

GENEL GÖRÜNÜM

BİST 100 endeksi, 27 Temmuz Pazartesi gününü %1,21 düşüşle 13.774,77 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 180,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında ulaştırma endeksi %1,91 ile günün en güçlü performansını sergilerken, kimya endeksi %3,26 gerileyerek günün en çok negatif performans sergileyen endeksi oldu.

Toplam işlem hacmi: 264.553.036.569,12

Yükselen şirket sayısı: 139

Düşen şirket sayısı: 448

GÜNLÜK ENDEKS GETİRİLERİ

Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
XU100	13.774,77	-1,21	180.365.494.440,55
XU030	15.611,85	-1,58	138.863.207.721,19
XBANK	15.534,07	-1,08	37.753.722.657,63
XUSIN	18.891,34	-1,69	91.593.089.468,09
XUTUM	17.924,21	-1,04	264.553.036.569,12
XTUMY	76.194,70	-0,60	84.187.542.128,57

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	THYAO	318,00	1,92	16.555.812.389,25
2	EKGYO	18,91	1,56	2.982.709.341,09
3	TAVHL	262,25	1,06	1.217.938.033,50
4	GARAN	127,10	0,87	4.943.653.785,80
5	BIMAS	383,25	0,79	3.220.927.286,50

BİST 30 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	PETKM	20,16	-8,45	2.402.015.583,50
2	ASELS	360,50	-5,19	12.312.175.388,25
3	SASA	2,57	-4,46	6.464.629.348,45
4	TUPRS	292,25	-3,94	7.620.738.733,25
5	TOASO	272,50	-3,02	1.896.022.852,25

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	ODINE	2.607,50	5,57	1.287.111.264,50
2	EFOR	19,20	5,49	1.139.421.015,70
3	PASEU	120,00	4,62	2.106.357.145,20
4	ESEN	3,68	4,25	620.165.840,13
5	AKSA	12,44	3,24	386.700.575,09

BİST 100 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	SKBNK	10,59	-9,95	223.521.753,30
2	PETKM	20,16	-8,45	2.402.015.583,50
3	QUAGR	3,71	-5,36	261.851.313,19
4	ASELS	360,50	-5,19	12.312.175.388,25
5	ALTNY	15,88	-4,74	254.292.230,20

GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE
15:15	ABD	ADP Haftalık Özel Sektör İstihdam Değişimi
15:30	ABD	Mal Ticaret Dengesi & Aylık Perakende Stoklar
17:00	ABD	CB Tüketici Güveni
23:30	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi

GÜNLÜK AJANDA

SAAT	AÇIKLAMA
16:00	ABD Merkez Bankası FED 2 gün sürecek faiz toplantısına başlayacak.
-	Akbank piyasa kapandıktan sonra 2026/06 dönemi finansallarını açıklayacak.
-	Anadolu Sigorta piyasa kapandıktan sonra 2026/06 dönemi finansallarını açıklayacak.
-	Tav Havalimanları piyasa kapandıktan sonra 2026/06 dönemi finansallarını açıklayacak.

GENEL KURUL LİSTESİ

ŞİRKET	SAAT	ADRES
CWENE	14:00	AOSB 1. Kısım Mahallesi Atatürk Bulvarı No:20 Döşemealtı/Antalya

SERMAYE ARTIRIMI - AZALTIMI

ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
-	-	-	-

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



KAR PAYI ÖDEMESİ

ŞİRKET	TEMETTÜ VERİMİ	HİSSE BAŞI BRÜT	HİSSE BAŞI NET	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORANI
MERCN	%0,89	0,21 ₺	0,1786 ₺	39.999.981 ₺	%29

*Temettü verimi şirketin 27 Temmuz 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Sektörel güven endekslerinde karışık seyir:

Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK), temmuz ayına ilişkin hizmet, perakende ticaret ve inşaat güven endekslerini açıkladı. Güven endeksi Temmuz'da hizmet sektöründe %1,4, inşaat sektöründe %0,6 arttı, perakende ticaret sektöründe %1,6 azaldı. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi temmuz ayında bir önceki aya göre hizmet sektöründe %1,4 oranında artarak 112,0 değerini, perakende ticaret sektöründe %1,6 oranında azalarak 111,0 değerini ve inşaat sektöründe %0,6 oranında artarak 83,5 değerini aldı. Hizmet sektöründe temmuzda geçen aya kıyasla, son üç aylık dönemde iş durumu %0,5, gelecek üç aylık dönemde hizmetlere olan talep beklentisi %3,7 artarken son üç aylık dönemde hizmetlere olan talep %0,2 azalış gösterdi. Perakende ticaret sektöründe son üç aylık dönemde iş hacmi-satışlar %0,5, mevcut mal stok seviyesi %0,1, gelecek üç aylık dönemde iş hacmi-satışlar beklentisi %3,8 geriledi. İnşaat sektöründe alınan kayıtlı siparişlerin mevcut düzeyi %3,9 arttı, gelecek üç aylık dönemde toplam çalışan sayısı beklentisi %2,3 azaldı.

ING'den Türkiye analizi:

ING Think, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB), artan jeopolitik belirsizlikler ve enflasyon üzerindeki risklerin devam etmesi nedeniyle politika faizini değiştirmeyerek temkinli duruşunu koruduğunu bildirdi. TCMB'nin artan jeopolitik belirsizlik ve süregelen enflasyon riskleri nedeniyle temkinli duruşunu koruduğu belirtilen ING raporuna göre, TCMB'nin kısa vadede "bekle-gör" stratejisini sürdürmesi bekleniyor. ING raporunda, özellikle yeniden yükselişe geçen petrol fiyatlarının enflasyon görünümü üzerindeki olası etkilerinin, TCMB'nin ihtiyatlı yaklaşımında belirleyici olduğu kaydedildi ve "TCMB'nin karar metni ve iletişimi, para politikasında esnekliğin korunmasının öncelikli hedef olmaya devam ettiğine işaret etti. Banka, mevcut koşullar altında tüm politika araçlarının masada olduğunu vurgulayarak, değişen jeopolitik gelişmelere bağlı olarak gerekli adımları atmaya hazır olduğu mesajını verdi" denildi. Analistlere göre, ABD ile İran arasındaki gerilimin azalması veya taraflar arasında yeni bir anlaşmanın sağlanması halinde, küresel enerji fiyatları üzerindeki baskı hafifleyebilir. Böyle bir senaryo, enflasyon ve rezerv dinamiklerinde de iyileşme sağlanması koşuluyla TCMB'nin bankalara uyguladığı efektif fonlama maliyetini politika faizine yaklaştıracak normalleşme adımlarını Ağustos veya Eylül ayı gibi gündeme almasına imkân tanıyabilir şeklinde görüşlerini bildirdi.

Trump'tan Türkiye F-35 açıklaması:

ABD Başkanı Trump, Washington'dan Michigan'a giderken uçağa gazetecilerin gündeme ilişkin sorularını yanıtladı. Trump, Netanyahu'nun Türkiye'ye F-35 savaş uçaklarının satışına karşı çıktığının hatırlatılması üzerine değerlendirmelerde bulundu. ABD Başkanı Donald Trump, İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu'nun ABD'nin Türkiye'ye F-35 satışına karşı çıkmasına ilişkin, "Kimse bana kime neyi satıp satmamamız gerektiğini söyleyemez. Türkiye büyük bir müttefikimiz" dedi. ABD Başkanı, "Türkiye benim için harika bir müttefik olmuştur. Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan benim dostumdur. Kimse bana kime neyi satıp satmamamız gerektiğini söyleyemez. Türkiye büyük bir müttefikimiz" ifadelerini kullandı. Türkiye ile İsrail arasındaki sorunların herkes tarafından bilindiğini belirten Trump, Ankara ziyaretinin çok iyi geçtiğini söyledi. Trump, "Türkiye harika ve çok güçlü bir ülke. Muhteşem bir orduları var, çok büyük ve güçlü bir ordu. Bir sürü harika teçhizata sahipler" dedi.

ŞİRKET HABERLERİ

Masfen Enerji halka arz sonuçları açıklandı:

Masfen Enerji'nin halka arzında 3,88 milyar TL büyüklüğe ulaşıldı. Toplam 85 milyon payın tamamı satılırken, halka arza 1,12 milyonun üzerinde yatırımcı başvurdu. İhraç edilen paylara 4,98 kat talep geldi. Şirketin açıklamasına göre Yurtiçi bireysel yatırım tahsisatına yaklaşık 1,48 kat, Yurt içi yüksek başvurulı yatırımcı tahsisatına 35,04 kat ve Yurt içi kurumsal yatırımcı tahsisatına ise yaklaşık 2,91 kat talep geldi. Dağıtım kapsamında Yurt içi bireysel yatırımcılara 68 milyon adet, yurtiçi yüksek başvurulı yatırımcılara 8,5 milyon adet ve yurt içi kurumsal yatırımcılara 8,5 milyon adet pay tahsis edildi. Böylece halka arz edilen 85 milyon adet payın tamamı yatırımcılara dağıtılmış oldu. Şirketin borsada işleme başlama tarihi 30 Temmuz Perşembe günü olarak açıklandı.

YEO Teknoloji şirketinden batarya anlaşması:

YEO Teknoloji, Erdem Holding bünyesindeki Ova Enerji A.Ş. ile 37,3 MWh kapasiteli bataryalı enerji depolama sistemlerinin satışı için sözleşme imzaladı. Sistemler, şirketin bağlı ortaklığı Reap Batarya'nın Tuzla tesislerinde üretilecek. Şirket KAP'a yaptığı açıklamada Erdem Holding iştiraki Ova Enerji A.Ş. arasında, 37,3 MWh bataryalı enerji depolama sistemlerinin satışına yönelik sözleşme imzalandığını bildirdi. Söz konusu sözleşme kapsamında 1C şarj ve deşarj oranına sahip batarya enerji depolama üniteleri, şirketin %100 bağlı ortaklığı Reap Batarya Teknolojileri A.Ş.'ye ait İstanbul Tuzla'daki fabrikasında üretilcek olup, sistemlerin sözleşmenin imza tarihinden itibaren 6 ay içerisinde teslim edilmesi planlandığını açıkladı.

İş Bankası finansman bonosunu itfa etti:

Türkiye İş Bankası, nitelikli yatırımcılara ihraç ettiği 5 milyar TL nominal tutarlı 182 gün vadeli finansman bonosunun vadesinde itfa edildiğini ve yatırımcı ödemelerinin 27 Temmuz itibarıyla tamamlandığını açıkladı. Banka, TRFTISB72610 ISIN kodlu ve 182 gün vadeli finansman bonosunun anapara ödemesinin 27 Temmuz 2026 tarihinde yatırımcı hesaplarına gerçekleştirildiğini bildirdi. Söz konusu finansman bonosu, İş Bankası'nın SPK tarafından onaylanan yurt içi borçlanma aracı ihraç programı kapsamında 26 Ocak 2026 tarihinde nitelikli yatırımcılara satış yöntemiyle ihraç edilmişti.

6 şirket pay geri alımı gerçekleştirdi:

BİMAS 300.000 adet, TRALT 5.000.000 adet, BALAT 9.085 adet, BORSK 750.000 adet, EKİM 200.000 adet ve ARSAN 800.000 adet pay geri alımı gerçekleştirdi. En fazla geri alımı Türk Altın İşletmeleri A.Ş. yaparken şirket 29 Haziran 2026 tarihinde açıkladığı geri alım programında açıkladığı 85.125.000 adet geri alımın 40.427.237 adetini tamamlamış durumda. Geri aldığı payların fiili dolaşıma oranı %4,23 seviyesinde bulunurken ödenmiş sermayeye oranı ise %1,26 seviyesinde yer alıyor. Alışların ortalama fiyatı ise 49,68 ₺ olurken son kapanış fiyatı olan 48,26 ₺ seviyesinin %2,86 gerisinde yer almaktadır.

EMTİA VE DÖVİZ GETİRİLERİ

KOD	KAPANIŞ	DEĞİŞİM (%)
XAU/USD	4.073,47	-0,51
XAG/USD	58,3770	-2,15
BRENT	85,87	-1,87
USD/TRY	47,3476	-0,02
EUR/TRY	53,8271	-0,32
EUR/USD	1,1369	-0,23

KÜRESEL GELİŞMELER

Almanya üretimi yurtdışına taşımayı planlıyor:

Alman şirketlerin, yurt içinde giderek artan enerji maliyetlerinden kaçınmak için yatırımlarını giderek daha fazla ertelediği ve üretimi yurt dışına taşımayı değerlendirdiği bildirildi. Sanayi örgütü DIHK tarafından yayımlanan yıllık ankete göre, geçtiğimiz yıl şirketlerin neredeyse yarısında elektrik fiyatları artarken, üçte ikisinden fazlasında ısıtma maliyetleri yükseldi. 3 binden fazla katılımcının yaklaşık üçte biri, yüksek enerji maliyetleri nedeniyle yatırımlarını ertelediklerini belirtirken, yaklaşık beşte biri Almanya'daki üretim kapasitesini azaltmayı veya üretimi yurt dışına kaydırmayı düşündüklerini ya da bunu zaten yaptıklarını söyledi. DIHK Başkanı Peter Adrian'a göre, küresel krizler ve yapısal zorluklar, Avrupa'nın en büyük ekonomisinde enerji fiyatlarını tırmandırıyor. Sanayi örgütü, elektrik vergilerinin düşürülmesini, altyapı geliştirme konusunda daha net hedefler hazırlanmasını ve düzenlemelerde önemli ölçüde hafifletme yapılmasını talep etti.

Çin-ABD arasında gümrük vergisi gelişmesi:

Çin, ABD'nin Çin mallarına yönelik misilleme gümrük vergilerini %20 ile sınırlama taahhüdünde bulunduğunu açıkladı. Çin, ABD Başkanı Donald Trump'ın yeni bir ilave vergi getirmesinin ardından, ABD'nin Çin mallarına yönelik misilleme niteliğindeki gümrük vergilerini %20 ile sınırlama taahhüdünde bulunduğunu açıkladı. ABD Ticaret Temsilciliği, geçen hafta zorla çalıştırmayla üretilen malların ithalat yasağının etkin uygulanmamasına ilişkin 301. Bölüm soruşturmaları sonucu 60 ticaret ortağına %10 veya 12,5 gümrük vergisi uygulanacağını duyurmuştu. Bakanlık böylece ABD'nin belirtilen tavan seviyeye ulaşmadan önce ilave artışlar için 7,5 puanlık bir hareket alanına sahip olduğu mesajını vermiş oldu. ABD ayrıca, Çin'in imalat sektöründeki aşırı kapasite sorunlarını gerekçe göstererek bu ülkeye yönelik ayrı bir soruşturma başlatmıştı. Söz konusu soruşturmanın sonucu, gümrük vergilerinde ilave artışlara yol açabilir.

ABD'de çekirdek sermaye malları siparişlerinde artış:

ABD'de haziran ayında çekirdek dayanıklı mal siparişleri beklentilerin üzerinde artış göstererek, yılın ilk yarısı boyunca devam eden güçlü sermaye yatırımlarını taçlandırdı. Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, uçak ve askeri teçhizat hariç dayanıklı mal siparişlerinin değeri, mayıs ayında yukarı yönlü revize edilen %1,9'luk artışın ardından haziran ayında %0,9 arttı. Ekonomistler %0,7 seviyesinde artış bekliyorlardı. En az üç yıl dayanması öngörülen ve ticari uçak ile askeri teçhizat siparişlerini de içeren tüm dayanıklı tüketim mallarına yönelik siparişler, beklentilerin altında kalarak %0,3 oranında arttı. Beklentiler ise %1,8 seviyesindeydi. Yapay zekâ ile ilgili harcamalar ve savaşın yol açtığı ABD savunma siparişlerindeki artışın etkisiyle, bu yıl iş dünyasındaki yatırımlar istikrarlı bir seyir izledi. Dayanıklı tüketim malları raporuna göre, bilgisayar, iletişim ve elektrikli ekipman siparişlerinde artış kaydedildi. Birincil metal siparişleri de yükseldi. Verilere göre, uçak ve askeri teçhizatı hariç tutan ve dalgalanma eğilimi daha az olan çekirdek sermaye malları sevkıyatları, %0,6 beklentiye karşılık %1,9 artarak 2021 sonundan bu yana kaydedilen en büyük artış oldu.

KÜRESEL PİYASALAR

ÜLKE	SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK (%)
ABD	S&P 500	7.413,18	0,02
ABD	Dow Jones 30	52.210,00	0,51
ABD	Nasdaq 100	28.039,20	-0,32
Avrupa	Euro Stoxx 50	6.286,35	0,09
İngiltere	FTSE 100	10.781,75	0,42
Fransa	CAC	8.406,06	0,40
Almanya	DAX	25.361,03	1,04
İspanya	IBEX35	19.741,30	0,80
Rusya	RTSI	895,16	2,39

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com