

Günlük Yatırım Bülteni

Satış baskısı gücünü koruyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. ABD İran gerginliği ve yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine dair endişeler gündemde kalmaya devam ederken bu hafta Fed kararı sonrası uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişler soru işaretlerine neden oldu. Fed Başkanı Warsh'un enflasyon yüksek kalırsa faiz oranlarının bunu düzeltmenin bir parçası olabileceğine dair mesajları ön plandaydı. Dün teknoloji hisselerindeki güçlü toparlanma küresel risk iştahını desteklerken ABD hisse senetleri endekslerinde tepki yükselişleri yaşandı. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi büyük çip üreticilerindeki toparlanmanın öncülüğünde dün günü %1.7 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %3.4 civarı artıda tamamladı. Dolar endeksindeki satış baskısı Japon Yenine müdahale haberleri eşliğinde ön plandaydı. Piyasada tepki yükselişlerinin geçici mi, kalıcı mı olup olmadığı takip edilirken, bu sabah Asya piyasalarında ve vadeli endekslerde de yükselişlerin etkili olduğunu takip ediyoruz. Güney Kore piyasaları hafta başındaki sert satışların ardından rekor yükseliş kaydetti.

Günlük Takvim

- Japonya Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (değişiklik beklenmiyor)
- 10:00 TR - Dış Ticaret Dengesi
- Chevron ve Exxon Mobil bilançoları açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
 - Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat
 - Aksigorta <AKGRT TI> 2Ç26 Sonuçları
 - Otokar <OTKAR TI> Koç Holding'e %4'lük Tahsisli Sermaye Artırımı için SPK'ya Başvurdu
 - Anadolu Efes <AEFES TI> ve Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI> Tarih Üzüm'ün satın alımı tamamlandı
 - Büyük Şefler Gıda <BIGCH TI> 2Ç26 Sonuçları
- Açıklanan Kar Payları
- Sermaye Hareketleri

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	13,293
BIST-100 (US\$)	281
Günlük Değişim (TL)	-%1.55
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 3,431 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 4,814 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 416.4 mlr
Halka Açıklık Oranı	%26.9
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5826.854 mn

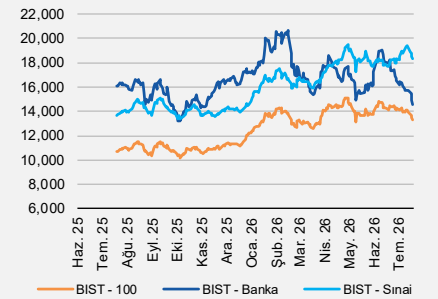
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	-%5.6	-%5.9
3 Aylık / 12 Aylık	-%8.0	%25.2

En çok artan	TL/hisse	Değişim
PASEU	150.00	%7.9
BALUS	15.25	%7.0
TRALT	46.18	%4.5
ASTOR	287.50	%3.4
HEKTS	2.89	%2.8

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
SKBNK	7.74	-%9.9
ODINE	2,316.00	-%7.7
FENER	2.94	-%4.9
AELS	337.50	-%4.8
PETKM	19.01	-%4.7

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	275	-%27.4
AELS	244	%37.9
AKBNK	223	-%16.0
YKBNK	181	-%15.3
ISCTR	177	%6.7



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. ABD İran gerginliği ve yapay zekâ yatırımlarının sürdürülebilirliğine dair endişeler gündemde kalmaya devam ederken bu hafta Fed kararı sonrası uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişler soru işaretlerine neden oldu. Fed Başkanı Warsh'un enflasyon yüksek kalırsa faiz oranlarının bunu düzeltmenin bir parçası olabileceğine dair mesajları ön plandaydı. Dün teknoloji hisselerindeki güçlü toparlanma küresel risk iştahını desteklerken ABD hisse senetleri endekslerinde tepki yükselişleri yaşandı. Küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi büyük çip üreticilerindeki toparlanmanın öncülüğünde dün günü %1.7 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %3.4 civarı artıda tamamladı. Dolar endeksindeki satış baskısı Japon Yenine müdahale haberleri eşliğinde ön plandaydı. Piyasada tepki yükselişlerinin geçici mi, kalıcı mı olup olmadığı takip edilirken, bu sabah Asya piyasalarında ve vadeli endekslerde de yükselişlerin etkili olduğunu takip ediyoruz. Güney Kore piyasaları hafta başındaki sert satışların ardından rekor yükseliş kaydetti. Japonya Merkez Bankası politika faizini sabit tutarken, yetkililerin yeni desteklemek amacıyla döviz piyasasına müdahale etmesi ve bankanın enflasyona ilişkin daha şahin mesajları yeni faiz artırımı beklentilerini güçlendirdi. Bugün Euro Bölgesi temmuz tüketici fiyat endeksi verisi TSİ 12:00'de açıklanacak. Euro Bölgesi TÜFE'nin yıllık %2,9, aylık %0,2 artış kaydetmesi bekleniyor. ABD Michigan Üniversitesi temmuz nihai tüketici güven endeksi verisi TSİ 17:00'de açıklanacak. Chevron ve Exxon Mobil bilanço açıklayacak.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde satış baskısı etkisini sürdürürken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyir, siyasi gelişmeler, faiz indirimi beklentileri, 2Ç bilançoları piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Hatırlanacağı üzere Haziran ayı TÜFE verisi ardından faiz indirimi beklentilerinin canlandığını takip etmiştik ancak petrol fiyatlarındaki dalgalanma ile birlikte soru işaretlerinin yeniden gündeme geldiğini takip ediyoruz. Nitekim TCMB bu ayki toplantıda beklentiler doğrultusunda faizlerde değişikliğe gitmedi ve jeopolitik risklere vurgu yaparak temkinli duruşunu koruduğunu takip ettik. İran savaşının başından beri politika faizinden piyasayı fonlamayan TCMB gecelik piyasada TL faizi savaş öncesi seviyelere kıyasla 300 baz puan yukarıda %40'ta belirlenmeye devam ediyor. Piyasadaki beklentiler, Orta Doğu'daki gerilim nedeniyle para politikası duruşunun bir süre daha korunacağı ve TCMB'nin faiz indirimlerine başlamadan önce tekrar politika faizinden fonlamaya başlaması yönünde şekilleniyor.

Bu sabah:

- Asya piyasalarında yükselişler etkili
- Almanya vadeli %0.6 artıda, S&P 500 vadeli %0.5 artıda
- Satış baskısı ardından dolar endeksi toparlanıyor, petrolde aşağı baskı etkili
- Altında aşağı baskı etkili
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı yatay

Satış baskısı gücünü koruyor. Perşembe günü satıcılı seyrin devam ettiği hisse senedi piyasasında BİST100 Endeksi günü %1,55'lik kayıpla 13,292 seviyesinden tamamladı. Son dönemdeki satıcılı seyrin, yurtdışında yaşanan yukarı yönlü tepki yükselişlerine rağmen devam ettiğini gözlemlediğimiz hisse senedi piyasasındaki zayıf seyrin devam ettiğini söyleyebiliriz. Yaşanan gerileme eğilimiyle USD bazında 2022 yılından beri geçerli olan yükselen trend desteğinin bulunduğu 280 USD (TRY=13,250) seviyesine kadar ulaşan piyasada ilk önemli destek eşiğinin bu seviyede oluşabileceğini düşünüyoruz. Bu desteğin korunabilmesi halinde, önümüzdeki günlerde olası tepki denemelerinin gücünü izleyeceğiz. Olası tepki çabalarının yeterli güce ulaşamaması halinde ise, teknik resimde aşağı yönlü orta vadeli bir kırılma riski yaşanabileceğine dikkat çekmek istiyoruz. TL bazındaki analizde ise, ana destek olarak 13,000- 12,800 aralığını izliyor ve belirtilen destek bölgesi altındaki kalıcı fiyatlamalarda, orta vadeli resimde aşağı yönlü bir trend kırılması ihtimalinin artabileceğini düşünüyoruz. Yukarı yöndeki tepki denemelerinde ise, ilk önemli direnç bölgesi olarak 13,5000 seviyesini takip etmeyi öneriyoruz.

Bugün TÜİK haziran dış ticaret verilerini TSİ 10:00'da yayımlayacak. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Ağustos-Ekim dönemi iç borçlanma programını TSİ 17:00'de açıklaması bekleniyor. Euro Bölgesi temmuz tüketici fiyat endeksi verisi TSİ 12:00'de açıklanacak. Euro Bölgesi TÜFE'nin yıllık %2,9, aylık %0,2 artış kaydetmesi bekleniyor. ABD Michigan Üniversitesi temmuz nihai tüketici güven endeksi verisi TSİ 17:00'de açıklanacak. Chevron ve Exxon Mobil bilanço açıklayacak.

Sektör ve Şirket Haberleri

Haftalık Yabancı İşlemleri & Haftalık Mevduat

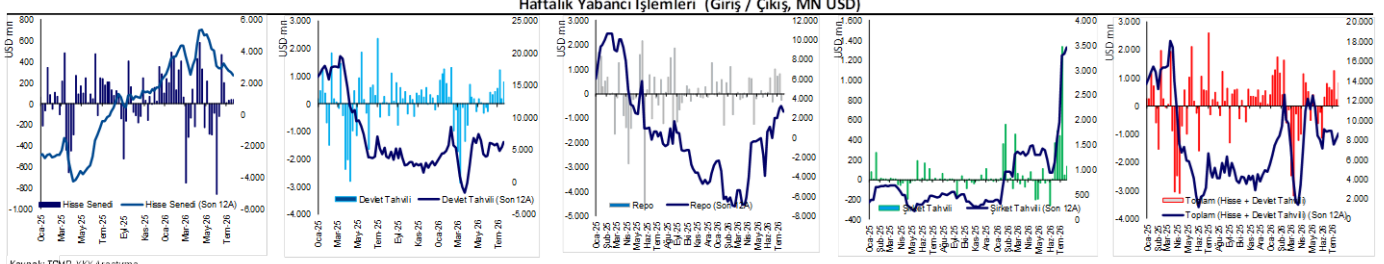
Haftalık Yabancı İşlemleri:

- Merkez Bankası verisine göre 24 Temmuz haftasında yurt dışında yerleşik yatırımcıların hisse senedi portföyüne **net 39 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 806 milyon USD giriş** oldu.
- Yılbaşından bugüne hisse senedi portföyüne **net 1.586 milyon USD giriş** olurken, devlet tahvili portföyüne **net 2.026 milyon USD giriş** oldu.

Kur & Fiyat Etkisi Hariç Değişim (milyon \$)	12 Haziran	19 Haziran	26 Haziran	3 Temmuz	10 Temmuz	17 Temmuz	24 Temmuz
Hisse senedi	-118	466	203	11	34	38	39
Repo + Tahviller	1.085	358	1.942	1.729	3.371	-27	921
Repo	654	-349	1.001	716	809	-267	-22
Şirket Tahvili	2	366	492	441	1.337	44	137
Devlet Tahvili	429	341	448	572	1.225	197	806
Toplam	968	824	2.145	1.741	3.404	11	960

Kaynak: TCMB, YKY Araştırma

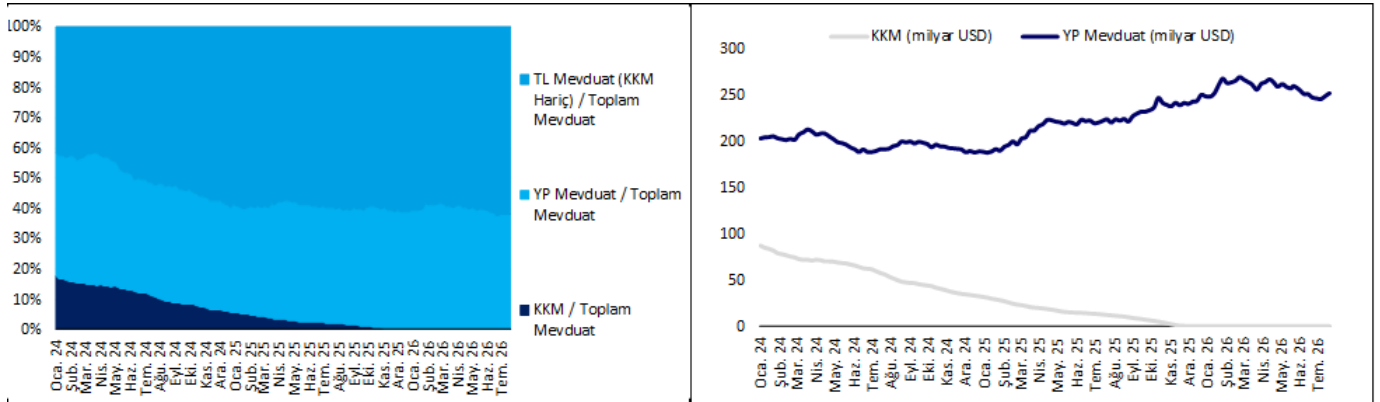
	2Ç25	3Ç25	4Ç25	1Ç26	2024	2025	2026
Hisse senedi	915	994	511	1.334	-2.696	2.268	1.586
Repo + Tahviller	-10.018	2.932	3.277	-118	22.512	356	7.956
Repo	-6.230	-1.188	1.365	110	6.091	-2.902	2.362
Şirket Tahvili	133	-47	-48	1.281	333	392	3.568
Devlet Tahvili	-3.922	4.167	1.961	-1.509	16.088	2.865	2.026
Toplam	-9.103	3.927	3.788	1.217	19.816	2.623	9.543



Kaynak: TCMB, YKY Araştırma

Haftalık Mevduat Gelişimi:

- Döviz mevduatı ise aynı dönemde 3 milyar USD artarak 251 milyar USD'ye yükseldi.
- TL mevduatının (KKM hariç) toplam mevduatta payı %62 oldu.



Kaynak: BDDK, YKY Araştırma

Aksigorta <AKGRT TI> 2Ç26 Sonuçları

Aksigorta'nın net karı 2Ç26'da 751 milyon TL seviyesinde gerçekleşti (YKY beklentisi: 600 milyon TL net kar ve piyasa beklentisi 650 milyon TL net kar). Net kar 2. çeyrekte ilk çeyreğin zayıf bazı kaynaklı çeyreklik %180 artarken, yıllık olarak %13 düşüş gösterdi. 2Ç26 özkaynak karlılığı %37 seviyesine iyileşti (6A26: %25). Açıklanan sonuçların beklentimizden daha olumlu gelişmesinde beklentimizin sınırlı üzerinde yatırım gelirleri ve beklentimizin altında efektif vergi oranı temel etkenler. Aksigorta'nın teknik zararı ilk çeyreğe paralel bir seviyede devam etti. Mart'ta TL tahvil faizlerindeki artışta yatırım portföyünde yüksek değerlendirme kayıpları elde eden şirket, ikinci çeyrekte bu kayıpları telafi etti.

Aksigorta'nın 2Ç26 net karı piyasa beklentisinin %15 üzerinde gerçekleşti. **Sonuçlara sınırlı olumlu piyasa tepkisi tahmin ediyoruz.** 2026 için özkaynak karlılığı tahminimizi %30 olarak koruyoruz. Aksigorta için 12 aylık hedef fiyatımız 10TL seviyesindedir ve AL tavsiyemizi koruyoruz. Şirket 2026 tahminlerimize göre 1.1x PD/DD ve 4.1x F/K çarpanları ile işlem görmektedir. Şirket bugün saat 17:00'de sonuçlar ile ilgili telekonferans düzenleyecek.

Brüt prim üretimi yıllık bazda %58 artış (çeyreklik %11 düşüş) kaydetti. Yıllık büyüme zorunlu trafik ve kasko branşlarında sırasıyla %142 ve %104 artış kaynaklı. Aksigorta 2Ç6'da 1Ç26'ya benzer olarak 1 milyar TL teknik zarar elde etti. Kombine oran ise çeyreklik 200 baz puan iyileşerek %126 seviyesine geriledi.

Şirketin net yatırım gelirleri 2. çeyrekte 1.7 milyar TL katkıda bulundu. Net yatırım gelirlerinde çeyreklik %46 artış gerçekleşti. Bu artış ilk çeyrekte TL devlet tahvilleri portföyünde gerçekleşen değer kayıplarının kısmen telafi edilmesi kaynaklı. Toplam yönetilen fon tutarı 21.5 milyar TL seviyesindedir (çeyreklik %16 artış, yıllık %38 artış). Yatırımların getiri oranı çeyreklik olarak %35 seviyesine iyileşti (1Ç26: %26).

Güçlü karlılık gelişimi sayesinde toplam özkaynak çeyreklik %10 artış gösterdi. Bu sayede şirketin sermaye yeterlilik oranı %159 seviyesine iyileşti (1Ç26: %153). Temettü ödemek için alt yasal sınır oran %135 seviyesindedir.

Raporun tamamına [linkten](#) ulaşabilirsiniz.

Otokar <OTKAR TI> Koç Holding'e %4'lük Tahsisli Sermaye Artırımı için SPK'ya Başvurdu

Otokar <OTKAR TI>, Koç Holding'e yönelik **4,8 milyon TL** nominal tutarlı tahsisli sermaye artırımı için SPK'ya başvurdu. İşlem sonrasında şirketin ödenmiş sermayesi %4 artarak **124,8 milyon TL'ye** yükselecek.

İşlem şirket kontrolünde değişikliğe yol açmadığı için ihraç fiyatı, Borsa İstanbul Toptan Alış Satış İşlemleri Prosedürü kapsamında **son 10 işlem gününe ilişkin iki alternatif ağırlıklı ortalama fiyat (VWAP)** hesaplamasından biri esas alınarak belirlenecek ve seçilen referans fiyatın **±%20** bandı içerisinde belirlenecek. Mevcut referans fiyatlara göre olası ihraç fiyatı **260,90 TL – 397,10 TL** aralığına işaret etmektedir.

YKY Görüş: Haberi **sınırlı olumlu** olarak değerlendiriyoruz. Şirketin fon kullanım raporuna göre sermaye artırımından elde edilecek kaynağın tamamı finansal borçluluğun azaltılması, bilançonun güçlendirilmesi ve işletme sermayesinin desteklenmesi amacıyla kullanılacak. Mevcut fiyat aralığı dikkate alındığında işlemden yaklaşık **1,25–1,91 milyar TL** kaynak sağlanması beklenirken, bu tutar **1Ç26 itibarıyla 32,0 milyar TL seviyesindeki net borcun yaklaşık %4–6'sına** karşılık gelmektedir.

Anadolu Efes <AEFES TI> ve Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI> Tariş Üzüm'ün satın alımı tamamlandı

Anadolu Efes <AEFES TI> ve Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI>, S.S. Tariş Üzüm Tarım Satış Kooperatif Birliği'nden Tariş Üzüm Alkollü Alkolsüz İçecekler'in ("Tariş Üzüm") %60 hissesini, kapanış tarihi itibarıyla Tariş Üzüm'ün bilançosuna göre işletme sermayesi ve finansal borç düzeltmeleri yapıldıktan sonra, 25,4 milyon USD (~1,2 milyar TL) karşılığında devralma işlemini tamamladı. Devralma, Anadolu Efes'in %50,1 ve Anadolu Grubu Holding'in %49,9 hissesine sahip olduğu

iştiraki AE Mercan aracılığıyla gerçekleştirildi. Tarım ve Orman Bakanlığı'nın onayının alınması ve anlaşmada belirtilen diğer tüm ön koşulların yerine getirilmesiyle, Tariş Üzüm'ün sermayesinin %60'ını temsil eden hisselerin AE Mercan'a devri 30 Temmuz 2026 tarihinde tamamlandı.

Bu gelişmeyi şirket için olumlu olarak değerlendiriyoruz, çünkü potansiyel gelir desteğiyle birlikte premium rakı pazarına giriş anlamına geliyor, ancak toplam katkı oldukça sınırlı kalıyor. Bununla birlikte, işlemin 2 Nisan 2026'da zaten duyurulmuş olması nedeniyle piyasa tepkisinin nötr olmasını bekliyoruz. **Anadolu Efes için 12 aylık 25TL/hisse hedef fiyatımız ve AL tavsiyemiz mevcut.**

Tariş Üzüm'ün satın alınmasıyla ilgili önceki yorumumuz:

Anadolu Efes <AEFES TI> ve Anadolu Grubu Holding <AGHOL TI>, S.S. Tariş Üzüm Tarım Satış Kooperatif Birliği'nden Tariş Üzüm Alkollü Alkolsüz İçecekler ("Tariş Üzüm") şirketinin %60 hissesini 26 milyon USD (~1,1 milyar TL) karşılığında satın almak üzere bağlayıcı olmayan bir ön anlaşma imzaladı. Satın alma, Anadolu Efes'in %50,1 ve Anadolu Grubu Holding'in %49,9 hissesine sahip olduğu yeni bir iştirak aracılığıyla gerçekleştirilecek. Onay için Rekabet Kurulu'na başvuru yapıldı.

- **Tariş Üzüm Operasyonları.** 2018 yılında Alaşehir (Manisa) şehrinde kurulan Tariş Üzüm, 12 bin metrekare kapalı alanda faaliyet göstermekte olup, üzüm suması (yıllık 2,6 bin ton kapasite), yaş ve kuru üzüm rakısı (yıllık 5 bin ton kapasite) ve etil alkol (yıllık 3 bin ton kapasite) üretmektedir. Şirketin amiral gemisi ürünü "Mercan" marka rakıdır. [Türkiye alkollü içecek pazarı 2024 yılında yıllık %12 büyürken, rakı satışları yatay seyretmiştir \(~%3 pazar payı\).](#) Mercan'ın, rakı pazarı payı güncel olarak %1'in altındadır.
- **Bilanço etkisi.** 26 milyon USD (~1,1 milyar TL) tutarındaki satın alma, Anadolu Efes'in son net borcunun (63 milyar TL) yalnızca ~%2'sine karşılık gelmekte olup, konsolide net borç/VAFÖK'ü 1,6x'tir. Ayrıca, bu tutar toplam varlıkların ~%0,3'ünü oluşturmaktadır. Mevcut durum göz önüne alındığında, şirketin borçluluğu konusunda herhangi bir endişe duymuyoruz.
- **Ortaklık Yapısı.** Satın alma, Anadolu Efes'in %50,1 ve Anadolu Grubu Holding'in %49,9 hissesi ile yeni kurulan bir iştirak aracılığıyla gerçekleştirilecektir. Her iki grubun ölçeği ve uzmanlığı sayesinde entegrasyonun ve operasyonel uygulamanın sorunsuz bir şekilde gerçekleştirileceğine inanıyoruz.

YKY Görüş. AGHOL ve AEFES'in güçlü pazar konumlarını ve ağlarını kullanarak yeni rakı markasını öne çıkarabileceğinden ve özellikle premium segmentte Mercan için pazar payı kazanabileceklerini düşündüğümüzden, bu gelişmeyi uzun vadede olumlu olarak değerlendiriyoruz.

Büyük Şefler Gıda <BIGCH TI> 2Ç26 Sonuçları

Büyük Şefler Gıda <BIGCH TI>, 2Ç26'da, geçen yılki 41 milyon TL'den 49 milyon TL'ye yükselen net kar açıkladı; bu piyasa beklentileriyle büyük ölçüde paralel. Gelirler ise yıllık %5'lik bir düşüşle 1,4 milyar TL oldu ve bu da beklentilerle uyumlu. Fiş sayısındaki yıllık %9'luk bir düşüşe rağmen, Büyük Şefler'in ortalama fiş büyüklüğündeki yıllık ~%7'lik reel artış, daha düşük hacimleri ve şirketin diğer restoran segmentleri olan Buselik ve Num Num'daki yıllık bazdaki reel fiş büyüklüğü düşüşünü telafi ederek, ortalama fiş büyüklüğü yıllık ~%4'lük bir reel artışa yol açtı. Bu ~%4'lük reel fiyat artışı ve yıllık bazda daha düşük gıda girdi maliyetleriyle paralel olarak, VAFÖK marjı yıllık 4,2 puan artarak %27'ye yükseldi ve bu da piyasa beklentilerinin sınırlı üzerinde, 368 milyon TL'lik bir VAFÖK anlamına geliyor.

Sonuçları genel olarak nötr olarak değerlendiriyoruz ve benzer bir piyasa tepkisi bekliyoruz. 2Ç26 sonuçlarıyla, hisse 3,3x FD/VAFÖK çarpanından işlem görüyor ve yılbaşından bu yana XU100'ün %41 altında performans gösterdi. Düşük çarpan ve düşük performansın boyutu göz önüne alındığında, bu seviyeleri cazip buluyoruz.

BIGCH TI - BIGCH - Açıklanan Finansallar (TMS/IFRS; TLmn)

Gelir Tablosu	2Ç26	2Ç25	y/y Δ	1Ç26	q/q Δ	Beklenti	Açıklanan vs. Beklenti
Net Satışlar	1.363	1.437	-%5	1.252	%9	1.340	%2
VAFÖK	368	327	%13	223	%65	340	%8
Net Kar	49	41	%20	-34	n.m	46	%8
Net Borç (Nakit)	723	933	-%23	819	-%12		
VAFÖK Marjı (%)	27,0	22,7	4,2 pp	17,8	9,2 pp	25,4	1,6 pp
Net Marj (%)	3,6	2,8	0,8 pp	-2,8	6,4 pp	3,4	0,2 pp
Net Borç / VAFÖK (x)	2,0	2,9	-0,9 pp	3,7	-1,7 pp		

Kaynak: YKY Araştırma, Şirket, KAP, Research Turkey

Sermaye Hareketleri

Hisse	Tarih	Bedelsiz Sermaye Arttırım Oranı (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)
YEOTK	31.07.2026	75.00	355,000,000	830,000,000

Haftalık Veri Akışı

27 Temmuz Pazartesi	28 Temmuz Salı	29 Temmuz Çarşamba	30 Temmuz Perşembe	31 Temmuz Cuma
15:30 ABD - Dayanıklı Tüketim Mal Siparişleri (beklenti: %1.5 önceki: %-4.5)	17:00 Conference Board tüketici güven endeksi açıklanacak	21:00 Fed FOMC Toplantısı (beklenti: %3.50-%3.75 önceki: %3.50-%3.75)	14:00 İngiltere Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (değişiklik beklenmiyor)	Japonya Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak (değişiklik beklenmiyor)
		21:30 Fed Başkanı Warsh basın toplantısı	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (24 Temmuz)	10:00 TR - Dış Ticaret Dengesi
		Microsoft, Meta ve SK Hynix bilançoları açıklanacak	15:30 ABD - Çekirdek PCE (beklenti: %3.3 önceki: %3.4)	Chevron ve Exxon Mobil bilançoları açıklanacak
			15:30 ABD - 2Ç GSYİH revize (beklenti: %2.3 önceki: %2.1)	
			Apple, Amazon ve Samsung bilançoları açıklanacak	

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
07.26					
MOPAS	31.07.2026	28.97	0.27	0.23	0.95
08.26					
BOBET	5.08.2026	18.21	0.40	0.34	2.20
GOKNR	10.08.2026	22.70	0.31	0.26	1.35
PCILT	10.08.2026	30.60	2.53	2.15	8.27
DOAS	13.08.2026	181.50	15.00	12.75	8.26
BEGYO	20.08.2026	3.44	0.03	0.03	0.89
AHGAZ	24.08.2026	33.24	0.06	0.05	0.18
ENERY	25.08.2026	9.12	0.02	0.01	0.22
TGSAS	25.08.2026	172.70	0.30	0.26	0.17
TURSG	27.08.2026	6.27	0.15	0.13	2.39
SUWEN	31.08.2026	6.18	0.18	0.15	2.91
09.26					
TBORG	2.09.2026	129.10	9.52	8.09	7.37
BRKSN	4.09.2026	7.41	0.06	0.05	0.81
LIDER	8.09.2026	94.45	0.04	0.03	0.04
AKFGY	15.09.2026	2.77	0.01	0.01	0.49
BULGS	15.09.2026	38.50	0.09	0.09	0.23
BIMAS	16.09.2026	383.00	2.50	2.13	0.65
BIGCH	18.09.2026	6.69	0.10	0.09	1.49
PETUN	21.09.2026	10.75	0.25	0.21	2.28
TAVHL	22.09.2026	267.75	1.80	1.53	0.67
MACKO	22.09.2026	30.90	1.80	1.53	5.83
GIPTA	22.09.2026	58.15	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	51.15	0.42	0.36	0.82
MOPAS	25.09.2026	28.97	0.27	0.23	0.93
LKMNH	28.09.2026	14.11	0.23	0.20	1.63
DESA	30.09.2026	9.33	0.08	0.07	0.90
KIMMR	30.09.2026	14.02	0.21	0.18	1.50
TUPRS	30.09.2026	288.00	6.75	5.73	2.34
10.26					
AEFES	5.10.2026	22.08	0.17	0.14	0.77
TRALT	6.10.2026	46.18	0.50	0.43	1.08
ASTOR	15.10.2026	287.50	2.19	1.86	0.76
EBEBK	15.10.2026	84.40	0.63	0.53	0.75
BEGYO	20.10.2026	3.44	0.01	0.01	0.36
BASCM	21.10.2026	12.63	1.06	0.90	8.39
OSMEN	26.10.2026	7.64	0.05	0.04	0.65
SRVGY	26.10.2026	2.41	0.08	0.08	3.19
MEDTR	27.10.2026	25.08	0.11	0.10	0.44
DESA	30.10.2026	9.33	0.10	0.08	1.03

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	94.45	0.04	0.03	0.04
GOKNR	9.11.2026	22.70	0.31	0.26	1.35
KBORU	10.11.2026	25.46	0.02	0.02	0.08
GIPTA	17.11.2026	58.15	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	17.96	0.09	0.08	0.52
ASELS	24.11.2026	337.50	0.43	0.36	0.13
OFSYM	25.11.2026	51.15	0.42	0.36	0.82
DESA	30.11.2026	9.33	0.10	0.08	1.03
12.26					
SUMAS	7.12.2026	302.75	2.17	1.84	0.72
TCELL	9.12.2026	101.50	4.00	3.40	3.94
EBEBK	15.12.2026	84.40	0.63	0.53	0.74
BIMAS	16.12.2026	383.00	2.50	2.13	0.65
BEGYO	21.12.2026	3.44	0.02	0.02	0.54
SRVGY	25.12.2026	2.41	0.08	0.08	3.19
MEDTR	28.12.2026	25.08	0.11	0.10	0.45
RGYAS	31.12.2026	200.10	7.82	6.65	3.91
02.27					
GOKNR	8.02.2027	22.70	0.31	0.26	1.35
BEGYO	22.02.2027	3.44	0.03	0.03	0.89
SRVGY	25.02.2027	2.41	0.08	0.08	3.19
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.44	0.03	0.03	0.89
05.27					
GOKNR	10.05.2027	22.70	0.31	0.26	1.35
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		124.50	0.30	0.26	0.24
BVSAN		105.00	0.73	0.62	0.69
ELITE		28.70	0.10	0.09	0.35
FORTE		104.20	0.52	0.44	0.50
FLAP		9.91	0.11	0.09	1.08
GENIL		9.05	0.02	0.01	0.18
GLYHO		16.02	0.10	0.09	0.64
GWIND		24.14	0.74	0.63	3.07
KLSYN		12.07	0.15	0.13	1.24
NTHOL		44.04	0.70	0.60	1.59
MERIT		15.70	0.50	0.43	3.18
PLTUR		20.34	0.61	0.52	2.99
RGYAS		200.10	7.82	6.65	3.91
SDTTR		219.90	0.09	0.08	0.04
SUNTK		46.74	0.52	0.44	1.11
VERTU		35.52	0.30	0.30	0.84
VERUS		506.50	0.10	0.09	0.02
YIGIT		20.44	0.19	0.17	0.95

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başına Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başına Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.