

AJANDA

27 Pazartesi

- Almanya, Temmuz İfo endeksi (TSl:11:00)
- ABD, Haziran dayanıklı mal siparişleri (TSl:15:30)

28 Salı

- ABD, Mayıs Case-Shiller konut fiyat end. (TSl:16:00)
- ABD, Temmuz CB tüketici güven endeksi (TSl:17:00)

29 Çarşamba

- Fed, faiz kararı (TSl:21:00)

30 Perşembe

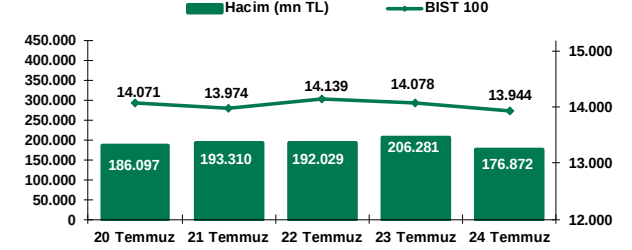
- TÜİK, Haziran işgücü istatistikleri
- Almanya, 2Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:11:00)
- Euro Bölgesi, 2Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:12:00)
- BoE, faiz kararı (TSl:14:00)
- Almanya, Temmuz TÜFE (TSl:15:00)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)
- ABD, 2Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:15:30)

31 Cuma

- Almanya, Haziran sanayi üretimi (TSl:09:00)
- ABD, Temmuz saatlik gelirler & tarım dışı istihdam (TSl:15:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 29 Temmuz Fed Faiz Kararı
- * 31 Temmuz Euro Bölgesi TÜFE
- * 03 Ağustos Türkiye, TÜFE
- * 12 Ağustos ABD, TÜFE



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.078	13.944	-0,95%	23,82%
BIST 30	16.028	15.862	-1,04%	29,76%
Banka	15.699	15.704	0,03%	-3,98%
Sınai	19.441	19.215	-1,16%	37,12%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
BİGEN 10,00	BARMA -9,96	ASELS 16.406.279.041
CMBTN 9,99	SKBNK -9,95	TRALT 11.272.434.191
ISVEA 9,99	AVGYO -9,95	SASA 10.074.041.915
EMPAE 9,96	ALMAD -9,78	KTLEV 9.543.042.802
TUREX 9,96	OZGYO -9,70	YKBNK 9.399.279.690

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,92	39,89	0,00	5,61%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	42,46	42,31	0,00	15,25%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,1309	47,1467	0,03%	10,00%
Euro	53,7661	53,8043	0,07%	6,64%
Euro/Dolar	1,1408	1,1412	0,04%	-3,05%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	93,1	87,4	-6,14%	43,94%
Altın (Ons, \$)	4.055,0	4.086,1	0,77%	-5,67%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,97768	11,01257	0,32%	23,74%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,796059	1,801435	0,30%	23,58%
Fiba Port. Şekerbank	0,113339	0,113700	0,32%	21,65%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,973644	1,979597	0,30%	23,64%

* 27.07.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.712	51.947	0,46%	8,08%
Nasdaq (ABD)	25.054	24.976	-0,31%	7,46%
Dax (Almanya)	24.763	25.099	1,36%	2,49%
Nikkei (Japonya)	66.423	64.611	-2,73%	28,35%
FTSE 100 (UK)	10.633	10.736	0,97%	8,10%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	16.396,00	16.261,00	-0,82%	27,30%
DOLAR (Temmuz 26)	47,5220	47,5010	-0,04%	7,97%
EURO (Temmuz 26)	54,0600	54,1180	0,11%	4,72%
ALTIN (Ağustos 26)	6.389,60	6.392,30	0,04%	0,58%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	623,00	73,8%	-0,4%
Aselsan	06.01.25	75,50	380,25	403,6%	264,3%
Çimsa	06.01.25	45,44	49,64	9,2%	-21,0%
Tüpraş	02.03.26	215,94	304,25	40,9%	34,9%
Türkcell	11.01.23	30,39	103,70	241,3%	15,7%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	126,00	-9,0%	-6,4%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	87,10	158,4%	-12,4%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	33,36	-11,3%	-22,4%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	312,00	-5,0%	-2,3%
Akbank	20.01.22	6,26	67,60	980,7%	56,1%

Portföyün Getirisi (yıllık)	20,7%	-7,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	-1,4%	0,3%

BİST:

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününe sınırlı negatif bir açılışla 14.053,08 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, seansın ilk saatlerinde pozitif bölgeye geçerek 14.188,63 puan seviyesini test etse de günün devamında gelen satışlarla negatif bölgede fiyatlandı. Endekste günlük değer kaybı %0,95 olurken, gün sonu kapanışı 13.943,87 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,16 değer kaybederken, Bankacılık Endeksi %0,03'lük sınırlı değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en zayıf performans gösteren endeksi %2,27 değer kaybıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en güçlü performans gösteren endeksi %2,40 değer kazancıyla Bilişim Endeksi oldu. Haftalık bazda BIST 100 Endeksi %0,27 düşüş kaydederken, Sınai Endeksi %2,42 değer kazancıyla pozitif, Bankacılık Endeksi %2,37 değer kaybıyla negatif ayrıştı. VIOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı Cuma gününün akşam seansında %0,06'lık sınırlı düşüş kaydetti. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notuna ilişkin periyodik incelemesini tamamlarken, yeni bir not kararı almadı. Kuruluş, Türkiye'nin "Ba3" seviyesindeki kredi notunu ve "durağan" olan not görünümünü korurken, reformların sürmesi halinde not artışının gelebileceği mesajını verdi. Ayrıca, 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %29'a yükseltirken, 2026 yılına yönelik büyüme tahminini %3,4 olarak açıkladı. Küresel tarafta Cuma günü hisse senedi piyasalarında karışık bir seyriz izlendi. Avrupa piyasalarında risk iştahı yüksek geçen günde Alman DAX Endeksi %1,36, Euro Stoxx 50 Endeksi %1,14 yükseliş kaydetti. ABD tarafında risk iştahının daha zayıf olduğu günde teknoloji hisselerindeki satışların etkisi ile Nasdaq Endeksi %0,64 değer kaybetti. S&P 500 Endeksi %0,05'lik sınırlı yükseliş kaydederken, Dow Jones Endeksi %0,46 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Yeni haftaya başlarken ABD – İran hattında saldırılara ara verilmesi ile jeopolitik tansiyon kısmen azalmış durumda. ABD, İran'a yönelik yaklaşık iki hafta süren hava saldırılarına son iki gecede ara verirken, Tahrir yönetimi de ABD'ye yönelik misilleme saldırılarından kaçındığını açıkladı. İki ülke arasında gerilimin düşürülmesine yönelik diplomatik temaslar hız kazanırken, İran'ın Umman heyeti ile Hürmüz Boğazı'ndaki deniz trafiğinin yeniden işlemesine yönelik görüşmeler gerçekleştirildiği bildirildi. Saldırlara ara verilmesi sonrası bu sabah petrol fiyatlarında sert geri çekilmeler izlenirken, Brent petrolün spot fiyatı %6'yı aşan düşüşle 87,5 dolar seviyesinin altına gerilemiş durumda. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarının genelinde yükseliş eğilimi hakim. Vadeli piyasalarda ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları pozitif tarafta fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde Hizmet, Perakende Ticaret ve İnşaat Güven Endeksleri, yurt dışında Almanya İşletme Beklentileri, Almanya İFO İş İklimi Endeksi ve ABD Dayanıklı Mal Siparişleri verileri öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni haftanın ilk işlem gününe pozitif bir seyrizle başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyriz izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.000 – 13.915 DİRENÇLER: 14.190 – 14.300

ÇEKİRKE: 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:

Haftanın son işlem günü Dolar kuru 47,3439-47,3455 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,24 oranında değer kazancıyla 47,3448 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,20 oranında değer yitirdi. Cuma günü borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %35,30 seviyesinden tamamladı.

Sektör Haberleri:

Otomotive Sektörü:

TBMM'de kabul edilen yeni düzenlemeyle birlikte ÖTV Kanunu'nda motorlu taşıtların vergilendirilmesinde kullanılabilecek kriterlerin kapsamı genişletilmiştir. Yeni düzenleme kapsamında ÖTV oranlarını belirlerken dikkate alınabilecek unsurlara taşıtların çekiş sistemi de eklenmiştir. Düzenlemeyle ayrıca bazı araç grupları için uygulanacak asgari ÖTV tutarları yeniden belirlenmiş olup belirli istisnalar dışında L sınıfı araçlarda hesaplanan vergi tutarı 30 bin TL'nin, diğer binek araçlarda ise 100 bin TL'nin altında olamayacaktır. Söz konusu asgari tutarlar, her yıl yeniden değerlendirme oranı doğrultusunda güncellenecek ve hesaplamalarda 100 TL'nin altındaki kusurlar dikkate alınmayacaktır. Mevcut uygulamada ağırlıklı olarak motor hacmi ve matrah esas alınırken, yeni düzenleme ile çekiş sistemi, motor gücü, batarya kapasitesi, menzil, emisyon değerleri ve araç sınıfı gibi teknik özellikler de vergilendirme kriterleri arasına eklenmiştir. Düzenleme mevcut ÖTV oranlarında doğrudan bir değişiklik yaratmamakla birlikte, ilerleyen dönemde araç segmentlerine göre daha esnek ve hedef odaklı vergilendirme yapılabilmesinin önünü açabilir.

Şirket Haberleri:

Kardemir (KRDMD), Cezayir Ulusal Demiryolu Taşımacılığı şirketi ile toplam 26,99 mn USD tutarındaki Demiryolu Tekerli Tedarik Programı kapsamında ilk sipariş sözleşmesini imzaladı. Gelişmenin katma değerli ürün ihracatı ve demiryolu tekeri satış hacmi açısından destekleyici olduğunu düşünüyoruz.

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.

24.07.2026 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	24.07.2026	300.000	382,33	16.119.771	1,34%
TRALT	24.07.2026	15.005.815	49,22	110.426.577	3,45%

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 - %)
DOCO	28.07.26	10.835,00	0,00	0,00	0,00%
MERCN	28.07.26	23,82	0,21	0,18	0,88%
MEDTR	29.07.26	26,56	0,34	0,29	1,28%
OSMEN	29.07.26	9,07	0,17	0,15	1,92%
MOPAS	31.07.26	32,00	0,55	0,47	1,72%
BOBET	05.08.26	18,94	0,40	0,34	2,11%
PCILT	10.08.26	33,22	2,53	2,15	7,63%
DOAS	13.08.26	186,30	30,00	25,50	16,10%
BEGYO	20.08.26	3,78	0,12	0,12	3,25%
AHGAZ	24.08.26	35,40	0,06	0,05	0,16%
ENERY	25.08.26	9,57	0,02	0,01	0,17%
TGSAS	25.08.26	181,00	0,30	0,26	0,17%
SUWEN	31.08.26	7,06	0,18	0,15	2,53%
BRKSN	04.09.26	7,76	0,12	0,10	1,52%
LIDER	08.09.26	102,10	0,14	0,12	0,14%
AKFGY	15.09.26	2,75	0,01	0,01	0,50%
BULGS	15.09.26	39,10	0,19	0,19	0,48%
BIMAS	16.09.26	380,25	7,00	5,95	1,84%
BIGCH	18.09.26	7,11	0,10	0,09	1,41%
PETUN	21.09.26	11,49	1,07	0,96	9,28%
GIPTA	22.09.26	64,55	1,55	1,32	2,41%
MACKO	22.09.26	32,76	4,50	3,83	13,74%
TAVHL	22.09.26	259,50	3,61	3,07	1,39%
OFSYM	23.09.26	50,20	0,11	0,10	0,22%
LKMNH	28.09.26	14,52	0,46	0,39	3,19%
DESA	30.09.26	9,65	0,28	0,23	2,86%
KIMMR	30.09.26	14,71	0,42	0,35	2,83%

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
Akbank	AKBNK	28.07.2026
Tav Havalimanları Holding	TAVHL	28.07.2026
Arçelik	ARCLK	29.07.2026
Tofaş Türk Otomobil Fab.	TOASO	29.07.2026
Büyük Şefler Gıda Turizm	BIGCH	29.07.2026
Garanti BBVA	GARAN	30.07.2026
Afyon Çimento	AFYON	30.07.2026
Otokar	OTKAR	31.07.2026
Yapı Kredi Bankası	YKBNK	31.07.2026
İş Bankası	ISCTR	03.08.2026
Çimsa	CIMSA	03.08.2026
Türk Traktör	TTRAK	03.08.2026
Aselsan	ASELS	04.08.2026
Ford Otosan	FROTO	04.08.2026
Aygaz	AYGAZ	04.08.2026
Tüpras	TUPRS	04.08.2026
Teknosa	TKNSA	05.08.2026
Lila Kağıt	LILAK	05.08.2026
Koç Holding	KCHOL	05.08.2026
Türk Hava Yolları	THYAO	05.08.2026
Türk Telekom	TTKOM	05.08.2026
E-Bebek	EBEBK	06.08.2026
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
Pegasus	PGSUS	12.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026
Turkcell	TCELL	13.08.2026
Aksa Enerji	AKSEN	13.08.2026
BİM	BIMAS	17.08.2026
GÜR-SEL Turizm	GRSEL	17.08.2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	19.08.2026

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.