

AJANDA

20 Pazartesi

- Japonya, piyasalar kapalı olacak.
- Almanya, Haziran ÜFE (TSİ:09:00)

21 Salı

- Almanya, Temmuz ZEW Endeksi (TSİ:12:00)

22 Çarşamba

- İngiltere, Haziran TÜFE (TSİ:09:00)

23 Perşembe

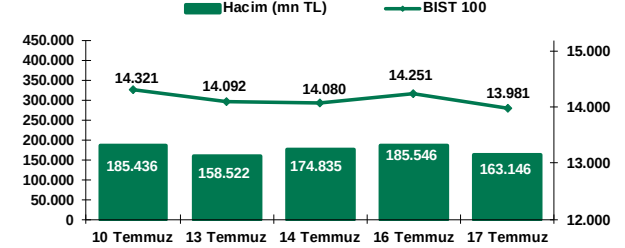
- TCMB, faiz kararı
- AMB, faiz kararı (TSİ:15:15)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSİ:15:30)

24 Cuma

- Türkiye, Moody's Ratings Kredi Notu Değerlendirmesi
- Almanya, Temmuz imalat & hizmet PMI (TSİ:10:30)
- Euro Bölgesi, Temmuz imalat & hizmet PMI (TSİ:11:00)
- ABD, Haziran inşaat izinleri (TSİ:15:00)
- ABD, Temmuz imalat & hizmet PMI (TSİ:16:45)
- ABD, Haziran yeni konut satışları (TSİ:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 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
- * 31 Temmuz Euro Bölgesi TÜFE



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.251	13.981	-1,90%	24,15%
BIST 30	16.317	15.962	-2,18%	30,58%
Banka	16.398	16.085	-1,91%	-1,65%
Sınai	18.983	18.762	-1,16%	33,89%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ISVEA 9,99	KONTR -10,00	ASELS 15.630.866.884
ENSRI 9,98	EMPAE -9,99	THYAO 11.695.962.126
GSDDE 9,97	TRILC -9,64	BETAE 10.546.344.654
SUNTK 9,96	SEKUR -9,27	ASTOR 10.466.197.048
ISKPL 9,96	SANEL -9,26	AKBNK 10.242.225.647

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	39,87	0,00	5,56%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,10	41,49	0,01	13,02%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,9253	46,9670	0,09%	9,58%
Euro	53,4792	53,8544	0,70%	6,74%
Euro/Dolar	1,1397	1,1466	0,61%	-2,59%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	86,8	88,6	2,07%	45,84%
Altın (Ons, \$)	4.017,1	4.012,0	-0,13%	-7,38%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,89960	10,933796	0,31%	22,85%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,783012	1,788704	0,32%	22,71%
Fiba Port. Şekerbank	0,112522	0,112899	0,34%	20,79%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,959424	1,965871	0,33%	22,79%

* 20.07.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.553	52.146	-0,77%	8,50%
Nasdaq (ABD)	25.882	25.520	-1,40%	9,80%
Dax (Almanya)	24.915	24.831	-0,34%	1,39%
Nikkei (Japonya)	66.836	64.141	-4,03%	27,42%
FTSE 100 (UK)	10.572	10.600	0,27%	6,74%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	16.745,00	16.220,00	-3,14%	26,98%
DOLAR (Temmuz 26)	47,5350	47,5540	0,04%	8,09%
EURO (Temmuz 26)	54,4460	54,4030	-0,08%	5,27%
ALTIN (Ağustos 26)	6.293,40	6.315,50	0,35%	-0,63%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	635,50	77,3%	1,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	351,50	365,6%	235,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	48,86	7,5%	-22,4%
Tüpraş	02.03.26	215,94	289,25	33,9%	27,9%
Türkcell	11.01.23	30,39	108,50	257,1%	20,8%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	126,80	-8,4%	-6,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	88,40	162,3%	-11,3%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	33,22	-11,7%	-22,9%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	329,50	0,3%	3,0%
Akbank	20.01.22	6,26	66,50	963,1%	53,2%

Portföyün Getirisi (yıllık)	16,7%	-13,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	-6,9%	-1,9%

BİST:

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe negatif bir açılışla 14.145,75 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında da satıcılı bir seyir izledi. Endekste günlük değer kaybı %1,90 olurken, gün sonu kapanışı 13.981,05 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Bankacılık Endeksi %1,91 değer kaybederken, Sınai Endeksi'ndeki değer kaybı %1,16 ile sınırlı kaldı. Günün en zayıf performans gösteren endeksi %9,22 değer kaybıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en güçlü performans gösteren endeksi %1,46 değer kazancıyla Tekstil, Deri Endeksi oldu. TCMB verilerine göre 10 Temmuz ile biten haftada yurtdışı yerleşikler (yabancılar) hisse senedinde haftalık 33,5 milyon dolar, DİBS tarafında Tahvil'de 1.226 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Haftalık bazda BIST 100 Endeksi %2,38 düşüş kaydederken, Bankacılık Endeksi de ana endekse paralel %2,57 değer kaybetti. Sınai Endeksi ise %2,28 yükseliş kaydederek pozitif ayrıştı. VIOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı Cuma gününün akşam seansında %0,30 düşüş kaydetti. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, Türkiye'nin kredi notunu "BB-", görünümü stabil olarak teyit etti. Küresel tarafta da Cuma günü hisse senedi piyasalarında risk iştahı zayıf bir izlendi. Avrupa piyasalarında Alman DAX Endeksi %0,34, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,84 düşüş kaydetti. ABD tarafında satışların daha derin olduğu günde Dow Jones Endeksi %0,77, S&P 500 Endeksi %1,01, Nasdaq Endeksi %1,40 değer kaybetti. Hafta sonu ABD - İran hattında çatışmaların yeniden tırmanması küresel risk iştahını zayıflatırken, Hürmüz kaynaklı enerji arzına yönelik endişelerin artması bu sabah petrol fiyatlarında yükseliş beraberinde getirdi. Öte yandan, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın enflasyonla mücadele konusundaki kararlı mesajlarını sürdürmesi, piyasalarda 2026 yılının geri kalanında Fed'den faiz artırımı gelebileceğine yönelik beklentileri güçlendirdi. Brent petrolün spot fiyatı bu sabah %2'yi aşan yükselişle 88,6 dolar seviyesine tırmanmış durumda. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarında karışık bir seyir izlenirken, Güney Kore KOSPI Endeksi %4'ü aşan değer kaybıyla dikkat çekiyor. Japonya'da piyasalar bugün Denizcilik Günü nedeni ile kapalı durumda. Vadeli piyasalarda ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları yataya yakın fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde TCMB'nin temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi ve Merkezi Yönetim Borç Stoku istatistikleri öne çıkıyor. Yurt dışında ise Almanya ÜFE verisi ve ABD Conference Board Öncü Endeksi takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni haftanın ilk işlem gününe sınırlı negatif bir seyrirle başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.910 – 13.840 DİRENÇLER: 14.100 – 14.225

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.

Para Piyasaları:

Cuma günü 47,1627-47,1681 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,23 oranında değer kazanarak gün sonunu, 47,1631 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,12 oranında değer yitirdi. Haftanın son işlem günü borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 17 baz puan artışla günü %34,43 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB verilerine göre 6 – 10 Temmuz 2026 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 33,5 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 261 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2026 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.513 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 1.226 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 2.737 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %7,20 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2026 yılında 1.024 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2025 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 5,2 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2026 yılı başından bu yana ise toplam 1.278 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti.** Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 10 Temmuz 2026 itibarıyla 41,3 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 17,4 milyar dolar oldu.

Sektör Haberleri:

Bankacılık Sektörü:

BDDK tarafından yayımlanan haftalık verilere göre, bankacılık sektöründe toplam kredi hacmi haftalık bazda 70,8 milyar TL artarak 26,8 trilyon TL seviyesine yükseldi. Kur etkisinden arındırılmış 13 haftalık yıllıklandırılmış toplam kredi büyümesi ise haftalık bazda 236 baz puan yavaşlayarak %22,7 seviyesine geriledi.

Alt kırılımlarda, tüketici kredilerinde yıllıklandırılmış büyüme 114 baz puan yavaşlayarak %31,5 seviyesinde gerçekleşirken, bireysel kredi kartlarında büyüme %37,0 ile ivme kaybını sürdürdü. Kurumsal kredi kartlarında büyüme 1.286 baz puan yavaşlamasına rağmen %60,8 ile güçlü seyrini korudu. Taksitli ticari krediler haftalık bazda %0,12, KOBİ kredileri ise %0,41 artış kaydetti; yıllıklandırılmış KOBİ kredi büyümesi %22,3 seviyesine geriledi.

Mevduat tarafında TL mevduatlar haftalık bazda 174,7 milyar TL ve %0,9 artarak 18,6 trilyon TL seviyesine yükseldi. Ticari kuruluş TL mevduatları %2,6 artarken, gerçek kişi TL mevduatları %0,1 ile sınırlı bir azalış gösterdi; resmi kuruluş TL mevduatları %0,1 arttı.

YP mevduatlar ise haftalık bazda 0,8 milyar dolar ve %0,3 azalarak 244,6 milyar dolar seviyesine geriledi. Gerçek kişilerin YP mevduatlarındaki %1,3'lük azalış bu düşüşte belirleyici olurken, ticari kuruluş YP mevduatları %1,6 arttı. TL mevduatlardaki artışın da etkisiyle YP mevduatların toplam mevduat içerisindeki payı 21 baz puan azalarak %38,1 seviyesine geriledi.

Takipteki alacaklar haftalık bazda 9,4 milyar TL artarak 785,7 milyar TL seviyesine yükseldi. Takipteki alacakların toplam kredilere oranı haftalık bazda 3 baz puan artarak %2,93 seviyesinde gerçekleşti.

Şirket Haberleri:

Garanti BBVA (GARAN), kredi, kredi kartı ve diğer hesaplardan kaynaklanan toplam 2.077.437.540,78 TL tutarındaki takipteki alacağını, 15-19 Haziran 2026 tarihleri arasında beş ayrı portföy halinde Gelecek, Tuna, Met-ay, İstanbul ve Dünya Varlık Yönetim şirketlerine toplam 311.000.000,00 TL bedelle satmıştır.

Halkbank (HALKB), mevduat dışı alternatif fonlama sağlamak ve yabancı kaynak temin etmek amacıyla uluslararası borçlanma programı olan Global Medium Term Notes (GMTN) programının kurulumunu 17.07.2026 tarihi itibarıyla tamamlamıştır. İhraç yapmaya hazır hale getirilen programın büyüklüğü 5 milyar ABD Doları karşılığı tutar olarak belirlenmiştir.

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.

17.07.2026 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
BIMAS	17.07.2026	200.000	388,88	15.459.771	1,29%
TRALT	17.07.2026	4.035.579	50,04	89.733.579	2,80%

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 - %)
TAVHL	21.07.26	265,50	3,61	3,07	1,36%
GRTRK	22.07.26	241,00	0,90	0,76	0,37%
MERCN	28.07.26	25,76	0,21	0,18	0,82%
MEDTR	29.07.26	26,78	0,34	0,29	1,27%
OSMEN	29.07.26	8,36	0,17	0,15	2,09%
MOPAS	31.07.26	32,14	0,55	0,47	1,71%
BOBET	05.08.26	19,25	0,40	0,34	2,08%
PCILT	10.08.26	33,40	2,53	2,15	7,59%
DOAS	13.08.26	185,00	30,00	25,50	16,22%
BEGYO	20.08.26	3,82	0,12	0,12	3,21%
AHGAZ	24.08.26	34,90	0,06	0,05	0,17%
ENERY	25.08.26	9,45	0,02	0,01	0,18%
TGSAS	25.08.26	181,60	0,30	0,26	0,17%
SUWEN	31.08.26	6,85	0,18	0,15	2,61%
BRKSN	04.09.26	7,62	0,12	0,10	1,54%
LIDER	08.09.26	111,70	0,14	0,12	0,13%
BULGS	15.09.26	40,94	0,19	0,19	0,46%
BIMAS	16.09.26	386,00	7,00	5,95	1,81%
BIGCH	18.09.26	6,49	0,10	0,09	1,54%
PETUN	21.09.26	11,75	1,07	0,96	9,07%
GIPTA	22.09.26	61,60	1,55	1,32	2,52%
MACKO	22.09.26	33,20	4,50	3,83	13,55%
OFSYM	23.09.26	51,55	0,11	0,10	0,21%
LKMNH	28.09.26	15,06	0,46	0,39	3,07%
DESA	30.09.26	10,31	0,28	0,23	2,68%
KIMMR	30.09.26	15,33	0,42	0,35	2,72%
TUPRS	30.09.26	289,25	17,13	14,56	5,92%

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.

BİST şirketlerinin 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Türkiye Sigorta	TURSG	20.07.2026
Akbank	AKBNK	28.07.2026
Tav Havalimanları Holding	TAVHL	28.07.2026
Tofaş Türk Otomobil Fab.	TOASO	29.07.2026
Garanti BBVA	GARAN	30.07.2026
Yapı Kredi Bankası	YKBNK	31.07.2026
İş Bankası	ISCTR	03.08.2026
Ford Otomotiv	FROTO	04.08.2026
Tüpras	TUPRS	04.08.2026
Lila Kağıt	LILAK	05.08.2026
Türk Telekom	TTKOM	05.08.2026
Borusan Boru	BRSAN	07.08.2026
Galata Wind Enerji	GWIND	10.08.2026
Coca Cola İçecek	CCOLA	10.08.2026
Migros	MGROS	11.08.2026
Anadolu Efes	AEFES	11.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026

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.