteki krediler oranı 2Ç26'da %2,1 seviyesine (1Ç26: %2,2) gerileyerek yıl sonu hedefinin (%2,5) altındaki seyrini sürdürdü. Kur etkisinden arındırılmış kümülatif net kredi risk maliyeti 34 bp olarak gerçekleşerek bankanın ~50 bp olan yıl sonu beklentisinin altında kaldı. İkinci çeyrekteki 400 mn TL'lik (1Ç26: 300 mn TL) serbest karşılık iptali sonrası TSKB'nin kalan serbest karşılık stoku 400 mn TL seviyesindedir. TSKB'nin 2026 yılının ilk yarısındaki kur etkisinden arındırılmış kredi büyümesi yıl başından bu yana %7,7'ye ulaşırken, sermaye yeterlilik oranı %19,0 (1Ç26: %18,9) oldu. Ayrıca TSKB 2026 yılı beklentilerini korudu. **Yorum:** Banka'nın beklentilerle uyumlu açıklanan 2Ç26 finansal sonuçlarına piyasa tepkisinin nötr olacağını değerlendiriyoruz. Makro tahminlerimizdeki güncelleme sonucunda TSKB için 19,6 TL olan hedef fiyatımızı 18,9 TL'ye revize ediyoruz, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizi koruyoruz.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	29 Temmuz 2026 Çarşamba			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	360,0	139,2	386,7	2,36	896,4	379,9	0,20%	94,39%	89,64%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	4.765	213,1	44,7	49,24	2.409,8	48,9	1,54%	57,84%	48,20%

Açıklanan Temettü Tablosu

Hisse Adı	Dağıtım Tarihi	HBT (Brüt)	HBT (Net)	Temettü Verimi %	Genel Kurul Tarihi
TBORG	2.09.2026	9,52	8,09	7,66%	25.08.2026

30 Temmuz 2026 Perşembe

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılabilir Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
31.07.2026	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji ve Endüstri	355.000.000	830.000.000	75,0			

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
31.07.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	29,34	0,27	0,23	0,9%			1
5.08.2026	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret	18,19	0,40	0,34	2,2%			
10.08.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	22,86	0,31	0,26	1,34%			1
13.08.2026	DOAS	Doğuş Otomotiv	181,90	15,00	12,75	8,2%			2
24.08.2026	AHGAZ	Ahlacı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	33,72	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	9,24	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sigorta	6,25	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,51	0,18	0,15	2,7%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	124,30	9,52	8,09	7,7%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	165,00	1,00	1,00	0,6%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	7,46	0,06	0,05	0,8%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	94,35	0,04	0,03	0,0%			3
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	38,28	0,09	0,09	0,2%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	2,74	0,01	0,01	0,50%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	386,50	2,50	2,13	0,6%	10,36%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,68	0,10	0,09	1,5%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	10,86	0,25	0,21	2,3%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	31,00	1,80	1,53	5,8%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	271,75	1,80	1,53	0,7%	1,52%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	59,60	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	51,40	0,42	0,36	0,8%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	29,34	0,27	0,23	0,9%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	14,30	0,23	0,20	1,6%			2
30.09.2026	DESA	Desa	9,14	0,08	0,07	0,92%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	297,75	6,75	5,73	2,3%	9,03%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	14,12	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	21,48	0,17	0,14	0,8%	1,35%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	44,18	0,50	0,43	1,1%	1,41%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	84,00	0,63	0,53	0,7%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	278,00	2,19	1,86	0,8%	3,88%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,55	0,01	0,01	0,3%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	12,88	1,06	0,90	8,2%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,80	0,05	0,04	0,6%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,44	0,08	0,08	3,2%			2
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,56	0,11	0,10	0,4%			2
30.10.2026	DESA	Desa	9,14	0,10	0,08	1,05%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	94,35	0,04	0,03	0,0%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	22,86	0,31	0,26	1,34%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	25,04	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	59,60	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	18,25	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	354,50	0,43	0,36	0,1%	13,83%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	51,40	0,42	0,36	0,8%			2
30.11.2026	DESA	Desa	9,14	0,10	0,08	1,05%			3

30 Temmuz 2026 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
30.07.2026	PRKME	Park Elek. Madencilik
30.07.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
30.07.2026	TEHOL	Tera Yatırım Tek. Hol.
30.07.2026	SAMAT	Saray Matbaacılık
30.07.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri
30.07.2026	TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik
30.07.2026	TRENJ	Tr Doğal Enerji
31.07.2026	SOKM	Şok Marketler Ticaret
31.07.2026	CARFR	Carrefour
31.07.2026	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
31.07.2026	IHLGM	İhlas Gayrimenkul
4.08.2026	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
7.08.2026	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
10.08.2026	RGYAS	Rönesans G.M.Y.O
13.08.2026	NTHOL	Net Holding
13.08.2026	MERIT	Merit Turizm
13.08.2026	PENGd	Penguen Gıda
13.08.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.
14.08.2026	SOHOE	Soho Gıyım ve Enerji
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı

30 Temmuz 2026 Perşembe

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL)	
			VKY	Piyasa Tahmini*
GARAN	Garanti Bankası	30 Temmuz 2026	29.069	28.161
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	31 Temmuz 2026	10.738	10.782
OTKAR	Otokar	31 Temmuz 2026	-638	-1.062
CIMSA	Çimsa	3 Ağustos 2026	886	759
ISCTR	İş Bankası (C)	3 Ağustos 2026	11.830	13.127
TTRAK	Türk Traktör	3 Ağustos 2026	183	112
ASELS	Aselsan	4 Ağustos 2026	7.251	6.917
FROTO	Ford Otosan	4 Ağustos 2026	4.037	3.429
AYGAZ	Aygaz	4 Ağustos 2026		2.924
TUPRS	Tüpraş	4 Ağustos 2026		30.674
KCHOL	Koç Holding	5 Ağustos 2026		13.561
AKCNS	Akçansa	5 Ağustos 2026	-329	-319
TTKOM	Türk Telekom	5 Ağustos 2026		4.910
LILAK	Lila Kağıt	5 Ağustos 2026		268
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	5 Ağustos 2026		1.127
TKNSA	Teknosa	5 Ağustos 2026		
TABGD	Tab Gıda Sanayi	5 Ağustos 2026		1.167
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	6 Ağustos 2026		1.985
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	6 Ağustos 2026		346
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Ağustos 2026		
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	7 Ağustos 2026		14.253
HALKB	Halk Bankası	7 Ağustos 2026	6.929	7.054
GWIND	Galata Wind Enerji	10 Ağustos 2026		-44
CCOLA	Coca Cola İçecek	10 Ağustos 2026		7.900
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	11 Ağustos 2026		5.612
MGROS	Migros	11 Ağustos 2026	436	407
SAHOL	Sabancı Holding	12 Ağustos 2026		7.179
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	12 Ağustos 2026	-4.781	-4.880
TCELL	Turkcell	13 Ağustos 2026	3.996	3.821
SISE	Şişe Cam	14 Ağustos 2026	3.041	3.550
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	17 Ağustos 2026		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	17 Ağustos 2026	5.525	5.714

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

Takip Listesi

30 Temmuz 2026 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	329.160	63,30	9.798	AL	EÜG	97,00	53%
GARAN	530.460	126,30	4.021	RE		RE	
HALKB	258.939	36,04	2.493	TUT	EPG	47,80	33%
ISCTR	307.500	12,30	6.976	AL	EÜG	20,80	69%
YKBK	268.954	31,84	7.266	AL	EÜG	52,60	65%
TSKB	30.352	10,84	260	AL	EÜG	18,90	74%
Çimento							
CIMSA	44.670	47,24	343	AL	EÜG	74,50	58%
AKCNS	45.526	237,80	153	TUT	EPG	252,00	6%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	66.458	98,35	199	AL	EPG	160,00	63%
VESTL	7.970	23,76	204	TUT	EPG	35,00	47%
Demir-Çelik							
EREGL	302.120	43,16	6.088	AL	EPG	43,10	0%
KRDMD	32.645	41,84	2.639	AL	EPG	52,60	26%
Gayrimenkul							
TRGYO	94.300	94,30	174	AL	EÜG	135,00	43%
EKGYO	68.362	17,99	2.376	AL	EÜG	29,50	64%
ISGYO	24.448	25,50	112	TUT	EPG	25,50	0%
Havacılık							
TAVHL	98.722	271,75	1.031	AL	EÜG	427,00	57%
THYAO	432.285	313,25	15.076	AL	EÜG	450,00	44%
PGSUS	76.800	153,60	1.965	AL	EÜG	283,00	84%
Holding							
KCHOL	490.950	193,60	3.785	AL	EÜG	319,00	65%
SAHOL	178.112	84,80	2.961	AL	EÜG	159,00	88%
SISE	128.165	41,84	2.668	AL	EÜG	70,30	68%
Savunma							
ASELS	1.616.520	354,50	11.725	AL	EÜG	541,00	53%
OTKAR	36.330	302,75	383	AL	EÜG	548,00	81%
Otomotiv							
FROTO	267.043	76,10	2.217	AL	EÜG	162,00	113%
TOASO	135.875	271,75	1.052	RE	RE	RE	
TTRAK	40.927	409,00	79	TUT	EPG	530,00	30%
Perakende							
BİZİM	1.922	23,88	15	TUT	EPG	34,00	42%
BIMAS	463.800	386,50	3.933	AL	EÜG	515,00	33%
MGROS	113.793	628,50	1.474	AL	EÜG	935,00	49%
Telekomünikasyon							
TCELL	223.080	101,40	2.513	AL	EÜG	174,00	72%
Enerji							
AKSEN	118.771	96,85	708	AL	EÜG	112,80	16%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

30 Temmuz 2026 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
30 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Ekonomik Güven Endeksi			98,9
30 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	İşsizlik Oranı			8,2%
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç26	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,1%	0,3%
30 Tem.	Almanya	11:00	2Ç26	GSYH- Yıllık %		0,6%	0,4%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi			-15,9
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,2%	-0,2%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		0,6%	0,3%
30 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	İşsizlik Oranı		6,2%	6,2%
30 Tem.	İngiltere	14:00	Tem.	İngiltere Merkez Bankası(BOE) Faiz Kararı		3,75%	3,75%
30 Tem.	Türkiye	14:00	Tem.	PPK Toplantı Özeti (23 Temmuz)			
30 Tem.	Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,7%	-0,3%
30 Tem.	Almanya	15:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,7%	2,3%
30 Tem.	ABD	15:30	Haz.	PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,6%	4,1%
30 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Çekirdek PCE Fiyat Endeksi - Yıllık %		3,3%	3,4%
30 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		205 bin	187 bin
30 Tem.	ABD	15:30	2Ç26	GSYH - Çeyrekse(Yıllıklandırılmış)%		2,3%	2,1%
31 Tem.	Japonya	02:30	Tem.	Tokyo TÜFE - Yıllık %		1,8%	1,7%
31 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	İşsizlik Oranı		2,5%	2,5%
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %		-1,7%	1,9%
31 Tem.	Japonya	02:50	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %		1,0%	0,1%
31 Tem.	Çin	04:30	Tem.	CFLP PMI İmalat		50,1	50,3
31 Tem.	Çin	04:30	Tem.	CFLP PMI İmalat Dışı		50,0	50,2
31 Tem.	Japonya	06:00	Tem.	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Faiz Kararı Toplantısı		1,0%	1,0%
31 Tem.	Türkiye	10:00	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			-5,61 mlr \$
31 Tem.	Almanya	10:55	Tem.	İşsizlik Oranı %		6,3%	6,3%
31 Tem.	Türkiye	11:00	Haz.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-3,6%
31 Tem.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	Öncü TÜFE-Yıllık %		2,8%	2,8%
31 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		54,2	54,4
3 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	PMI İmalat			51,7
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat			47,1
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			32,1%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			1,0%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %			29,8%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			1,8%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			28,1%
3 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	S&P Global/BME PMI İmalat			52,2
3 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat			52,0
3 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat			52,8
3 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat			
3 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI			53,3
3 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları			0,1%
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			104,9
4 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi			-77,6 mlr \$
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri			-1,3%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri			
5 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	PMI İmalat Dışı			54,1
5 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			49,6
5 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			51,6
5 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat Dışı			51,8
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Aylık %			0,2%
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %			5,9%
5 Ağu.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu			98 bin
5 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			
5 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI			54,0

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



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	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.