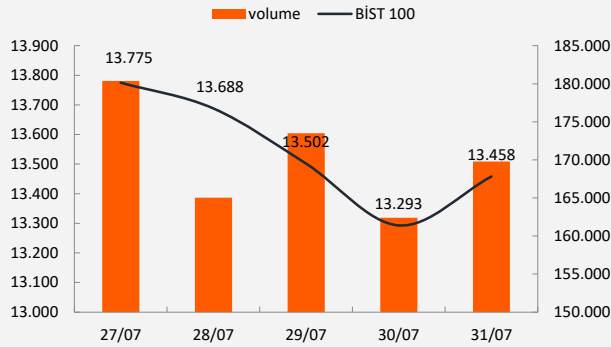


03 Ağustos 2026 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 13.458	1,24%	19,5%
BIST 30	▲ 15.248	1,43%	24,8%
VIOP 30 Endeks	▲ 15.598	1,10%	27,6%
BIST Bankacılık	▲ 15.010	2,89%	-9,3%
BIST Sınai	▲ 18.476	0,59%	31,9%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.868	-0,27%	9,4%
Almanya (DAX)	▲ 25.629	0,07%	4,7%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.510	0,28%	4,4%
ABD (Dow Jones)	▲ 52.485	0,53%	9,2%
ABD (Nasdaq)	▲ 28.274	0,60%	12,0%
ABD (S&P)	▲ 7.490	0,70%	9,4%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 47,54	0,06%	10,7%
EUR/TRY	▲ 54,87	0,18%	8,5%
EUR/USD	▲ 1,1535	0,05%	-1,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 82,71	-6,93%	35,9%
Altın (\$/ons)	▲ 4.056	0,28%	-6,0%
Gümüş (\$/ons)	▲ 57,89	0,37%	-18,6%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BIST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	-0,1%	-19,3%
MGROS	13,0%	19,6%	-3,4%
THYAO	12,4%	14,7%	-7,3%
AKSEN	11,8%	83,5%	48,3%
TCELL	11,4%	6,3%	-14,1%
FROTO	11,2%	-15,6%	-31,8%
EKGYO	10,2%	-11,3%	-28,4%
KCHOL	9,0%	17,0%	-5,5%
ASELS	7,8%	89,8%	53,4%
M.Portföy		20,6%	-2,6%

Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 13.310 seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan ve gün içinde dalgalı seyrizleyen BIST 100 endeksi, günü %1,24 değer artışıyla 13.458 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 169,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Bankacılık endeksinde %2,9 ve holding endeksinde 2,2 değer artışı kaydedildi. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran %5,7 ile bilişim olurken, en çok kaybettiren %4,6 ile finansal kiralama faktoring oldu. Küresel piyasalar tarafında, ABD borsaları teknoloji şirketleri bilançolarının yapay zeka yatırımlarına yönelik endişeleri azaltmasının desteğiyle günün alıcılı bir seyrizle tamamladı. Avrupa borsalarında ise İngiltere hariç pozitif kapanışlar görüldü.

Cuma günü yurt içinde TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, hazıranda dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %26,2 artışla 10,4 mlr \$ seviyesine yükseldi. Küresel piyasalarda Avro Bölgesi'nde temmuz ayına ilişkin öncü enflasyon verileri beklentilerle uyumlu gerçekleşti. TÜFE, aylık bazda %2,8 ve yıllık bazda ise %2,9 artış kaydetti. Bugün yurt içi piyasalarda odak noktası temmuz ayı enflasyon verileri olacak. Piyasa beklentileri, TÜFE'nin temmuz ayında aylık bazda %1,90 ve yıllık bazda ise %31,87 artış göstereceğine işaret ediyor. Yurt dışında ise küresel ekonomik aktiviteye ilişkin önemli sinyaller verecek imalat PMI verileri izlenecek. Haftanın devamında yurt içinde TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru ile hazine nakit dengesi verileri açıklanacak. Yurt dışında ise hafta boyunca ABD'de dış ticaret dengesi, fabrika siparişleri, dayanıklı mal siparişleri, ISM imalat PMI ve tarım dışı istihdam verileri takip edilecek. Avro Bölgesi'nde ise ÜFE ile perakende satış verileri açıklanacak.

Jeopolitik tarafta hafta sonu ABD Başkanı Trump, İran'la bir anlaşmanın ana hatları üzerinde uzlaşma sağlandığını ve bu nedenle İran'a yönelik planlanan saldırıları askıya aldığını bildirdi. Açıklamaların ardından bu sabah petrol fiyatları %6,5 civarında düşüş gösteriyor. Asya borsalarında genel görünüm karışık ancak vadeli endeksler Avrupa ve ABD'de alıcılı açılışa işaret ediyor. BIST 100 endeksinin yeni güne alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.700 ve 13.900 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 13.300 ve 13.150 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Dış ticaret açığı 2026 Haziran'da 10,4 mlr \$ seviyesinde gerçekleşti
- İstanbul'da perakende fiyatlar temmuz ayında %2,06 arttı

Sektör ve Şirket Haberleri

- Ekonomi Gündemi**
- Kısa Kısa Haberler:** ISGYO, KCHOL, OTKAR, SAHOL
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

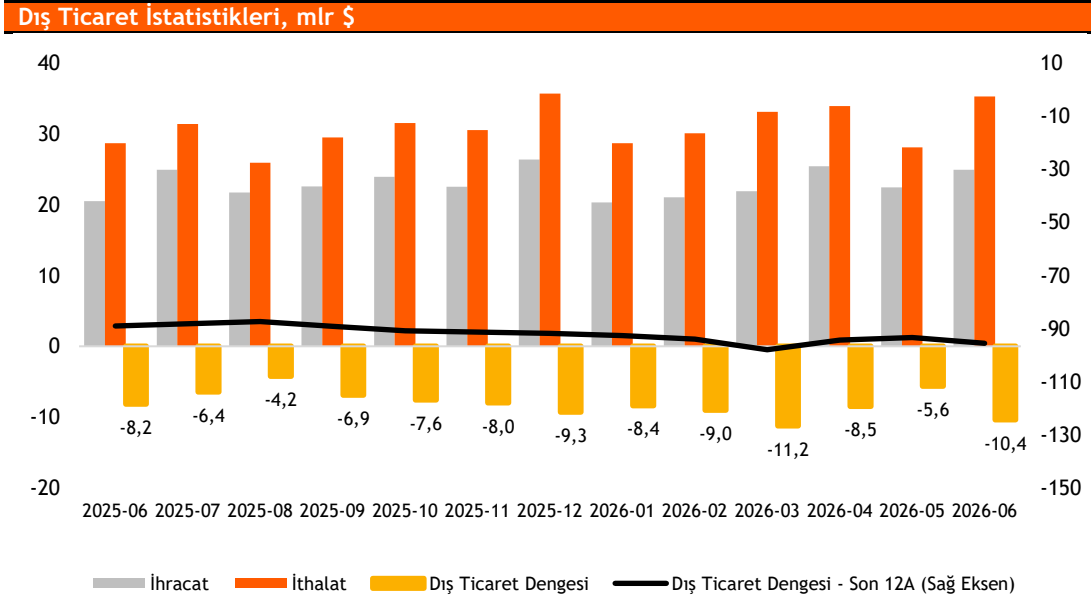
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat		47,1
Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %	31,87%	32,11%
Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %	1,90%	0,99%
Türkiye	10:00	Tem.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %	30,51%	29,84%
Türkiye	10:00	Tem.	Yurt içi ÜFE - Aylık %		1,80%
Türkiye	10:00	Tem.	Yurt içi ÜFE - Yıllık %		28,09%
Almanya	10:55	Tem.	S&P Global/BME PMI İmalat		52,2
Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat		52,0
İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat	52,7	52,8
ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat		53,8
ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI	54,0	53,3
ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları	0,2%	0,1%

03 Ağustos 2026 Pazartesi

Dış ticaret açığı 2026 Haziran'da 10,4 mlr \$ seviyesinde gerçekleşti

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, haziran ayında dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %26,2 artışla 10,4 mlr \$ seviyesinde açıklandı. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise 2026'nın haziran ayında %70,6 (2025 Haziran: %71,4) oldu.
- Enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç ihracatta haziran ayında %23,2 ve ithalatta ise %24,3 artış görüldü. Aynı dönemde enerji ürünleri ve parasal olmayan altın hariç dış ticaret açığı 4,71 mlr \$ olarak gerçekleşti.
- Haziran ayında ihracat yıllık %21,7 artışla 24,9 mlr \$, ithalat ise %23,0 artışla 35,3 mlr \$ olarak kaydedildi.
- Aynı dönemde en fazla ihracat yapılan ülke 2,0 mlr \$ ile Almanya olurken, ithalatta ilk sırayı 5,28 mlr \$ ile Çin aldı.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İstanbul'da perakende fiyatlar temmuz ayında %2,06 arttı

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2026 Temmuz'da İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %2,06 (önceki: %1,14) yükselirken, yıllık bazda değişim oranı %35,20 (önceki: %35,94) olarak gerçekleşti.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %9,77 ile sağlık grubunda olurken, ulaştırma grubu %4,42 ile onu takip etti.

03 Ağustos 2026 Pazartesi

Ekonomi Gündemi: TCMB, rezerv birikimini destekleyen döviz dönüşüm desteği uygulamasının etkinliğini artırmaya yönelik yeni adımlar attı. Resmi Gazete'de yayımlanan düzenlemeyle birlikte firmalara katma değere dayalı döviz satış limiti getirildi. Ayrıca ihracat ve döviz kazandırıcı hizmetler reeskont kredilerinde olduğu gibi, döviz dönüşüm desteğinden yararlanacak firmalar için döviz almama taahhüdü kaldırılarak yerine döviz pozisyonuna dayalı uygulama getirildi. Buna göre, firmaların döviz pozisyonları, döviz dönüşüm desteği başvurusundan önce Merkez Bankası tarafından belirlenecek üst sınırı aşamayacak. Tebliğ kapsamında döviz dönüşüm desteğinin temel oranı %2 olarak korunurken, %3 destek ödemesi ile ihracat bedeli satış yükümlülüğünün %35 olarak uygulanmasına ilişkin geçici sürenin 31 Ocak 2027'ye kadar uzatılmasına karar verildi. **Kaynak: Bloomberg HT**

Kısa Kısa Haberler

- (=) İş GYO (ISGYO):** Yılın ikinci çeyreğinde Şirket 235,4 mn TL net zarar (1Ç25: 654 mn TL net zarar, 2Ç25: 1,7 mlr TL net kar) açıkladı. Bu dönemde, bir önceki döneme göre iyileşme kaydeden ertelenmiş vergi gideri net zararın baskılanmasını sağlarken, azalan operasyonel karlılık ve 958 mn TL'lik parasal kayıp kalemi Şirket'in zarar açıklamasında etkili oldu. İş GYO'nun satış geliri 2Ç26'da yıllık bazda %15,3 daralarak 956 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Satış gelirleri yılın ilk 6 aylık döneminde 1,7 mlr TL olarak gerçekleşirken, bu dönemde satış gelirlerinin yaklaşık %64'ü (1,0 mlr TL) kira gelirlerinden ve yaklaşık %35'i (593 mn TL) Litus İstanbul, Manzara Adalar ve Avrupa Residence Şişli-2 projeleri kaynaklı olmak üzere konut satışlarından elde edildi. Şirket'in FAVÖK'ü 2Ç26'da yıllık %36,2 daralarak 311,1 mn TL seviyesine gerilerken, FAVÖK marjı yıllık bazda 10,6 puan azalışla %32,5 seviyesinde gerçekleşti. 1Ç25 döneminde 838 mn TL olan Şirket'in net borç pozisyonu bu dönemde %22 azalarak 655 mn TL (y/y: -%51,0) seviyesinde gerçekleşti. Böylece net borç/FAVÖK rasyosu 0,55x (1Ç25: 0,61x) olarak kaydedildi. **Yorum:** İş GYO finansallar öncesi son bir ayda endekse göre %5,3 pozitif performans sergiledi. Finansal sonuçlara piyasa tepkisinin nötr olmasını bekleriz. Finansallar sonrasında İş GYO için hisse başı hedef fiyatımızı **28,0 TL**'ye (önceki: 25,5 TL) revize ediyoruz, kısa vadeli **"Endekse Paralel Getiri"**, uzun vadeli **"TUT"** önerilerimizi koruyoruz.
- (=) Koç Holding (KCHOL):** Holding, sermayesinde %83,73 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı olan RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş.'nin ("RMK Marine") olağanüstü genel kurul toplantısında 177,8 mn TL tutarındaki mevcut sermayenin 71 mn TL artırılarak 248,8mn TL'ye çıkarılmasına ve sermaye artırımında rüçhan haklarının DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. tarafından takdir edilen şirket değeri dikkate alınarak 0,01 TL nominal değerli paylar için 0,38 TL üzerinden kullanılmasına karar verildiğini açıkladı. Açıklamada Holding'in söz konusu sermaye artırımına, RMK Marine sermayesinde sahip olduğu paylara tekabül eden rüçhan haklarının yanı sıra, diğer pay sahipleri tarafından kullanılmayan rüçhan haklarının da kullanılması suretiyle toplam ~2,7 mlr TL ile iştirak edilmesine karar verildiği ve sermaye artırımı sonucunda Holding'in RMK Marine sermayesindeki payının %88,37 seviyesine ulaşacağı belirtildi.
- (=) Koç Holding (KCHOL):** Holding'in bağlı ortaklığı Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.'nin ("Otokar") yönetim kurulu tarafından, Otokar'ın Esas Sözleşmesi'nin 7. maddesinin verdiği yetkiye dayanarak 120 mn TL olan çıkarılmış sermayenin tahsisli satış yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak 124,8 mn TL'ye artırılmasına ve bu kapsamda ihraç edilecek payların tamamının Holding'e Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü uyarınca belirlenecek satış fiyatından satılmasına karar verildiği açıklandı. Açıklamada Holding'in yönetim kurulu tarafından, anılan sermaye artırımına, her halükârda nominal değerden aşağı olmayacak şekilde Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin kararına ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü'ne uygun olarak belirlenecek pay satış fiyatı esas alınmak suretiyle katılmasına karar verildiği belirtildi.
- (-) Otokar (OTKAR):** Yılın ikinci çeyreğinde şirketin toplam satış gelirleri hem beklentimizin hem de piyasa beklentilerinin altında yıllık %27 düşüş ile 11,0 mlr TL seviyesinde açıklandı. 2Ç26 döneminde çeyreğinde şirketin FAVÖK'ü, bizim tahminimizin üzerinde ancak 742 mn TL zarar olan piyasa beklentilerinin altında 587 mn TL zarar (2Ç25: 1,9 mlr TL) olarak kaydedildi. FAVÖK marjı ise yıllık 18,0 puan gerileyerek %-5,4 olarak gerçekleşti. Otokar'ın 2025'te 1 mn \$ ve 719 mn €'dan oluşan kesinleşen sipariş tutarı, 6A26 döneminde yaklaşık 1 mn \$ ve 669 mn € olarak açıklandı. Kesinleşen siparişlerin büyük bir kısmını Romanya zırhlı araç projesi bakiyesi oluşturmaktadır. Bu dönemde Otokar'ın net karı ise hem bizim beklentimizi (-638 mn TL) hem de piyasa tahminlerini (-1,1 mlr TL) aşarak -2,8 mlr TL seviyesinde açıklandı. Operasyonel performansta görülen zayıflamanın yanı sıra esas faaliyetlerden giderler kaleminde yıllık bazda görülen

03 Ağustos 2026 Pazartesi

%64,5'lik artış, finansman giderlerinde bir önceki yılın aynı dönemine göre görülen %30,5 oranındaki yükseliş ve ikinci çeyrekte kaydedilen 507,2 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi gideri net karı baskılayan unsurlar olarak öne çıktı. 2026'nın ilk altı ayında şirketin toplam yatırım harcamaları 1,9 mlr TL (2025: 3,9 mlr TL) olarak kaydedildi. Şirketin net borç pozisyonu ise ikinci çeyrekte, 1Ç26 dönemine göre %32,2 artarak 42,9 mlr TL'ye ulaştı. **Yorum:** Otokar'ın ikinci çeyrek finansalları hem operasyonel performans hem de net karlılık açısından piyasa beklentilerini karşılayamadı. Finansallar öncesinde, son bir ayda şirket hisseleri endeksten %14,8 negatif ayrıştı. Beklentilerimizin altında açıklanan operasyonel performans ve tahminimizi aşan net zarar ile sonuçlanan finansal performansın ardından Otokar için hisse başı fiyat hedefimizi 454 TL (önceki: 548 TL) seviyesine güncelliyoruz. Kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizde ise değişikliğe gitmiyoruz.

- (=) **Sabancı Holding (SAHOL):** Holding daha önce hakim ortağı olduğu Carrefoursa Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. (Carrefoursa) sermayesinin %57,12'sine tekabül eden ~73 mn TL nominal değerli payların tamamının, diğer ana hissedar Carrefour Nederland B.V.'nin sahip olduğu ve Carrefoursa sermayesinin %32,16'sına tekabül eden ~41,1 TL nominal değerli paylar ile birlikte (toplamda Carrefoursa sermayesinin %89,28'ine karşılık gelen payların), Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye satış ve devrine ilişkin olarak taraflar arasında Pay Devir Sözleşmesi imzalandığını açıklamıştı. Açıklamada Rekabet Kurumu tarafından CarrefourSA paylarının devralınmasına belirli şartlar çerçevesinde izin verildiği, Pay Devir Sözleşmesi'nde öngörülen tüm kapanış koşullarının yerine getirilmesini takiben söz konusu payların Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye satış ve devrinin 31.07.2026 tarihinde tamamlandığı ve Pay devir işleminin tamamlanmasıyla birlikte Holding'in Carrefoursa sermayesinde herhangi bir payının kalmadığı belirtildi.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	31 Temmuz 2026 Cuma			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	100	0,9	9,1	99,77	975,3	9,8	1,11%	49,88%	48,77%
TRALT	Türk Altın İşletmeleri	6.080	0,0	0,0	55,32	2.409,8	43,6	1,73%	64,98%	48,20%

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 Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)	
10.08.2026	VKGYO	Vakıf G.M.Y.O.	3.450.000.000	4.400.000.000	27,5				

03 Ağustos 2026 Pazartesi

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
5.08.2026	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi ve Ticaret	18,08	0,40	0,34	2,2%			
10.08.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,20	0,31	0,26	1,32%			1
13.08.2026	DOAS	Doğuş Otomotiv	190,40	15,00	12,75	7,9%			2
24.08.2026	AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	33,46	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	187,30	0,30	0,26	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	9,21	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sigorta	6,29	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,12	0,18	0,15	2,9%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	130,10	9,52	8,09	7,3%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	166,40	1,00	1,00	0,6%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	7,49	0,06	0,05	0,8%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	97,35	0,04	0,03	0,0%			3
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	37,90	0,09	0,09	0,2%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	2,77	0,01	0,01	0,49%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	390,25	2,50	2,13	0,6%	10,50%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,81	0,10	0,09	1,5%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	10,78	0,25	0,21	2,3%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	31,16	1,80	1,53	5,8%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	271,75	1,80	1,53	0,7%	1,57%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	57,45	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	50,00	0,42	0,36	0,8%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	28,68	0,27	0,23	1,0%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	14,38	0,23	0,20	1,6%			2
30.09.2026	DESA	Desa	9,45	0,08	0,07	0,89%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	295,25	6,75	5,73	2,3%	9,13%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	14,33	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	21,88	0,17	0,14	0,8%	1,41%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	44,16	0,50	0,43	1,1%	1,44%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	88,00	0,63	0,53	0,7%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	295,50	2,19	1,86	0,7%	4,14%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,47	0,01	0,01	0,4%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	13,60	1,06	0,90	7,8%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,80	0,05	0,04	0,6%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,41	0,08	0,08	3,2%			2
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,44	0,11	0,10	0,4%			2
30.10.2026	DESA	Desa	9,45	0,10	0,08	1,02%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	97,35	0,04	0,03	0,0%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,20	0,31	0,26	1,32%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	24,54	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	57,45	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	18,19	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	342,25	0,43	0,36	0,1%	13,44%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	50,00	0,42	0,36	0,8%			2
30.11.2026	DESA	Desa	9,45	0,10	0,08	1,02%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	300,00	2,17	1,84	0,7%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	99,95	4,00	3,40	4,0%	3,30%	-19,55	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	88,00	0,63	0,53	0,7%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	53,75	4,50	3,83	8,4%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	390,25	2,50	2,13	0,6%	10,50%	-10,30	3
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,47	0,02	0,02	0,5%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	166,40	0,85	0,85	0,5%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,41	0,08	0,08	3,2%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,44	0,11	0,10	0,4%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	10,48	0,21	0,17	2,0%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	16,28	0,10	0,09	0,6%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans G.M.Y.O	200,40	7,82	6,65	3,9%			

03 Ağustos 2026 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
4.08.2026	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	PENGDD	Penguen Gıda
14.08.2026	SOHOE	Soho Giyim ve Enerji
17.08.2026	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
25.08.2026	TBORG	T. Tuborg
27.08.2026	DUNYH	Dünya Holding
27.08.2026	RODRG	Rodrigo Tekstil

03 Ağustos 2026 Pazartesi

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL)	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
CIMSA	Çimsa	3 Ağustos 2026	886	759
ISCTR	İş Bankası (C)	3 Ağustos 2026	11.830	13.127
TTRAK	Türk Traktör	3 Ağustos 2026	183	112
ASELS	Aselsan	4 Ağustos 2026	7.251	6.917
FROTO	Ford Otosan	4 Ağustos 2026	4.037	3.429
AYGAZ	Aygaz	4 Ağustos 2026		2.924
TUPRS	Tüpraş	4 Ağustos 2026		30.674
THYAO	Türk Hava Yolları	5 Ağustos 2026	11.557	11.617
ATAKP	Atakey Patates Gıda	5 Ağustos 2026		
KCHOL	Koç Holding	5 Ağustos 2026		13.561
AKCNS	Akçansa	5 Ağustos 2026	-329	-319
BRISA	Brisa	5 Ağustos 2026		280
TTKOM	Türk Telekom	5 Ağustos 2026		4.910
LILAK	Lila Kağıt	5 Ağustos 2026		268
MPARK	Mlp Sağlık Hizmetleri	5 Ağustos 2026		1.127
TKNSA	Teknosa	5 Ağustos 2026		
TABGD	Tab Gıda Sanayi	5 Ağustos 2026		1.167
AGESA	Agesa Hayat Emeklilik	5 Ağustos 2026		1.921
EREGL	Ereğli Demir Çelik	6 Ağustos 2026	4.013	5.374
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	6 Ağustos 2026		1.985
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	6 Ağustos 2026		346
BRSAN	Borusan Boru Sanayi	7 Ağustos 2026		
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	7 Ağustos 2026		14.253
HALKB	Halk Bankası	7 Ağustos 2026	6.929	7.054
GWIND	Galata Wind Enerji	10 Ağustos 2026		-44
CCOLA	Coca Cola İçecek	10 Ağustos 2026		7.900
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	11 Ağustos 2026		5.612
MGROS	Migros	11 Ağustos 2026	436	407
SAHOL	Sabancı Holding	12 Ağustos 2026		7.179
PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	12 Ağustos 2026	-4.781	-4.880
TCELL	Turkcell	13 Ağustos 2026	3.996	3.821
AKSEN	Aksa Enerji	13 Ağustos 2026	622	645
SISE	Şişe Cam	14 Ağustos 2026	3.041	3.550
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	17 Ağustos 2026		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	17 Ağustos 2026	5.525	5.714
BESLR	Besler Gıda	19 Ağustos 2026		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

03 Ağustos 2026 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TlMn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	329.680	63,40	9.858	AL	EÜG	97,00	53%
GARAN	518.280	123,40	4.091	AL	EÜG	183,40	49%
HALKB	268.998	37,44	2.479	TUT	EPG	47,80	28%
ISCTR	311.750	12,47	7.045	AL	EÜG	20,80	67%
YKBNK	276.725	32,76	7.339	AL	EÜG	48,40	48%
TSKB	30.632	10,94	257	AL	EÜG	18,90	73%
Çimento							
CIMSA	42.400	44,84	337	AL	EÜG	74,50	66%
AKCNS	45.373	237,00	150	TUT	EPG	252,00	6%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	65.715	97,25	197	AL	EPG	160,00	65%
VESTL	7.648	22,80	205	TUT	EPG	35,00	54%
Demir-Çelik							
EREGL	297.780	42,54	5.974	AL	EPG	43,10	1%
KRDMD	32.145	41,20	2.598	AL	EPG	52,60	28%
Gayrimenkul							
TRGYO	93.750	93,75	172	AL	EÜG	135,00	44%
EKGYO	68.058	17,91	2.362	AL	EÜG	29,50	65%
ISGYO	25.349	26,44	111	TUT	EPG	28,00	6%
Havacılık							
TAVHL	98.722	271,75	1.033	AL	EÜG	427,00	57%
THYAO	433.320	314,00	15.121	AL	EÜG	450,00	43%
PGSUS	76.500	153,00	1.970	AL	EÜG	283,00	85%
Holding							
KCHOL	499.318	196,90	3.783	AL	EÜG	319,00	62%
SAHOL	177.482	84,50	2.983	AL	EÜG	159,00	88%
SISE	127.859	41,74	2.647	AL	EÜG	70,30	68%
Savunma							
ASELS	1.560.660	342,25	11.652	AL	EÜG	541,00	58%
OTKAR	36.600	305,00	379	AL	EÜG	454,00	49%
Otomotiv							
FROTO	281.079	80,10	2.224	AL	EÜG	162,00	102%
TOASO	136.250	272,50	1.072	AL	EÜG	406,00	49%
TTRAK	41.253	412,25	78	TUT	EPG	530,00	29%
Perakende							
BİZİM	1.912	23,76	15	TUT	EPG	34,00	43%
BIMAS	468.300	390,25	3.963	AL	EÜG	515,00	32%
MGROS	113.249	625,50	1.501	AL	EÜG	935,00	49%
Telekomünikasyon							
TCELL	219.890	99,95	2.547	AL	EÜG	174,00	74%
Enerji							
AKSEN	115.460	94,15	706	AL	EÜG	112,80	20%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

03 Ağustos 2026 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
3 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	PMI İmalat		52,0	51,7
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	S&P Global/ISO PMI İmalat			47,1
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		31,87%	32,11%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		1,90%	0,99%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Çekirdek TÜFE- Yıllık %		30,51%	29,84%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Yurt İçi ÜFE - Aylık %			1,80%
3 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Yurt İçi ÜFE - Yıllık %			28,09%
3 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	S&P Global/BME PMI İmalat			52,2
3 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat			52,0
3 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat		52,7	52,8
3 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat			53,8
3 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat PMI		54,0	53,3
3 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	İnşaat Harcamaları		0,2%	0,1%
4 Ağu.	Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			104,9
4 Ağu.	ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi		-\$73 mlr \$	-\$73 mlr \$
4 Ağu.	Türkiye	16:00	Tem.	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE - Aylık %			1,75%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri		0,4%	-1,3%
4 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri			0,3%
4 Ağu.	Türkiye	18:00	Tem.	TCMB Fiyat Gelişmeleri Raporu			
5 Ağu.	Çin	04:45	Tem.	PMI İmalat Dışı		53,7	54,1
5 Ağu.	Almanya	10:55	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			49,6
5 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			51,6
5 Ağu.	İngiltere	11:30	Tem.	PMI İmalat Dışı		51,8	51,8
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Aylık %			0,2%
5 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	ÜFE - Yıllık %			5,9%
5 Ağu.	ABD	15:15	Tem.	ADP İstihdam Raporu		75 bin	98 bin
5 Ağu.	ABD	16:45	Tem.	S&P Global PMI İmalat Dışı			53,6
5 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	ISM İmalat Dışı PMI		54,3	54,0
6 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		1,0%	1,9%
6 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Haz.	Perakende Satışlar- Aylık %		0,1%	0,2%
6 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			197 bin
6 Ağu.	ABD	17:00	Haz.	Toptan Stoklar- Aylık %			0,3%
7 Ağu.	Almanya	09:00	Haz.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		0,5%	0,9%
7 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Tarım Dışı İstihdam		88 bin	57 bin
7 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İşsizlik Oranı		4,2%	4,2%
7 Ağu.	Türkiye	17:30	Tem.	Hazine Nakit Dengesi			50,8 mlr TL

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.