

AJANDA

29 Pazartesi

- AMB, Lagarde'in konuşması (TSl:20:30)

30 Salı

- Çin, Haziran Markit imalat & hizmet PMI (TSl:04:30)
- İngiltere, 1Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:09:00)
- Almanya, Mayıs perakende satışlar (TSl:09:00)
- Almanya, Haziran işsizlik oranı (TSl:10:55)
- Almanya, Haziran TÜFE (TSl:11:00)
- ABD, Nisan Case-Shiller konut fiyat end. (TSl:16:00)
- ABD, Haziran Chicago PMI (TSl:16:45)
- ABD, Haziran CB tüketici güven endeksi (TSl:17:00)

01 Çarşamba

- Çin, Haziran Caixin imalat PMI (TSl:04:45)
- Almanya, Haziran Markit imalat PMI (TSl:10:55)
- Euro Bölgesi, Haziran Markit imalat PMI (TSl:11:00)
- Euro Bölgesi, Haziran TÜFE (TSl:12:00)
- ABD, Haziran ADP özel sektör istihdamı (TSl:15:15)
- AMB, Lagarde'in konuşması (TSl:16:00)
- ABD, Haziran Markit imalat PMI (TSl:17:00)
- ABD, Haziran ISM imalat PMI (TSl:17:00)
- AMB, Lagarde'in konuşması (TSl:17:30)

02 Perşembe

- Euro Bölgesi, Mayıs işsizlik oranı (TSl:12:00)
- ABD, Haziran tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSl:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:15:30)
- ABD, Mayıs fabrika siparişleri (TSl:17:00)

03 Cuma

- ABD, piyasalar kapalı olacak.
- TÜİK, Haziran Enflasyonu
- Çin, Haziran hizmet PMI (TSl:04:45)
- Almanya, Haziran Markit hizmet PMI (TSl:10:55)
- Euro Bölgesi, Haziran Markit hizmet PMI (TSl:11:00)
- AMB, Lagarde'in konuşması (TSl:11:00)

BİST:

Dün güne sınırlı pozitif bir seyirle 14.220,08 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, seansın ilk saatlerinde pozitif bölgede fiyatlanırsa da günün devamında satıcı bir seyir izledi. Kapanışa doğru artan satış baskısıyla 14.059,15 puan seviyesine kadar geri çekilen endeks, günü %0,43 değer kaybıyla 14.121,83 puan seviyesinden tamamlandı. Sektörel görünümde, Bankacılık Endeksi %0,02, Sınai Endeksi %0,14 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en zayıf performans gösteren endeksi %2,25 değer kaybıyla Teknoloji Endeksi olurken, günün en güçlü performans gösteren endeksi %1,95 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi oldu. TCMB makrofinansal istikrarı güçlendirmek ve parasal artkımın mekanizmasının etkinliğini desteklemek amacıyla sadeleşme yönünde yeni adımlar attı. Bu kapsamda, 2023 yılında yürürlüğe alınan ve yüzde 2,5 oranında uygulanan "döviz cinsinden mevduat/katılım fonu için Türk lirası cinsinden ilave zorunlu karşılık tesisi" uygulamasının yürürlükten kaldırıldığı açıklandı. Ayrıca yabancı para mevduat/katılım fonuna uygulanan zorunlu karşılık oranları ise vadeleri ve 1 aya kadar vade için %32 (önceki %30) ve daha uzun vadeler için %28 (önceki %26) olarak belirlenmiştir. Küresel hisse senedi piyasalarında dün yurt içinin aksine risk iştahı yüksek bir seyir izlendi. Avrupa tarafında Alman DAX Endeksi %1,50, Euro Stoxx 50 Endeksi %1,51 yükseliş kaydederken, ABD piyasalarında Dow Jones Endeksi %0,26, S&P 500 Endeksi %0,79, Nasdaq Endeksi %1,52 değer kazandı. Yeni güne başlarken piyasaların odağında ABD-İran anlaşması kapsamında Doha'da olumlu görüşmeler gerçekleştirildiğine dair haber akışı, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın ECB etkinliğinde vereceği mesajlar ve yoğun veri gündemi yer alıyor. Doha'daki görüşmelerde ilerleme sağlandığına yönelik açıklamalar petrol fiyatlarını baskılamakta, Brent petrolün spot fiyatı bu sabah 73 dolar seviyesinin yakınlarından fiyatlanıyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarının genelinde pozitif fiyatlamalar izlenirken, Güney Kore KOSPI endeksi %2'ye yaklaşan değer kaybıyla negatif ayrışıyor. Vadeli piyasalarda ise ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde İmalat PMI verisi dışında öne çıkan majör bir veri bulunmuyor. Küresel tarafta ise ABD ve Avrupa'da açıklanacak İmalat PMI verilerinin yanı sıra Euro Bölgesi TÜFE ve ABD ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi verisi öne çıkıyor. Piyasa beklentileri, Euro Bölgesi TÜFE verisinin yıllık bazda %3,0 artış kaydedeceği, ADP özel sektör istihdamının ise 118 bin kişi artacağı yönünde. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyirle başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

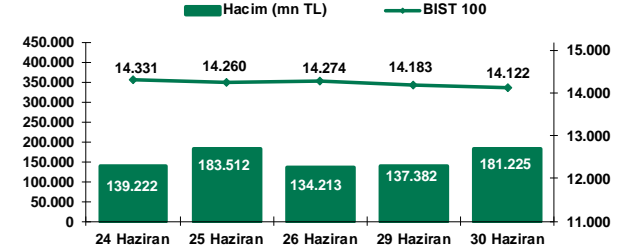
DESTEKLER: 14.020 – 13.920 DİRENÇLER: 14.260 – 14.400

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 46,6513-46,6582 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kazancıyla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 46,6513 seviyesinden tamamlandı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,01 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 3 baz puan artışla günü %33,17 seviyesinden tamamlandı.

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 03 Temmuz, Haziran ayı enflasyon verileri
- * 14 Temmuz ABD TÜFE
- * 17 Temmuz Fitch Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 23 Temmuz TCMB ve ECB Faiz Kararı
- * 24 Temmuz Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 29 Temmuz Fed Faiz Kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.183	14.122	-0,43%	25,40%
BIST 30	16.428	16.340	-0,54%	33,67%
Banka	17.941	17.967	0,14%	9,85%
Sınai	17.701	17.705	0,02%	26,35%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
DESA	10,00	INFO	-10,00	ASELS	15.918.612.658
İNVES	10,00	VESBE	-10,00	THYAO	15.308.311.637
KUYAS	10,00	YGYO	-10,00	AKBNK	8.357.507.923
LİDER	10,00	GEREL	-10,00	EREGL	7.372.336.811
AKCNS	10,00	VESTL	-9,99	TUPRS	6.604.013.338

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,06	40,21	0,00	9,53%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,4482	46,5551	0,23%	8,62%
Euro	52,9289	53,0950	0,31%	5,24%
Euro/Dolar	1,1395	1,1405	0,08%	-3,11%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	73,4	73,2	-0,30%	20,46%
Altın (Ons, \$)	4.007,7	3.974,0	-0,84%	-8,26%

Seker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,70674	10,71894	0,11%	20,44%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,751062	1,753011	0,11%	20,26%
Fiba Port. Şekerbank	0,110732	0,110825	0,08%	18,57%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,924475	1,926672	0,11%	20,34%

* 1.07.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.183	52.319	0,26%	8,85%
Nasdaq (ABD)	25.820	26.214	1,52%	12,79%
Dax (Almanya)	24.627	24.996	1,50%	2,06%
Nikkei (Japonya)	69.468	70.062	0,86%	39,18%
FTSE 100 (UK)	10.484	10.497	0,12%	5,70%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
İN30 (Haziran 26)	17.179,00	17.189,00	0,06%	34,56%
DOLAR (Haziran 26)	47.7800	47.7270	-0,11%	8,49%
EURO (Haziran 26)	54.6550	54.6090	-0,08%	5,67%
ALTIN (Haziran 26)	6.389,80	6.410,80	0,33%	0,87%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	669,50	86,8%	5,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	345,00	357,0%	226,3%
Çimsa	06.01.25	45,44	47,10	3,7%	-26,0%
Tüpraş	02.03.26	215,94	227,50	5,4%	-0,4%
Türkcell	11.01.23	30,39	107,40	253,4%	18,4%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	97,50	189,3%	-3,1%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	40,14	6,7%	-7,8%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	84,55	-21,7%	-26,0%
Akbank	20.01.22	6,26	77,00	1130,9%	75,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	29,9%	-8,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	1,8%	0,00%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Yurt İçi Gündem:

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası makro finansal istikrarı güçlendirmek ve parasal aktarım mekanizmasını desteklemek amacıyla bazı sadeleşme adımlarının atılmasına karar vermiştir. Buna göre 2023 yılında yürürlüğe alınan ve mevcut durumda %2,5 oranında uygulanan döviz cinsinden mevduat/katılım fonu için Türk lirası cinsinden ilave zorunlu karşılık tesisi uygulaması yürürlükten kaldırılmıştır. Ayrıca yabancı para mevduat/katılım fonuna uygulanan zorunlu karşılık oranları ise vadesiz ve 1 aya kadar vade için %32 (önceki %30) ve daha uzun vadeler için %28(önceki %26) olarak belirlenmiştir. İlave TL zorunlu karşılık oranının kaldırılması TL likiditeye sınırlı pozitif yansıyacaktır. Öte yandan yabancı para için arttırılan zorunlu karşılıklar döviz likiditesini azaltıcı ve rezervleri güçlendirici bir etki yaratacaktır. Toplam likidite etkisi sınırlı, sadeleşmeye yönelik adımlar olarak değerlendiriyoruz.

Şirket Haberleri:

ASELSAN (ASELS), artan sipariş hacmini karşılamak ve üretim altyapısını güçlendirmek amacıyla yürüttüğü stratejik yatırımlar kapsamında, 40 milyon ABD Doları yatırımla tamamlanan ve 17.360 m² kapalı alana sahip Akıllı Mühimmat ve Sualtı Sistemleri İlave Üretim ve Test Merkezleri'nin devreye alındığını duyurmuştur. **(Pozitif)**

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

30.06.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
MAGEN	30.06.2026	1.154.209	30,309	11.584.353	0,39%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
INDES	01.07.26	11,37	0,22	0,18	1,91%
KCAER	01.07.26	15,00	0,17	0,14	1,13%
DOFER	02.07.26	31,16	0,19	0,16	0,61%
BRKSN	03.07.26	7,75	0,12	0,10	1,52%
LILAK	06.07.26	36,80	1,53	1,30	4,15%
OZSUB	06.07.26	31,56	0,62	0,52	1,95%
LIDER	08.07.26	88,00	0,14	0,12	0,16%
PNLSN	08.07.26	42,56	0,69	0,58	1,62%
GIPTA	14.07.26	69,00	1,55	1,32	2,25%
EGPRO	16.07.26	39,00	1,28	1,09	3,29%
GOLTS	17.07.26	322,75	4,17	3,54	1,29%
TAVHL	21.07.26	282,25	3,61	3,07	1,28%
GRTRK	22.07.26	250,00	0,90	0,76	0,36%
MERCN	28.07.26	25,92	0,21	0,18	0,81%
MEDTR	29.07.26	28,24	0,34	0,29	1,21%
OSMEN	29.07.26	8,05	0,17	0,15	2,17%
MOPAS	31.07.26	32,74	0,55	0,47	1,68%
BOBET	05.08.26	18,99	0,40	0,34	2,11%
DOAS	13.08.26	179,30	30,00	25,50	16,73%
AHGAZ	24.08.26	40,00	0,06	0,05	0,14%
ENERY	25.08.26	10,75	0,02	0,01	0,16%
SUWEN	31.08.26	7,03	0,18	0,15	2,54%
BULGS	15.09.26	40,18	0,19	0,19	0,46%
BIMAS	16.09.26	365,25	7,00	5,95	1,92%
BIGCH	18.09.26	6,99	0,10	0,09	1,43%
PETUN	21.09.26	11,89	1,07	0,96	8,96%
MACKO	22.09.26	32,96	4,50	3,83	13,65%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.