

### 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)

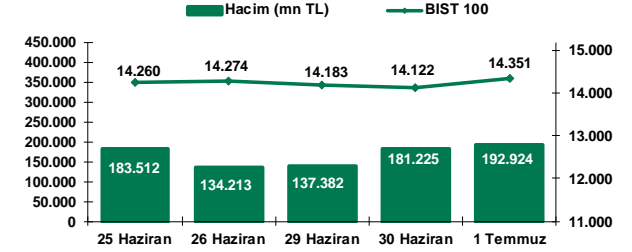
### BİST:

Dün güne sınırlı negatif bir açılışla 14.110,46 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında alıcılı bir seyir izledi. Öğleden sonra güçlenen alımlarla yukarı yönde 14.395,02 puan seviyesini test eden endeks, günü %1,62 değer kazanıyla 14.350,60 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde, Bankacılık Endeksi %1,35 yükseliş kaydederken, Sınai Endeksi'ndeki yükseliş %0,79 ile sınırlı kaldı. Günün en zayıf performans gösteren endeksi %1,38 değer kaybıyla Sigorta Endeksi olurken; Aselsan'ın %66 endeks ağırlığına sahip olduğu Teknoloji Endeksi, dün hissedeği güçlü yükselişin etkisiyle %5,41 değer kazanarak günün en güçlü performans gösteren endeksi oldu. VİOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında %0,12 geriledi. Küresel hisse senedi piyasalarında dün karışık bir seyir izlendi. Avrupa tarafında Alman DAX Endeksi %0,18 yükselişle pozitif ayrışırken, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,70 düşüş kaydetti. ABD piyasalarında risk iştahı zayıf geçen günde Dow Jones Endeksi %0,03, S&P 500 Endeksi %0,22, Nasdaq Endeksi %0,66 değer kaybetti. ABD'de ADP özel sektör istihdamının 118 binlik konsensüs tahmininin gerisinde kalarak 98 bin seviyesinde gerçekleşmesi Fed'in para politikasında gevşeme alanını genişletebilecek bir iş gücü piyasası soğumasına işaret ederken; Euro Bölgesi'nde manşet enflasyonun %3'lük beklentinin altında %2,8'e gerileyerek ocak ayından bu yana etkili olan yukarı yönlü trendi aşağı kırmaması, her iki major merkez bankasının faiz indirim süreçlerini destekleyen bir zemin oluşturdu. Öte yandan, Portekiz'deki Merkez Bankacılığı Forumu'nda konuşan ABD Merkez Bankası (Fed) Başkanı Kevin Warsh, enflasyon beklentileri ve enflasyon risklerinin son haftalarda gerilediğini belirtirken, para politikasının seyrine ilişkin önceden yönlendirme yapmayacağını yineledi. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde ise petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisiyle Euro Bölgesi'nde enflasyon ve büyümeye yönelik risklerin birkaç hafta öncesine kıyasla daha dengeli bir görünüm kazandığını ifade etti. Doha'da Katar ve Pakistan arabuluculuğunda gerçekleştirilen ve nükleer konulardan ziyade deniz trafiği ile dondurulmuş fonlara odaklanan ABD-İran dolaylı görüşmeleri, kalıcı bir barış konusunda somut bir ilerleme sağlanmadan sona erdi. ABD Başkanı Donald Trump, Panama Kanalı'nın kontrolünün ABD'den çıkmasının hata olduğunu savunarak Çin'in kanalı ele geçirmesine izin vermeyeceğini dedi. Yeni güne başlarken, Petrol fiyatlarında düşüş eğiliminin sürdüğü görülüyor. Brent petrolün spot fiyatı bu sabah 71 dolar seviyesinin altında fiyatlanıyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarının genelinde negatif seyreliyor. Vadeli piyasalarda ise ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları yataya yakın fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde TCMB döviz rezervleri, haftalık para ve banka istatistikleri ve haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Küresel tarafa ise Euro Bölgesi işsizlik oranı ve ABD tarım dışı istihdam verisi öne çıkıyor. Piyasa beklentisi ABD'de tarım dışı istihdamın haziran'da 114 bin kişilik artış gösterdiği yönünde. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

**DESTEKLER: 14.260 – 14.120 DİRENÇLER: 14.490 – 14.620**

### 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	14.122	14.351	1,62%	27,43%
BIST 30	16.340	16.661	1,97%	36,30%
Banka	17.967	18.210	1,35%	11,34%
Sınai	17.705	17.846	0,79%	27,35%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
CMBTN	10,00	PASEU	-8,90	THYAO	19.674.886.110
KLNMA	10,00	VSNMD	-8,74	ASELS	18.555.446.305
EMPAE	10,00	OZRDN	-7,09	AKBNK	10.707.398.664
AKSUE	9,99	ZERYG	-6,55	YKBNK	7.995.367.493
QNBFK	9,98	AYES	-6,50	ISCTR	7.744.037.882

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,21	40,06	0,00	9,13%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46.5551	46.5747	0,04%	8,66%
Euro	53.0950	53.0866	-0,02%	5,22%
Euro/Dolar	1,1405	1,1398	-0,06%	-3,17%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	71,2	70,9	-0,43%	16,80%
Altın (Ons, \$)	4.031,3	4.064,5	0,83%	-6,17%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10.71894	10.72961	0,10%	20,56%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.753011	1.754816	0,10%	20,38%
Fiba Port. Şekerbank	0.110825	0.110960	0,12%	18,72%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.926672	1.928586	0,10%	20,46%

\* 2.07.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.319	52.305	-0,03%	8,83%
Nasdaq (ABD)	26.214	26.040	-0,66%	12,04%
Dax (Almanya)	24.996	25.040	0,18%	2,25%
Nikkei (Japonya)	70.062	70.475	0,59%	40,00%
FTSE 100 (UK)	10.497	10.478	-0,18%	5,51%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	17.189,00	17.475,00	1,66%	36,80%
DOLAR (Haziran 26)	47.7270	47.6940	-0,07%	8,41%
EURO (Haziran 26)	54.6090	54.4220	-0,34%	5,31%
ALTIN (Haziran 26)	6.410,80	6.488,60	1,21%	2,09%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	659,00	83,9%	2,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	371,25	391,7%	245,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	47,70	5,0%	-26,2%
Tüpraş	02.03.26	215,94	236,30	9,4%	1,8%
Türkcell	11.01.23	30,39	108,70	257,7%	17,9%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	138,50	0,0%	0,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	98,10	191,1%	-4,1%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	40,60	7,9%	-8,2%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	328,50	0,0%	0,0%
Akbank	20.01.22	6,26	77,85	1144,5%	74,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	30,3%	-8,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	5,5%	0,6%

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

### Para Piyasaları:

Dün 46,6656-46,6685 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 46,6672 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Türk Lirası %0,12 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek gün %33,17 seviyesinden tamamladı.

### Şirket Haberleri:

**Altınay Savunma Teknolojileri (ALTNY)**, %100 bağlı ortaklığı Dasal Havacılık Teknolojileri A.Ş.'nin sürü yetenekli insansız hava aracı teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik 580 bin dolar (KDV Hariç) tutarında sözleşme imzalamış olduğunu açıkladı.

**Emlak Konut GYO (EKGYO)** tarafından 01.07.2026 tarihinde gerçekleştirilen İstanbul Eyüpsultan Kemberburgaz 3. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 2. oturumunda alınan en yüksek teklif şu şekildedir: Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri: 36.661.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı: %42, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri: 15.397.620.000 TL. Tekliflerin değerlendirme süreci devam etmekte olup, ihaleye katılan istekçiler ve verdikleri teklifler ilgili KAP duyurusunun ekinde detaylı olarak sunulmuştur.

**Kardemir (KRDMD)**, Çek Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bir müşteri ile 2,93 mn USD tutarında demiryolu tekeri satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

**Sasa Polyester (SASA)**, Haziran 2026'da toplam cirosunun 2025 yılının aynı dönemine göre %52, ihracat tutarının ise %58 arttığını açıkladı. Ayrıca, Şirket'in 47.040.878.514,69 TL olan çıkarılmış sermayesinin, ihraç edilen 415 milyon Euro nominal değerli Paya Dönüştürülebilir Tahvillere (PDT) ilişkin iletilen 259,4 milyon Euro nominal değerli PDT'nin ifası kapsamında gerçekleştirilecek şarta bağlı sermaye artırımını çerçevesinde 52.501.931.146,27 TL'ye yükseltilmesine yönelik başvurusu SPK tarafından onaylandı.

**Türk Altın İşletmeleri (TRALT)**, ortaklarına 06 Ekim 2026 tarihinden itibaren pay başına brüt %50 (0.50 TL) nakit kar payı dağıtılmasının Genel Kurul'a teklif edildiğini açıkladı. Pay başına ödenecek nakit kar payı tutarı 1.0% temettü getirisine eşaret etmektedir.

**Tüpraş (TUPRS)**: Şirketin Temmuz ayı yatırımcı sunumunda paylaştığı verilere göre Haziran ayında ürün marjlarında normalleşmeye rağmen destekleyici görünüm korundu.

- ✦ Benzin marjı aylık bazda yatay seyrederek 31,4 \$/varil seviyesinde gerçekleşti.
- ✦ Jet yakıtı marjı aylık %13 düşüşle 42,1 \$/varil olarak gerçekleşti.
- ✦ Motorin marjı aylık %4 düşüşle 45,8 \$/varil seviyesine geriledi.
- ✦ Fuel oil marjı ise iyileşerek -12,5 \$/varil oldu (Mayıs: -17,6 \$/varil).

Orta distilat marjları aylık bazda normalleşme göstermesine rağmen 5 yıllık ortalamaların oldukça üzerinde güçlü seyrini korumaktadır. Benzin marjının güçlü seviyesini koruması ve fuel oil tarafındaki iyileşme de genel görünümü desteklemektedir. Bu çerçevede, Haziran ayındaki marj kompozisyonunu operasyonel kârlılık açısından hafif olumlu değerlendiriyoruz. Bununla birlikte, Brent petrol fiyatındaki aylık gerilemenin stok etkisi açısından finansallar üzerinde sınırlayıcı olabileceğini not ediyoruz.

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.

### 1.07.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
MAGEN	1.07.2026	198.110	31,283	11.782.463	0,40%

### 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 - %)
DOFER	02.07.26	31,80	0,19	0,16	0,60%
BRKSN	03.07.26	7,80	0,12	0,10	1,51%
LILAK	06.07.26	37,30	1,53	1,30	4,09%
OZSUB	06.07.26	32,26	0,62	0,52	1,91%
LIDER	08.07.26	88,20	0,14	0,12	0,16%
PNLSN	08.07.26	42,44	0,69	0,58	1,62%
GIPTA	14.07.26	69,90	1,55	1,32	2,22%
EGPRO	16.07.26	38,40	1,28	1,09	3,34%
GOLTS	17.07.26	330,00	4,17	3,54	1,26%
TAVHL	21.07.26	285,75	3,61	3,07	1,26%
GRTRK	22.07.26	242,50	0,90	0,76	0,37%
MERCN	28.07.26	25,80	0,21	0,18	0,81%
MEDTR	29.07.26	28,92	0,34	0,29	1,18%
OSMEN	29.07.26	8,19	0,17	0,15	2,13%
MOPAS	31.07.26	32,52	0,55	0,47	1,69%
BOBET	05.08.26	18,97	0,40	0,34	2,11%
DOAS	13.08.26	184,60	30,00	25,50	16,25%
AHGAZ	24.08.26	39,54	0,06	0,05	0,15%
ENERY	25.08.26	11,30	0,02	0,01	0,15%
SUWEN	31.08.26	6,96	0,18	0,15	2,57%
BULGS	15.09.26	40,70	0,19	0,19	0,46%
BIMAS	16.09.26	364,50	7,00	5,95	1,92%
BIGCH	18.09.26	6,67	0,10	0,09	1,50%
PETUN	21.09.26	11,89	1,07	0,96	8,96%
MACKO	22.09.26	33,04	4,50	3,83	13,62%
OFSYM	23.09.26	56,80	0,11	0,10	0,19%
LKMNH	28.09.26	15,65	0,46	0,39	2,96%

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.