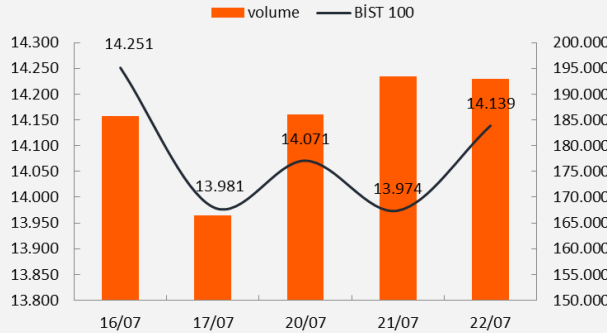


23 Temmuz 2026 Perşembe

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 14.139	1,18%	25,6%
BIST 30	▲ 16.105	1,20%	31,8%
VIOP 30 Endeks	▲ 16.583	1,26%	35,6%
BIST Bankacılık	▲ 15.733	0,08%	-4,9%
BIST Sınai	▲ 19.293	0,60%	37,7%
İngiltere (FTSE)	▲ 10.717	1,24%	7,9%
Almanya (DAX)	▲ 25.155	0,58%	2,7%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.438	0,89%	3,5%
ABD (Dow Jones)	▼ 52.219	-0,01%	8,7%
ABD (Nasdaq)	▼ 28.998	-0,54%	14,8%
ABD (S&P)	▼ 7.499	-0,14%	9,6%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 47,21	0,05%	9,9%
EUR/TRY	▲ 53,92	0,25%	6,7%
EUR/USD	▲ 1,1415	0,15%	-2,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 90,64	1,43%	48,9%
Altın (\$/ons)	▲ 4.135	1,41%	-4,1%
Gümüş (\$/ons)	▲ 59,73	1,60%	-16,0%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	4,9%	-19,3%
MGROS	13,0%	22,2%	-6,0%
THYAO	12,4%	17,3%	-9,8%
AKSEN	11,8%	126,1%	73,9%
TCELL	11,4%	18,0%	-9,2%
FROTO	11,2%	-14,2%	-34,0%
EKGYO	10,2%	-2,8%	-25,3%
KCHOL	9,0%	21,4%	-6,6%
ASELS	7,8%	105,2%	57,8%
M.Portföy		30,9%	0,6%

Piyasalara Bakış

Güne 14.010 seviyesinden alıcılı bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, kapanışa doğru hızlanan alımların desteğiyle günü %1,18 değer kazancıyla 14.139 seviyesinde tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 193,0 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler ASELS, BIMAS ve DSTKF oldu. Bankacılık sektöründe yatay bir seyir izlenirken, holding endeksi %1,5 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran finansal kiralama faktoring, en çok kaybettiren ise tekstil deri sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ikinci çeyrek finansal sonuçları açıklanan Alphabet ve Tesla hisselerinde görülen sert satışlar ABD borsalarının günü satıcılı bir seyrile tamamlamasına sebep olurken, Avrupa borsalarında risk iştahı yüksek seyretti.

Dün yurt içinde takip edilen temmuz ayında reel kesim güven endeksi, bir önceki aya göre 1,3 puan azalarak 102,2 seviyesinde açıklanırken, kapasite kullanım oranı ise bir önceki aya göre 0,6 puan azalışla %73,9 seviyesinde gerçekleşti. Yurt dışı piyasalar tarafında ise takip edilen önemli bir veri akışı olmadı. Bugün küresel piyasalarda Avrupa Merkez Bankası faiz kararı toplantısı ve ardından gerçekleşecek AMB Başkanı Lagarde'ın basın toplantısı takip edilecek. Ayrıca Avro Bölgesi'nde tüketici güven endeksi verisi, ABD'de ise haftalık işsizlik maaşı başvuruları açıklanacak. Yurt içinde ise gözler TCMB PPK faiz kararında olacak, piyasa beklentisi merkez bankasının politika faizinde değişikliğe gitmeyeceği yönünde oluştu. Bununla birlikte bugün temmuz ayı tüketici güven endeksi verisini takip edeceğiz.

ABD'nin İran'a yönelik yeni hava saldırıları ve Yemen'deki İran destekli Husilerin saldırılarının ardından şiddetlenen gerilimin etkisiyle brent petrol bu sabah %1,2 yükselişle yaklaşık 92 USD seviyesinde seyretilmekte. Orta Doğu'daki gerilim ve yükselen petrol fiyatlarının gölgesinde AMB faiz kararının takip edileceği Avrupa piyasalarında vadeli endekslerde hafif negatif seyir izleniyor. ABD vadeliileri ise yataya yakın negatif açılışa işaret etmekte. Yurt içinde ise BIST 100 endeksinin yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 14.250 ve 14.400 endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 13.900 seviyesi ve 13.800-13.700 aralığı endekste destek noktaları olarak önemini koruyor.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Reel kesim güven endeksi 2026 Temmuz'da 1,3 puan azaldı
- Kapasite kullanım oranı temmuz ayında 0,5 puan azaldı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Bankacılık Sektörü, ARCLK, CIMSA, MGROS, TTRAK
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

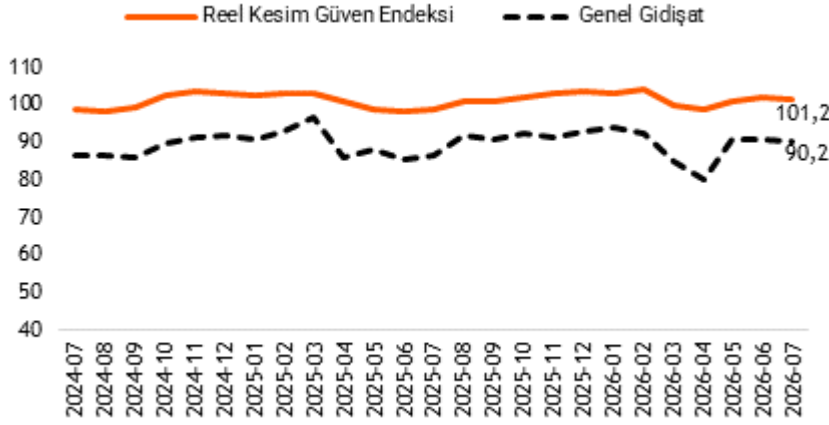
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi		87,9
Türkiye	14:00	Tem.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı	37,0%	37,0%
Avro Bölgesi	15:15	Tem.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı	2,4%	2,4%
ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	214 bin	208 bin
ABD	15:30	Haz.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi		-0,1
Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı		
Avro Bölgesi	17:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi	-17,0	-17,7

23 Temmuz 2026 Perşembe

Reel kesim güven endeksi 2026 Temmuz'da 1,3 puan azaldı

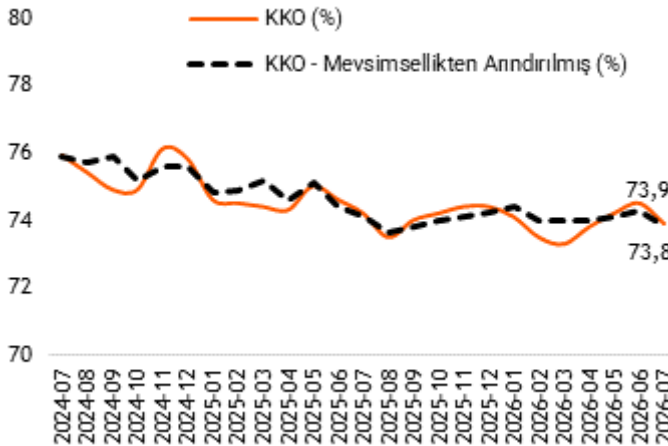
- TCMB'nin yayınladığı verilere göre, temmuz ayında reel kesim güven endeksi, bir önceki aya göre 1,3 puan azalarak 102,2 seviyesinde açıklanırken, mevsimsellikten arındırılmış endeks ise aylık 0,8 puan düşüşle 101,2 seviyesinde gerçekleşti.
- Gelecek on iki aylık dönem sonu itibariyle yıllık ÜFE beklentisi bir önceki aya göre 0,2 puan azalarak %31,3 seviyesinde kaydedildi.
- Temmuz ayında içinde bulunduğu sanayi dalındaki genel gidişat konusunda, bir önceki aya kıyasla daha kötümser olduğunu belirtenler lehine olan seyrin güçlendiği görüldü.

Reel Kesim Güven Endeksi ve Genel Gidişat (Mevsimsellikten Arındırılmış)

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Kapasite kullanım oranı temmuz ayında 0,5 puan azaldı

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, imalat sanayi genelinde mevsimsel etkilerden arındırılmış kapasite kullanım oranı 2026 Temmuz'da 0,5 puan düşüşle %73,8 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde mevsimsel etkilerden arındırılmamış kapasite kullanım oranı ise bir önceki aya göre 0,6 puan azalışla %73,9 seviyesinde açıklandı.
- Mal grupları incelendiğinde; en fazla düşüş 2,2 puan ile yatırım malları grubunda görülürken, bunu 0,8 puan ile dayanıklı tüketim malları grubu takip etti.

Kapasite Kullanım Oranı (%)

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

23 Temmuz 2026 Perşembe

Kısa Kısa Haberler

- (=) Bankacılık Sektörü:** Moody's Ratings, Türkiye İş Bankası (ISCTR), Türk Ekonomi Bankası, VakıfBank (VAKBN), Yapı Kredi (YKBNK), DenizBank ve Şekerbank (SKBNK)'ın kredi notlarını teyit ederken, bankaların uzun vadeli mevduat notlarına ilişkin görüşlerini "durağan" olarak koruduğunu açıkladı.
- (+) Arçelik (ARCLK):** Arçelik, İstanbul Beylikdüzü ve Tuzla'da toplam yaklaşık 699 bin m² büyüklüğündeki taşınmazlarının rezerv yapı alanı olarak geliştirilmesine yönelik Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile protokol imzaladığını açıkladı. Protokol kapsamında taşınmazlar bedelsiz olarak Başkanlık'a devredilecek olup, imar uygulamaları sonrasında yapılaşmaya esas alanın %70'i yeniden Arçelik'e, %30'u ise Başkanlık'a bırakılacağı belirtildi. Bununla birlikte imar uygulamalarının Şirket tarafından onaylanmaması dahil belirli hallerde Şirket tarafından Taşınmazlar'ın mülkiyetinin bedelsiz şekilde geri devralınabileceği ifade edildi. Şirket ayrıca, süreç sonunda mülkiyetinde kalacak arsaların satış veya proje geliştirme dahil farklı alternatiflerle değerlendirilmesi için yönetimi yetkilendirdiğini bildirdi. İşleme konu taşınmazların 31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri 1,75 mlr TL olup, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılması planlanıyor.
- (=) Çimsa (CIMS):** Şirket 2Ç26 dönemine ilişkin finansal sonuçlarını 3 Ağustos tarihinde piyasa kapanışının ardından açıklayacağını duyurdu.
- (+) Migros (MGROS):** 2026 yılının ikinci çeyreğinde, şirketin satış gelirlerinin 125.667 mn TL (2Ç25: 91.696 mn TL) seviyesinde oluşacağını tahmin ediyoruz. Şirket'in FAVÖK'ünün 2Ç26 döneminde 6.395 mn TL (2Ç25: 4.996 mn TL) olarak açıklanmasını öngörürken, Migros'un bu dönemde 436 mn TL (2Ç25: 281 mn TL) net kar açıklamasını bekliyoruz. Şirket ikinci çeyreğe ilişkin finansallarını 11 Ağustos tarihinde açıklayacak.
- (-) Türk Traktör (TTRAK):** Şirket satış gelirlerinin 2Ç26'da 12,8 mlr TL (1Ç26: 10,1 mlr TL 2Ç25: 12,5 mlr TL) düzeyinde açıklanacağını tahmin ediyoruz. Aynı dönemde FAVÖK'ün 513 mn TL (1Ç26: 26 mn TL 2Ç25: 1,2 mlr TL) ve net karın ise 183 mn TL (1Ç26: 1,3 mlr TL net zarar 2Ç25: 338 mn TL net kar) olarak açıklanacağını öngörüyoruz. Şirketin finansal sonuçlarını 3 Ağustos'ta paylaşması bekleniyor.
- (=) Türk Traktör (TTRAK):** Şirket, Ankara ve Erenler fabrikalarında, yıllık planlı bakım/onarım çalışmaları nedeni ile 3 Ağustos – 15 Ağustos tarihleri arasında 12 işgünü üretime ara verileceğini duyurdu. Bu dönemde, çalışanların yıllık izin hakkeşlerini kullanacağı, fabrikalarda nöbetçi personel ile sadece bakım ve revizyon çalışmaları gerçekleştirileceği ifade edildi. Normal üretim sürecine 17 Ağustos tarihinde başlanacağı belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	22 Temmuz 2026 Çarşamba			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENERY	Enerya Enerji	300	2,8	9,4	99,47	972,5	9,8	1,11%	49,73%	48,63%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	3.687	184,4	50,0	20,57	1.035,8	50,4	0,64%	24,16%	20,72%

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullandırma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
23.07.2026	SEKFK	Şeker Fin. Kir.	100.000.000	200.000.000		100,0	1,0	

23 Temmuz 2026 Perşembe

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
28.07.2026	MERCN	Mercan Kimya Sanayi ve Ticaret	24,18	0,21	0,18	0,9%			
29.07.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	26,78	0,11	0,10	0,4%			1
29.07.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,11	0,05	0,04	0,5%			2
31.07.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	31,88	0,27	0,23	0,9%			1
5.08.2026	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret	19,45	0,40	0,34	2,1%			
10.08.2026	PCILT	Pc İletişim ve Medya Hizmetleri	35,20	2,53	2,15	7,20%			
10.08.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	24,26	0,31	0,26	1,26%			1
13.08.2026	DOAS	Doğuş Otomotiv	187,00	15,00	12,75	8,0%			2
20.08.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,83	0,03	0,03	0,8%			1
24.08.2026	AHGAZ	Ahlacı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	35,98	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	9,40	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sığorta	6,82	0,15	0,13	2,2%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	7,40	0,18	0,15	2,4%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	151,50	1,00	1,00	0,7%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yatırım ve Tecrit	7,62	0,06	0,05	0,8%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	121,10	0,04	0,03	0,0%			3
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	38,66	0,09	0,09	0,2%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfén G.M.Y.O.	2,81	0,01	0,01	0,49%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	399,75	2,50	2,13	0,6%	10,18%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	7,06	0,10	0,09	1,4%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	11,75	0,25	0,21	2,1%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	32,68	1,80	1,53	5,5%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	275,25	1,80	1,53	0,7%	1,50%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	60,70	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	51,20	0,42	0,36	0,8%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	31,88	0,27	0,23	0,9%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	14,79	0,23	0,20	1,6%			2
30.09.2026	DESA	Desa	10,39	0,08	0,07	0,81%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	313,75	6,75	5,73	2,2%	9,27%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	15,34	0,21	0,18	1,4%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	22,12	0,17	0,14	0,8%	1,34%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	49,84	0,50	0,43	1,0%	1,46%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	86,25	0,63	0,53	0,7%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	300,00	2,19	1,86	0,7%	4,09%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,83	0,01	0,01	0,3%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	13,49	1,06	0,90	7,9%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	9,11	0,05	0,04	0,5%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,57	0,08	0,08	3,0%			2
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	26,78	0,11	0,10	0,4%			2
30.10.2026	DESA	Desa	10,39	0,10	0,08	0,92%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	121,10	0,04	0,03	0,0%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	24,26	0,31	0,26	1,26%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	26,70	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	60,70	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	20,00	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	370,00	0,43	0,36	0,1%	13,54%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	51,20	0,42	0,36	0,8%			2
30.11.2026	DESA	Desa	10,39	0,10	0,08	0,92%			3

23 Temmuz 2026 Perşembe

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
23.07.2026	FENER	Fenerbahçe
23.07.2026	ARFYE	Arf Bio Yenilenebilir Enerji Üretim
23.07.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda
24.07.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik
24.07.2026	MGRYO	Martı G.M.Y.O.
24.07.2026	MARTI	Martı Otel
24.07.2026	SANKO	Sanko Pazarlama
27.07.2026	EDATA	E-Data Teknoloji Pazarlama
27.07.2026	KUVVA	Kuvva Gıda
27.07.2026	RTALB	Rta Laboratuvarları
28.07.2026	CWENE	Cw Enerji Mühendislik
29.07.2026	PRDGS	Pardus Girişim Srm. Y.O.
29.07.2026	ESEN	Esenboğa Elektrik Üretim
29.07.2026	NATEN	Naturel Yenilenebilir Enerji
29.07.2026	MAGEN	Margun Enerji
29.07.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret
30.07.2026	PRKME	Park Elek. Madencilik
30.07.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı
30.07.2026	SAMAT	Saray Matbaacılık
30.07.2026	TEHOL	Tera Yatırım Tek. Hol.
30.07.2026	TRMET	Tr Anadolu Metal Madencilik
30.07.2026	TRENJ	Tr Doğal Enerji
30.07.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri
31.07.2026	SOKM	Şok Marketler Ticaret
31.07.2026	CRFSA	Carrefoursa
31.07.2026	IHLGM	İhlas Gayrimenkul
31.07.2026	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
4.07.2026	MARKA	Marka Yatırım Holding
5.08.2026	PCILT	Pc İletişim ve Medya Hizmetleri
6.08.2026	KAYSE	Kayseri Şeker Fabrikası
6.08.2026	IZFAS	İzmir Fırça
7.08.2026	ASTOR	Astor Enerji
7.08.2026	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
7.08.2026	UMPAS	Umpaş Holding
10.08.2026	RGYAS	Rönesans G.M.Y.O.
13.08.2026	MERIT	Merit Turizm
13.08.2026	NTHOL	Net Holding
13.08.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.
13.08.2026	PENGD	Penguen Gıda
14.08.2026	SOHOE	Soho Gıym ve Enerji
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding

23 Temmuz 2026 Perşembe

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi
AKBNK	Akbank	28 Temmuz 2026
TAVHL	Tav Havalimanları	28 Temmuz 2026
ARCLK	Arçelik	29 Temmuz 2026
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	29 Temmuz 2026
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	29 Temmuz 2026
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	31 Temmuz 2026
OTKAR	Otokar	31 Temmuz 2026
CIMSA	Çimsa	3 Ağustos 2026
ISCTR	İş Bankası (C)	3 Ağustos 2026
TTRAK	Türk Traktör	3 Ağustos 2026
ASELS	Aselsan	4 Ağustos 2026
FROTO	Ford Otosan	4 Ağustos 2026
AYGAZ	Aygaz	4 Ağustos 2026
TUPRS	Tüpraş	4 Ağustos 2026
KCHOL	Koç Holding	5 Ağustos 2026
AKCNS	Akçansa	5 Ağustos 2026
TTKOM	Türk Telekom	5 Ağustos 2026
LILAK	Lila Kağıt	5 Ağustos 2026
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	6 Ağustos 2026
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Ağustos 2026
GWIND	Galata Wind Enerji	10 Ağustos 2026
CCOLA	Coca Cola İçecek	10 Ağustos 2026
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	11 Ağustos 2026
MGROS	Migros	11 Ağustos 2026
SAHOL	Sabancı Holding	12 Ağustos 2026
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	17 Ağustos 2026
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	17 Ağustos 2026

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

Takip Listesi

23 Temmuz 2026 Perşembe

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	346.060	66,55	9.600	AL	EÜG	107,90	62%
GARAN	528.780	125,90	3.988	AL	EÜG	194,70	55%
HALKB	266.986	37,16	2.496	TUT	EPG	47,80	29%
ISCTR	326.500	13,06	6.908	AL	EÜG	20,80	59%
YKBNK	279.935	33,14	6.923	AL	EÜG	52,60	59%
TSKB	31.472	11,24	262	AL	EÜG	19,60	74%
Çimento							
CIMSA	47.847	50,60	346	AL	EÜG	74,50	47%
AKCNS	45.986	240,20	160	TUT	EPG	252,00	5%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	66.593	98,55	214	AL	EPG	160,00	62%
VESTL	8.272	24,66	196	TUT	EPG	35,00	42%
Demir-Çelik							
EREGL	295.680	42,24	6.040	AL	EPG	43,10	2%
KRDMD	32.738	41,96	2.588	AL	EPG	52,60	25%
Gayrimenkul							
TRGYO	97.850	97,85	176	AL	EÜG	135,00	38%
EKGYO	74.594	19,63	2.222	AL	EÜG	29,50	50%
ISGYO	25.464	26,56	111	TUT	EPG	25,50	-4%
Havacılık							
TAVHL	99.993	275,25	1.019	AL	EÜG	427,00	55%
THYAO	442.980	321,00	14.796	AL	EÜG	450,00	40%
PGSUS	81.500	163,00	1.988	AL	EÜG	283,00	74%
Holding							
KCHOL	518.084	204,30	3.801	AL	EÜG	319,00	56%
SAHOL	187.143	89,10	2.936	AL	EÜG	159,00	78%
SISE	133.617	43,62	2.739	AL	EÜG	70,30	61%
Savunma							
ASELS	1.687.200	370,00	11.595	AL	EÜG	541,00	46%
OTKAR	38.610	321,75	379	AL	EÜG	548,00	70%
Otomotiv							
FROTO	285.816	81,45	2.239	AL	EÜG	162,00	99%
TOASO	148.750	297,50	1.021	AL	EÜG	430,00	45%
TTRAK	41.628	416,00	80	TUT	EPG	530,00	27%
Perakende							
BIZIM	2.025	25,16	15	TUT	EPG	34,00	35%
BIMAS	479.700	399,75	3.889	AL	EÜG	515,00	29%
MGROS	115.694	639,00	1.493	AL	EÜG	935,00	46%
Telekomünikasyon							
TCELL	244.200	111,00	2.385	AL	EÜG	174,00	57%
Enerji							
AKSEN	142.255	116,00	669	AL	EÜG	112,80	-3%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

23 Temmuz 2026 Perşembe

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
23 Tem.	Türkiye	10:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi			87,9
23 Tem.	Türkiye	14:00	Tem.	TCMB PPK Faiz Kararı Toplantısı		37,0%	37,0%
23 Tem.	Avro Bölgesi	15:15	Tem.	Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı		2,4%	2,4%
23 Tem.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		214 bin	208 bin
23 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Chicago Ulusal Aktivite Endeksi			-0,1
23 Tem.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
23 Tem.	Avro Bölgesi	17:00	Tem.	Tüketici Güven Endeksi		-17,0	-17,7
24 Tem.	Japonya	02:30	Haz.	TÜFE - Yıllık %		1,7%	1,5%
24 Tem.	Almanya	10:30	Tem.	S&P Global/BME PMI İmalat		50,7	50,3
24 Tem.	Almanya	10:30	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı		49,3	48,6
24 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat		51,6	51,4
24 Tem.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı		49,8	49,4
24 Tem.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat		52,2	52,5
24 Tem.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat Dışı		49,5	48,8
24 Tem.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat		54,4	53,9
24 Tem.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			51,2
24 Tem.	ABD	17:00	Haz.	Yeni Konut Satışları		615 bin	580 bin
24 Tem.	ABD	17:00	Haz.	Yeni Konut Satışları- Aylık%		4,6%	-7,3%
24 Tem.	Türkiye			Moody's, Türkiye için kredi notu değerlendirme raporunu açıklayacak			
27 Tem.	Çin	04:30	Haz.	Sanayi Kârları -Yıllık %			21,1%
27 Tem.	Almanya	11:00	Tem.	IFO İş Ortamı Güven Endeksi			85,6
27 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-4,5%
27 Tem.	ABD	17:30	Tem.	Dallas Fed İmalat Aktivite End.			
28 Tem.	ABD	15:30	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,1%
28 Tem.	ABD	17:00	Tem.	Richmond Fed Sanayi Endeksi			4,0
28 Tem.	ABD	17:00	Tem.	CB Tüketici Güven Endeksi			91,2
29 Tem.	ABD	21:00	Tem.	Fed Faiz Kararı Toplantısı		3,5%-3,75%	3,5%-3,75%
29 Tem.	ABD	21:30		Fed Başkanı Warsh'ın Basın Toplantısı			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.