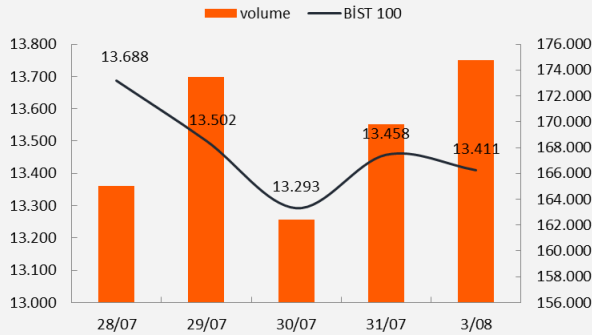


04 Ağustos 2026 Salı

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 13.411	-0,35%	19,1%
BIST 30	▼ 15.205	-0,28%	24,4%
VIOP 30 Endeks	▼ 15.536	-0,27%	27,0%
BIST Bankacılık	▲ 15.460	3,00%	-6,5%
BIST Sınai	▼ 18.279	-1,07%	30,4%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.858	-0,10%	9,3%
Almanya (DAX)	▲ 26.001	1,45%	6,2%
Fransa (CAC 40)	▲ 8.614	1,22%	5,7%
ABD (Dow Jones)	▲ 53.178	1,32%	10,6%
ABD (Nasdaq)	▲ 28.777	1,78%	14,0%
ABD (S&P)	▲ 7.601	1,48%	11,0%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 47,53	0,03%	10,6%
EUR/TRY	▼ 54,73	-0,08%	8,3%
EUR/USD	▼ 1,1508	-0,19%	-2,1%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 83,15	-6,43%	36,6%
Altın (\$/ons)	▲ 4.056	0,29%	-6,0%
Gümüş (\$/ons)	▲ 58,11	0,76%	-18,3%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	4,0%	-15,7%
MGROS	13,0%	16,7%	-5,3%
THYAO	12,4%	15,8%	-6,1%
AKSEN	11,8%	77,4%	43,8%
TCELL	11,4%	11,1%	-9,9%
FROTO	11,2%	-16,7%	-32,5%
EKGYO	10,2%	-10,0%	-27,0%
KCHOL	9,0%	16,9%	-5,2%
ASELS	7,8%	86,5%	51,2%
M.Portföy		20,4%	-2,3%

Piyasalara Bakış

Haftanın ilk işlem gününe 13.544 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi, gün içinde dalgalı seyrizledi ve kapanışını %0,35 değer kaybederek 13.411 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 174,8 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en yüksek getiriye sağlayan AKBNK, ODINE ve TCELL olurken, en fazla negatif etki BIMAS, DSTKF ve ASELS'dan geldi. Bankacılık endeksi özellikle beklentinin altında gelen enflasyon rakamlarının etkisiyle %3,0 primlenirken, sanayi endeksi %1,07 azalış gösterdi. Küresel piyasalarda ise, ABD ile İran yönetiminin yeniden müzakerelere başlaması piyasalarda olumlu karşılandı. Avrupa borsaları İngiltere hariç ve ABD borsaları günü pozitif seyrile tamamladı.

TÜİK tarafından açıklanan temmuz ayı enflasyon gerçekleştirmeleri, piyasa beklentilerinin altında aylık bazda %1,78, yıllık bazda ise %31,75 artış gösterdi. Temmuz ayı çekirdek enflasyon ise bir önceki aya göre %1,66 ve yıllık olarak %30,98 yükseldi. İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global tarafından yayımlanan anket sonuçlarına göre, haziran ayında 47,1 seviyesinde olan manşet PMI, temmuz ayında 47,7 seviyesine gerilediği ve faaliyet koşullarında belirgin şekilde görülen yavaşlamanın devam ettiği açıklandı. Küresel tarafta ise Almanya'da PMI imalat 52,2, Avro Bölgesi'nde 51,9, İngiltere'de 51,9 seviyelerinde açıklandı. ABD'de ise imalat PMI beklentileri aşarak 55,6 seviyesinde gerçekleşti. Bugün yurt içinde, TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru ve mevsimsel etkilerinden arındırılmış TÜFE verileri takip edilecek. Ayrıca TCMB Fiyat Gelişmeleri Raporu'nu yayımlayacak. Öte yandan ABD'de, dış ticaret dengesi, fabrika satışları ve dayanıklı mal siparişleri verileri izlenecek. Bilanço takviminde ise bugün piyasa kapanışı ardından Aselsan, Ford Otosan ve Tüpraş'ın finansal sonuçlarının paylaşılması bekleniyor.

Bu sabah Asya borsalarına pozitif hava hakim, Avrupa ve ABD vadeli alıcılı açılışa işaret ediyor. Borsa İstanbul'un yeni güne hafif alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 13.600 ve 13.700 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 13.300 ve 13.150 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Temmuz ayında tüketici fiyat endeksi aylık %1,78 artış gösterdi
- İmalat PMI endeksi 2026 Temmuz 47,7 seviyesinde gerçekleşti

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** CIMSA, ISCTR, PETKM, SASA, TTRAK
- Pay Geri Alım Bildirimleri Tablosu**
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

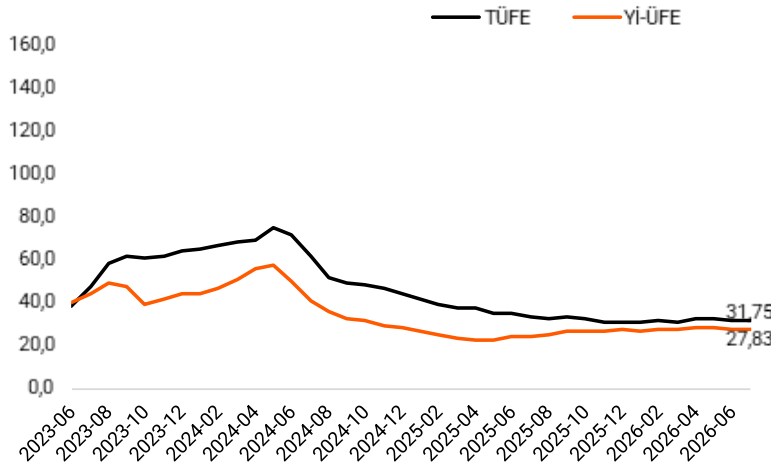
Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	14:30	Tem.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru		104,9
ABD	15:30	Haz.	Dış Ticaret Dengesi	-\$73 mlr \$	-77,6 mlr \$
Türkiye	16:00	Tem.	Mevsim Etkilerinden Arındırılmış TÜFE - Aylık %		1,75%
ABD	17:00	Haz.	Fabrika Siparişleri	0,4%	-1,3%
ABD	17:00	Haz.	Dayanıklı Mal Siparişleri		0,3%
Türkiye	18:00	Tem.	TCMB Fiyat Gelişmeleri Raporu		

04 Ağustos 2026 Salı

Temmuz ayında tüketici fiyat endeksi aylık %1,78 artış gösterdi

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, 2026 Temmuz'da Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) piyasa beklentilerinin altında, aylık bazda %1,78 yükselirken, bir önceki yılın aynı ayına göre %31,75 oldu.
- Temmuz ayında çekirdek enflasyon (B endeksi) ise bir önceki aya göre %1,66 ve yıllık bazda %30,98 arttı.
- Ana harcama grupları incelendiğinde, bir önceki aya göre en yüksek artış %10,74 ile sağlık grubunda gerçekleşirken, azalış gösteren tek grup %3,93 ile giyim ve ayakkabı grubu oldu.
- Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) temmuz ayında bir önceki aya göre %1,52 artarken, yıllık artış oranı ise %27,83 olarak kaydedildi. Sektörler arasında, Yİ-ÜFE'de temmuz ayında bir önceki aya göre en yüksek artış %79,94 ile ham petrol ve doğal gaz grubunda olurken, onu %66,24 ile kök ve rafine petrol ürünleri grubu takip etti.

TÜFE – Yİ-ÜFE Yıllık % Değişim, 2026 Temmuz

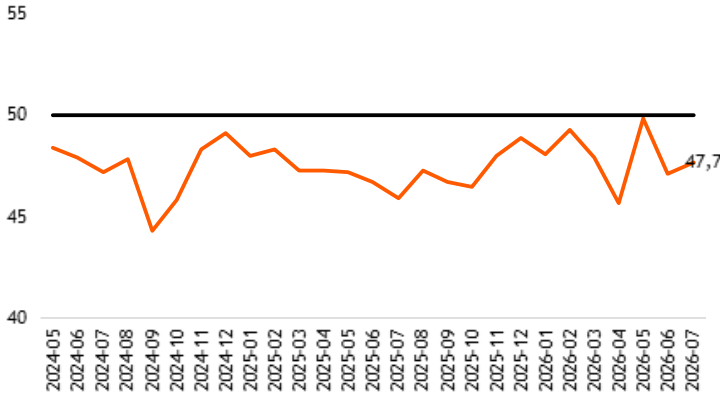


Kaynak:TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İmalat PMI endeksi 2026 Temmuz 47,7 seviyesinde gerçekleşti

- İstanbul Sanayi Odası ve S&P Global tarafından yayımlanan anket sonuçlarına göre, haziran ayında 47,1 seviyesinde olan manşet PMI, temmuz ayında 47,7 seviyesine yükseldiği ve faaliyet koşullarında belirgin şekilde görülen yavaşlamanın devam ettiği açıklandı.
- Raporda, Orta Doğu'daki savaşın etkisiyle oluşan fiyat baskıları ve olumsuz piyasa koşullarına bağlı olarak yeni siparişlerdeki azalış temmuz ayında da belirgin düzeyde devam ederken, üretim ve istihdamda da daralma kaydedildi. Ayrıca zayıf talep nedeniyle firmaların satın alma faaliyetleri azalırken stoklarının da azaldığı ve tedarikçilerin teslimat sürelerinin son dokuz ayın en düşük oranında artış gösterdiği görüldü.
- Ayrıca raporda, Orta Doğu savaşı kaynaklı petrol ve ham madde maliyetlerinin artmasıyla girdi fiyatlarının da hızla yükseldiği belirtildi. Girdi maliyetleri enflasyonu üst üste üçüncü ay gerileyerek Kasım 2025'ten bu yana en düşük hızına indiği ve nihai ürün fiyatlarının enflasyonu da 2026 başından bu yana en düşük seviyede gerçekleştiği kaydedildi.

Türkiye İmalat Satın Alma Yöneticileri Endeksi (PMI) – 2026 Temmuz



Kaynak:İSO, S&P Global, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

04 Ağustos 2026 Salı

Kısa Kısa Haberler

- (+) Çimsa (CIMSİA):** Şirket, 2026 yılının ikinci çeyreğinde 759 mn TL olan piyasa beklentisinin ve 886 mn TL olan bizim beklentimizin üzerinde yıllık %40 artışla 1,3 mlr TL net kar (1Ç26: 686 mn TL) açıkladı. Bu dönemde yatay seyreden operasyonel karlılığa rağmen, 650 mn TL'lik parasal kazanç kalemi net kar artışı için destekleyici unsur oldu. Böylece Şirket, yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %52 artışla 2,0 mlr TL kar elde etmiş oldu. Çimsa, 2Ç26 döneminde piyasa beklentileriyle uyumlu olarak yıllık bazda %9,7 azalışla 13,0 mlr TL (1Ç26: 12,4 mlr TL) satış geliri kaydetti. ABD'deki gri çimento öğütme tesisinin katkısıyla bu dönemde uluslararası satış hacmi yıllık olarak %7,8 artış gösterirken, yurt içinde devam eden zayıf tüketim dolayısıyla satış hacimlerinin yıllık bazda %6,8 gerilediği görüldü. Çimsa'nın FAVÖK'ü ikinci çeyrekte, hem bizim hem de piyasa beklentilerine paralel yıllık olarak %2,0 azalışla 2,6 mlr TL olarak gerçekleşirken, FAVÖK marjı yıllık 1,5 puan artışla %20,1'e ulaştı. 1Ç26 döneminde 23,4 mlr TL olan Şirket'in net borç pozisyonu yıllık olarak %26,5 artışla 26,3 mlr TL'ye yükseldi. Böylece Net Borç/FAVÖK rasyosu 2,71x (1Ç26: 2,40x) olarak gerçekleşti. **Yorum:** Finansal sonuçlar öncesinde, Şirket hisseleri son bir aylık dönemde endeksten %0,6 son üç aylık dönemde ise endeksten %15,9 negatif ayrıştı. Beklentileri aşan net kar performansı dolayısıyla piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekliyoruz. Çimsa için hisse başı hedef fiyatımızı 74,50 TL olarak korurken, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- (-) İş Bankası (ISCTR):** Banka, 2Ç26 döneminde beklentilerin altında 9,66 mlr TL net kâr açıkladı; bu rakam, bir önceki çeyreğe göre %52,6 oranında bir azalışa işaret etmektedir. Bizim net kâr beklentimiz 11,8 mlr TL, piyasa medyan beklentisi ise 13,1 mlr TL seviyesinde oluşmuştu. Diğer yandan, bankanın 2026 yılının ilk yarısında net kârı, önceki yılın aynı dönemine göre sınırlı artış göstererek 30,0 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde kümülatif özkaynak kârlılığı %13,8 oldu (1Ç26: %19,2). Banka'nın ikinci çeyrekte swap dahil net faiz gelirleri çeyreksel bazda %39,9 gerileyerek 20,25 mlr TL'ye indi. Swap dahil net faiz marjı bu dönemde %3,8'den %2,1'e geriledi. Diğer yandan, 2Ç26'da net ücret ve komisyon gelirleri, çeyreksel bazda %18,8 artış kaydederek 45,23 mlr TL'ye ulaşırken, net ticari kâr kalemi ise 4,5 mlr TL negatife döndü (1Ç26: +3,3 mlr TL). Ayrıca bu dönemde iştirak gelirlerinde %25,5 artış yaşanması ve 4 mlr TL'lik ertelenmiş vergi geliri kaydetmesi, net kâr için destekleyici oldu. Aktif kalitesine baktığımızda, takipteki krediler oranı 2Ç26 döneminde %3,8 seviyesine yükseldi (1Ç26: %3,5). Banka'nın kur etkisi dahil kümülatif net kredi riski maliyeti 222 bp düzeyine yükseldi (1Ç26: 205 bp). Banka'nın ilk çeyrekte %15,2 olan sermaye yeterlilik oranı 2026 yılı ikinci çeyrekte %15,4 oldu. Banka, Temmuz 2026 itibarıyla İçsel Derecelendirmeye Dayalı Yaklaşım'a (IRB) geçiş yapıldığını ve Temmuz ayındaki sermaye benzeri tahvil ihracının sermaye yeterlilik oranına +78 bp düzeyinde olumlu katkı sağlayacağını açıkladı. İş Bankası, 2026 yılı faaliyet planında yıllık TP kredi büyümesini orta %30'lar seviyesinde öngörmeye devam ederken, yıl sonu swap düzeltilmiş net faiz marjı hedefini ~%5'ten ~%3,2-3,4 aralığına revize etti. Banka; net ücret ve komisyon gelirlerinde ~%40, faaliyet giderlerinde ise orta %40'lar seviyesindeki yıllık artış beklentilerini korudu. Aktif kalitesi tarafında takipteki krediler oranı (~%4) ve net kredi riski maliyeti (< 250 bp) hedeflerini değiştirmeyen banka, Sermaye Yeterlilik Oranı'nı %15'in üzerinde tutmayı planlamaktadır. Revize edilen marj patikası doğrultusunda yıl sonu kârlılık hedefleri Ortalama Özkaynak Kârlılığında ~%20 (önceki: TÜFE'ye göre reel getiri), Ortalama Maddi Özsermaye Kârlılığında (MoÖK) ise ~%25 (önceki: ~%30) olarak güncellendi. **Yorum:** Net kârın tahminlerin gerisinde kalması ve yıl sonu hedeflerinin aşağı yönlü güncellenmesi nedeniyle, piyasa tepkisinin sınırlı negatif olacağını öngörüyoruz. İş Bankası için 20,8 TL olan hedef fiyatımızı 18,8 TL'ye revize ederken; kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri", uzun vadeli "AL" tavsiyelerimizi sürdürüyoruz.
- Petkim (PETKM):** Şirket tarafından paylaşılan haftalık verilere göre, 24-31 Temmuz haftasında etilen fiyatı %0,7 artış gösterirken, nafta fiyatı %3,8 geriledi. Etilen-nafta makası ise bu dönemde %57,9 yükselişle 100 USD seviyesinde açıklandı. Etilen-nafta makasında üst üste ikinci haftada görülen toparlanma dolayısıyla açıklanan veriler Petkim açısından sınırlı olumlu olarak yorumlanabilir.
- Sasa Polyester (SASA):** Şirket, 2026 yılı Temmuz ayında satış tutarının yıllık %60 artış göstererek 178 mn \$ (ihracat: 49,5 mn \$) olarak gerçekleştiğini açıkladı.

04 Ağustos 2026 Salı

- (-) Türk Traktör (TTRAK):** Şirket, yılın ikinci çeyreğinde beklentimiz olan 183 mn TL net kar ve piyasa beklentisi olan 112 mn TL net karın üzerinde, yıllık %56 artışla 696 mn TL net kar (2Ç25: 338 mn TL net kar, 1Ç26: 1,3 mlr TL net zarar) açıkladı. Operasyonel karlılığında zayıflama görülen şirketin bu çeyrekte kaydettiği 969 mn TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri, net karın beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde etkili oldu. Şirketin yurt içi satış hacmi 2Ç26 döneminde yıllık %51 azalışla 2.126 adede gerilerken, ihracat hacmi aynı dönemde %39 artışla 3.764 adede ulaştı. Toplam satış gelirleri, beklentilere paralel olarak yıllık %22 düşüşle 12,9 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. İhracat gelirlerinin toplam satış gelirleri içindeki payı yıllık 20,7 puan artarak %52'ye yükseldi. FAVÖK, 2026 yılı ikinci çeyreğinde yıllık bazda %65 azalışla 570 mn TL seviyesinde gerçekleşirken, hem piyasa beklentisinin (528 mn TL) hem de beklentimizin (513 mn TL) üzerinde gerçekleşti. Aynı dönemde FAVÖK marjı, yıllık 5,5 puan gerileyerek %4,4 seviyesine indi. Şirketin net borç pozisyonu, 1Ç26'daki 9,2 mlr TL seviyesinden 2Ç26 itibarıyla 9,0 mlr TL'ye geriledi. Net Borç/FAVÖK rasyosu ise 2,6x (2Ç25: 0,9x, 1Ç26: 2,2x) oldu. Türk Traktör, 2Ç26 finansalları ile birlikte 2026 yılına ilişkin beklentilerinde kısmi revizyona gittiğini duyurdu. Türkiye traktör pazarı büyüklüğü beklentisi 21-26 bin adet (önceki: 20-26 bin adet) olarak güncellenirken, şirketin iç piyasa traktör satış beklentisi 8,5-10 bin adet (önceki: 8-10 bin adet) olarak revize edildi. İhracat traktör satış öngörüsü 11-13,5 bin adet ve yatırım harcaması beklentisi ise 60-70 mn \$ seviyesinde korundu. **Yorum:** Finansal sonuçlar öncesinde, şirket hisseleri endeksten son üç ayda %1,6 ve son bir ayda ise %1,1 oranında negatif ayrıştı. Operasyonel performansta yıllık bazda görülen bozulmaya karşın sonuçların beklentiler doğrultusunda gerçekleşmesi ve net kardaki beklenti üzeri performansın operasyonel iyileşmeden ziyade vergi geliri kaynaklı olması nedeniyle açıklanan finansallara piyasa tepkisinin hafif negatif olacağını öngörüyoruz. TTRAK için 530 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı koruyor, kısa vadeli "Endekse Paralel Getiri" ve uzun vadeli "TUT" önerimizi sürdürüyoruz.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	3 Ağustos 2026 Pazartesi			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 Oran (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENERY	Enerya Enerji	250	2,3	9,0	100,02	977,6	9,8	1,11%	50,01%	48,88%
REEDR	Reeder Teknoloji	47	0,2	5,3	0,05	0,2	5,3	0,00%	0,09%	0,05%

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 (%)
10.08.2026	VKGYO	Vakıf G.M.Y.O.	3.450.000.000	4.400.000.000	27,5			

04 Ağustos 2026 Salı

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	18,04	0,40	0,34	2,2%			
10.08.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,06	0,31	0,26	1,33%			1
13.08.2026	DOAS	Doğuş Otomotiv	187,20	15,00	12,75	8,0%			2
24.08.2026	AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	32,22	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	181,00	0,30	0,26	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	8,83	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sigorta	6,30	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,00	0,18	0,15	3,0%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	134,80	9,52	8,09	7,1%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	161,20	1,00	1,00	0,6%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	7,54	0,06	0,05	0,8%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	87,70	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.	2,72	0,01	0,01	0,50%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	379,00	2,50	2,13	0,7%	10,55%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,83	0,10	0,09	1,5%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	10,67	0,25	0,21	2,3%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	31,32	1,80	1,53	5,7%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	278,00	1,80	1,53	0,6%	1,57%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	57,15	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	50,30	0,42	0,36	0,8%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	29,00	0,27	0,23	0,9%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	13,89	0,23	0,20	1,7%			2
30.09.2026	DESA	Desa	9,19	0,08	0,07	0,91%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	290,50	6,75	5,73	2,3%	9,23%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	14,12	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	22,08	0,17	0,14	0,8%	1,37%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	45,06	0,50	0,43	1,1%	1,36%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	89,05	0,63	0,53	0,7%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	290,50	2,19	1,86	0,8%	4,20%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,39	0,01	0,01	0,4%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	13,11	1,06	0,90	8,1%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,60	0,05	0,04	0,7%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,40	0,08	0,08	3,2%			2
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,10	0,11	0,10	0,5%			2
30.10.2026	DESA	Desa	9,19	0,10	0,08	1,05%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	87,70	0,04	0,03	0,0%			4
9.11.2026	GOKNR	Göknur Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	23,06	0,31	0,26	1,33%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	24,56	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	57,15	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	17,58	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	336,25	0,43	0,36	0,1%	13,44%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	50,30	0,42	0,36	0,8%			2
30.11.2026	DESA	Desa	9,19	0,10	0,08	1,05%			3

04 Ağustos 2026 Salı

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	UMPAS	Umpaş Holding
7.08.2026	PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık
10.08.2026	RGYAS	Rönesans G.M.Y.O
13.08.2026	NTHOL	Net Holding
13.08.2026	MERIT	Merit Turizm
13.08.2026	PENG	Penguen Gıda
13.08.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.
14.08.2026	SOHOE	Soho Gıyım ve Enerji
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
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
COLA	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
RGYAS	Rönesans G.M.Y.O	12 Ağustos 2026		4.455
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	Şişecam	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

Takip Listesi

04 Ağustos 2026 Salı

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	343.200	66,00	9.934	AL	EÜG	97,00	47%
GARAN	537.180	127,90	4.115	AL	EÜG	183,40	43%
HALKB	267.992	37,30	2.468	TUT	EPG	47,80	28%
ISCTR	317.000	12,68	7.043	AL	EÜG	18,80	48%
YKBNK	287.200	34,00	7.368	AL	EÜG	48,40	42%
TSKB	31.416	11,22	256	AL	EÜG	18,90	68%
Çimento							
CIMSA	42.514	44,96	336	AL	EÜG	74,50	66%
AKCNS	45.201	236,10	149	TUT	EPG	252,00	7%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	65.140	96,40	196	AL	EPG	160,00	66%
VESTL	7.561	22,54	204	TUT	EPG	35,00	55%
Demir-Çelik							
EREGL	284.900	40,70	5.956	AL	EPG	43,10	6%
KRDMD	31.381	40,22	2.594	AL	EPG	52,60	31%
Gayrimenkul							
TRGYO	93.800	93,80	171	AL	EÜG	135,00	44%
EKGYO	69.122	18,19	2.367	AL	EÜG	29,50	62%
ISGYO	24.966	26,04	110	TUT	EPG	28,00	8%
Havacılık							
TAVHL	100.992	278,00	1.038	AL	EÜG	427,00	54%
THYAO	437.460	317,00	15.116	AL	EÜG	450,00	42%
PGSUS	78.300	156,60	1.968	AL	EÜG	283,00	81%
Holding							
KCHOL	498.811	196,70	3.791	AL	EÜG	319,00	62%
SAHOL	181.788	86,55	2.990	AL	EÜG	159,00	84%
SISE	129.084	42,14	2.629	AL	EÜG	70,30	67%
Savunma							
ASELS	1.533.300	336,25	11.628	AL	EÜG	541,00	61%
OTKAR	35.220	293,50	377	AL	EÜG	454,00	55%
Otomotiv							
FROTO	277.394	79,05	2.212	AL	EÜG	162,00	105%
TOASO	136.000	272,00	1.068	AL	EÜG	406,00	49%
TTRAK	40.577	405,50	78	TUT	EPG	530,00	31%
Perakende							
BİZİM	1.867	23,20	15	TUT	EPG	34,00	47%
BIMAS	454.800	379,00	3.976	AL	EÜG	515,00	36%
MGROS	110.534	610,50	1.499	AL	EÜG	935,00	53%
Telekomünikasyon							
TCELL	229.900	104,50	2.566	AL	EÜG	174,00	67%
Enerji							
AKSEN	111.597	91,00	706	AL	EÜG	112,80	24%

EPG: Endekse Paralel Getiri
EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri
EAG: Endeksin Altında Getiri
RE: Revize Ediliyor

04 Ağustos 2026 Salı

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
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 \$	-77,6 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
10 Ağu.	Japonya	02:50	Haz.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			6,9 mlr ¥
10 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			-2,9%
10 Ağu.	Türkiye	10:00	Haz.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			0,0%

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 ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.