

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %0,88 artışla 14.496 puandan tamamladı. İşlem hacmi 177,8 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre sınai endeksi %1,21, hizmetler endeksi %0,99, teknoloji endeksi %0,21 ve bankacılık endeksi %0,18 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksine dahil 72 hisse değer kazanırken, 26 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise Sasa Polyester, Türk Hava Yolları, Astor Enerji, Ereğli Demir Çelik ve Akbank oldu. Bugün Yurt içinde veri akışı zayıf seyredecek. Şirketler 1Ç26 finansallarını açıklamaya devam edecek. Küresel tarafta öncü istihdam verileri izlenecek. ABD Hazinesi borçlanma planını açıklayacak. Teknik görünümüne baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 14.425 - 14.315 - 14.250 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 14.600 - 14.800 - 15.000 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

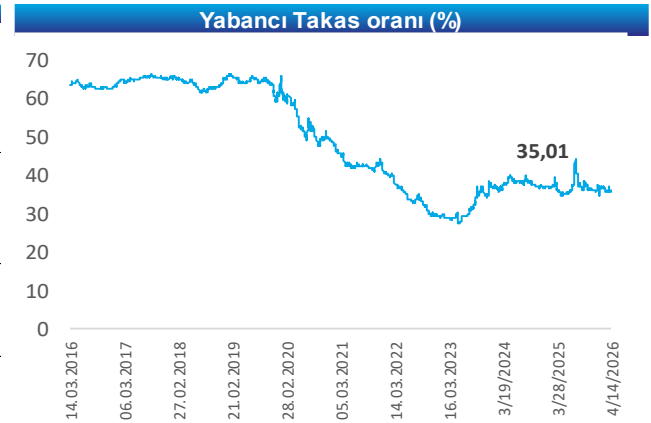
Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	14.496	0,9	1,2
Bist-30	16.637	0,9	1,0
Bist-Tum	18.223	0,9	1,4
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	25.326	1,0	2,7
DAX	24.402	1,7	1,6
S&P 500	7.259	0,4	1,7
Shanghai Com. Ind.	4.112	0,0	0,8
Euro Stoxx 50 PR	5.870	1,8	0,6
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	45,13	0,1	0,4
€/₺	52,76	-0,1	0,3
£/₺	61,01	-0,1	0,7
€/€	1,17	-0,3	-0,3
BRENT (\$)	109,87	-4,0	5,2
Altın (\$/ons)	4.556,01	0,7	-0,9

Yükselen	Kapanış	1G %
PATEK:IS	23,0	9,96
ODAS:IS	7,5	9,94
RALYH:IS	382,0	7,76
YEOTK:IS	66,0	7,58
GESAN:IS	54,2	6,17

Düşen	Kapanış	1G %
PASEU:IS	121,5	-10,00
EFOR:IS	11,8	-7,01
MAGEN:IS	59,2	-4,36
ENJSA:IS	118,7	-4,27
SASA:IS	3,0	-4,17



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
5/6/2026	-	Japonya	Tatil	Tüm Gün	-	-
	15:30	ABD	Özel Sektör İstihdam (bin)	Nisan	120	62
	-	Türkiye	Türk Telekomünikasyon <TTKOM TI> (mn TL)	1Ç26	6.188	718,8
	-	Türkiye	Tüpraş Petrol Rafinerileri <TUPRS TI> (mn TL)	1Ç26	3.808	6.750
	-	Türkiye	Aygaz <AYGAZ TI> (mn TL)	1Ç26	617	2.128
	-	Türkiye	Sabancı Holding <OTKAR TI> (mn TL)	1Ç26	330	4.616
	-	Türkiye	Medical Park Hastaneler Grubu <MPARK TI> (mn TL)	1Ç26	1.171	1.284
5/7/2026	15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları (bin)	Haftalık	205	189
	-	Türkiye	Petkim Petrokimya Holding <PETKM> (mn TL)	1Ç26	79	-5.250
	-	Türkiye	Doğan Holding <DOHOL TI> (mn TL)	1Ç26	1.246	2.193
	-	Türkiye	Borusan Boru <BRSAN TI> (mn TL)	1Ç26	-	-262,4
	-	Türkiye	Kalekim Kimyevi Maddeler <KLKIM TI> (mn TL)	1Ç26	62	349,7
	-	Türkiye	Koton Mağazacılık <KOTON TI> (mn TL)	1Ç26	-	-885
5/8/2026	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi(Aylık)	Mart	-	2,6%
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi(Yıllık)	Mart	-	2,2%
	15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (bin)	Nisan	62	178
	15:30	ABD	İşsizlik Oranı	Nisan	4,3%	4,3%
	-	Türkiye	Koç Holding <KCHOL TI> (mn TL)	1Ç26	5.310	7.024,0



Şirket ve Sektör Haberleri

- Türkiye İş Bankası <ISCTR TI> 1Ç26 Sonuçları...** Şirket 1Ç26'da beklentilerin %15 üzerinde yıllık bazda %64 artışla 20.357 mn TL net kâr açıkladı. (Kaynak: KAP)
- Ford Otosan <FROTO TI> 1Ç26 sonuçları...** Şirket 1Ç26'da beklentilerin %6 üzerinde yıllık %35 azalışla 5.449 mn TL net kâr açıkladı. Net satışlar 1Ç26 beklentilere paralel, yıllık bazda %9 azalışla 192.443 mn TL olarak gerçekleşti. 1Ç26'da toplam satışlar yıllık bazda %3 azalarak 161 bin adet seviyeye geriledi. Şirket'in 1Ç26'da FAVÖK'ü beklentilere paralel yıllık %27 azalışla 9.594 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket, 2026 beklentilerini revize etti. Bölgedeki artan jeopolitik gerilimler sonrası güncellenen makroekonomik varsayımların etkisiyle, gelir büyüme beklentisi "yüksek tek haneli" seviyeden "yatay" seviyeye çekildi. (Kaynak: KAP)
- Migros <MGROS TI> 1Ç26 sonuçları...** Şirket 1Ç26 döneminde beklentilerin %146 üzerinde yıllık bazda %24 artışla 1.598 mn TL net kâr açıkladı. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen operasyonel performans ve görece yüksek net parasal pozisyon kazancı, net kârdaki sapmanın ana nedeni oldu. 1Ç26'da net satışlar beklentilere paralel olarak yıllık bazda %6 artarak 109.237 mn TL seviyesine yükseldi. Şirket'in FAVÖK'ü beklentilerin %11 üzerinde yıllık bazda %10 artarak 5.290 mn TL seviyesinde gerçekleşti. 1Ç26'da şirketin FAVÖK marjı 0,1 puan yükseliş gösterip 4,8% seviyesine ulaştı. (Kaynak: KAP)
- Tofaş <TOASO TI> 1Ç26 Sonuçları...** Şirket, 1Ç26'da konsensüs beklentilerinin %27 üzerinde 2.989 mn TL net kâr açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde şirket 184 mn TL net zarar açıklamıştı. Beklentilere paralel gerçekleşen operasyonel performansa rağmen, net parasal pozisyonun net kayıptan net kazanca dönmesi net kârdaki sapmanın ana nedeni oldu. 1Ç26'da şirketin net satışları beklentilerin %8 üzerinde yıllık bazda %188 artışla 100.478 mn TL olarak gerçekleşti. FAVÖK beklentilerin %2 üzerinde gerçekleşip 2.556 mn TL seviyesine yükseldi. (Kaynak: KAP)
- Anadolu Efes <AEFES TI> 1Ç26 Sonuçları...** Şirket, 1Ç26 döneminde beklentilerin %18 altında 2.010 mn TL net kâr açıkladı. Beklentilerin hafif altında kalan operasyonel performans ile görece yüksek vergi giderleri, net kârdaki negatif sapmanın ana nedeni oldu. Şirketin net satışları beklentilere paralel olarak yıllık bazda %8 artışla 62.425 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket'in FAVÖK'ü beklentilerin %4 altında yıllık bazda %72 artarak 8.065 mn TL olarak gerçekleşti. (Kaynak: KAP)
- Otokar <OTKAR TI> 1Ç25 Sonuçları...** Şirket 1Ç25 döneminde 1.601 mn TL net zarar açıkladı. Piyasa beklentisi 1.226 mn TL zarar açıklanması yönündeydi. Geçen yılın aynı döneminde şirket 606 mn TL net zarar açıklamıştı. 4Ç25'te net satışlar, beklentilerin %7 altında 9.547 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde Şirket'in FAVÖK'ü -1.649 mn TL olarak gerçekleşti. (beklenen FAVÖK: -317 mn TL) (Kaynak: KAP)
- Kaleseramik <KLSER TI> 1Ç25 Sonuçları...** Şirket, 1Ç25 döneminde 72 mn TL net zarar açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde şirket 822 mn TL net zarar açıklamıştı. İyileşen operasyonel performans, net zarardaki azalışın ana nedeni oldu. 1Ç25'te net satışlar yıllık bazda %23 artarak 4.559 mn TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde şirketin FAVÖK'ü 270 mn TL olarak gerçekleşti. (1Ç24 FAVÖK: 324 mn TL) (Kaynak: KAP)
- Anadolu Isuzu <ASUZU TI>** Şirket, 2026 beklentilerini revize ettiğini açıkladı. Revizyon kapsamında SamAuto Özbekistan operasyonu satış adetleri beklentisi düşük onlu yüzdelerden orta onlu yüzdelerle yükseltilirken, Türkiye operasyonları ve ihracat beklentileri genel olarak korundu. Şirket, 2026'da konsolide satış adetlerinde yüksek tek haneli büyüme ve FAVÖK marjında yıllık bazda yatay seyir beklemektedir. (Kaynak: KAP)

-  **Mia Teknoloji <MIATK TI>** Şirket, 17 Aralık 2025'te başlatılan pay geri alım programını sonlandırdığını, program kapsamında toplam 3,5 mn adet payın 137,1 mn TL maliyetle geri alındığını ve geri alınan payların sermayeye oranının %0,709 olduğunu açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Sasa Polyester <SASA TI>** Şirket, 24 Nisan 2025 tarihli Genel Kurul kararıyla başlatılan pay geri alım programının sonlandırıldığını, program kapsamında toplam 174,5 mn adet payın 694,5 mn TL maliyetle geri alındığını ve şirketin sahip olduğu payların sermayedeki oranının %0,716 olduğunu açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
GWIND	150.000	29,54,29,72	970.810	0,18%
METRO	500.000	6,35-6,52	13.134.418	2,43%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.