

GENEL GÖRÜNÜM

BİST 100 endeksi, 21 Temmuz Salı gününü %0,69 düşüşle 13.974,14 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 193,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında iletişim endeksi %1,25 ile günün en güçlü performansını sergilerken, Fin. kiralama ve faktoring endeksi %8,82 gerileyerek günün en çok negatif performans sergileyen endeksi oldu.

Toplam işlem hacmi: 262.171.522.119,29

Yükselen şirket sayısı: 192

Düşen şirket sayısı: 383

GÜNLÜK ENDEKS GETİRİLERİ

Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
XU100	13.974,14	-0,69	193.384.125.203,97
XU030	15.914,21	-1,02	132.021.554.833,34
XBANK	15.719,79	-0,77	29.264.969.885,13
XUSIN	19.177,54	0,06	89.502.197.611,76
XUTUM	18.127,35	-0,45	262.171.522.119,29
XTUMY	76.466,27	0,15	68.787.396.915,32

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	AEFES	22,24	5,10	1.177.285.897,98
2	TCELL	111,50	1,73	2.920.086.886,30
3	ENKAI	91,20	1,67	907.138.719,35
4	ASELS	360,00	1,55	12.374.584.963,00
5	GUBRF	416,25	1,46	1.006.596.866,50

BİST 30 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	2044,00	-10,00	7.640.027.948,00
2	PETKM	21,32	-6,08	1.964.038.984,88
3	THYAO	317,50	-3,20	16.101.848.982,75
4	EREGL	42,30	-2,98	4.852.280.148,96
5	SISE	43,18	-2,97	1.939.957.286,20

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	EUPWR	105,60	10,00	4.635.761.484,90
2	QUAGR	3,71	9,76	329.607.474,62
3	BALSU	17,50	8,02	1.990.712.776,46
4	EFOR	19,15	7,83	2.204.483.344,92
5	PASEU	111,00	7,66	1.414.596.967,90

BİST 100 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	2044,00	-10,00	7.640.027.948,00
2	SKBNK	16,12	-9,99	505.073.764,18
3	REEDR	6,88	-7,40	245.083.948,00
4	PETKM	21,32	-6,08	1.964.038.984,88
5	DOHOL	20,54	-5,26	386.797.283,34

GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM		
SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE
02:50	Japonya	İhracat - İthalat (Yıllık) & Dış Ticaret Dengesi
09:00	İngiltere	Enflasyon Oranı (Aylık – Yıllık)
10:00	Türkiye	İş Dünyası Güveni
10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı
14:00	ABD	MBA 30 Yıllık Mortgage Faizi
17:30	ABD	EIA Ham Petrol – Benzin Stokları Değişimi

GÜNLÜK AJANDA	
SAAT	AÇIKLAMA
-	-

GENEL KURUL LİSTESİ		
ŞİRKET	SAAT	ADRES
-	-	-

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

KAR PAYI ÖDEMESİ

ŞİRKET	TEMETTÜ VERİMİ	HİSSE BAŞI BRÜT	HİSSE BAŞI NET	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORANI
GRTHO	%0,19	0,45 ₺	0,3817 ₺	56.133.900 ₺	%4

*Temettü verimi şirketin 21 Temmuz 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Morgan Stanley bankasından Türkiye analizi:

ABD'li yatırım bankası Morgan Stanley, Türkiye'de dezenflasyon sürecinin Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın öngördüğünden daha yavaş ilerleyeceğini belirterek ilk faiz indiriminin ancak 4. çeyrekte geleceğini tahmin etti. Banka ekonomistleri, politika faizinin yıl sonunda %35 seviyesine çekilmesini beklerken, risklerin indirimlerin daha da geç başlaması yönünde ağırlık kazandığını vurguladı. Morgan Stanley tarafından yayınlanan son raporda, Orta Doğu'da yeniden tırmanan askeri gerilimin ve bu durumun petrol fiyatlarında yarattığı yeni yükseliş dalgasının Türkiye ekonomisi üzerindeki olumsuz etkilerine dikkat çekildi. Bankaya göre Türkiye, Güney Afrika, Mısır ve İsrail ile Orta Doğu kaynaklı jeopolitik krizler ile enerji fiyatlarındaki oynaklıktan en çok etkilenen CEEMEA (Orta ve Doğu Avrupa, Orta Doğu ve Afrika) ülkeleri arasında yer alıyor. Enerji maliyetlerindeki bu artışın, TCMB'nin enflasyonla mücadele çabalarını ve dezenflasyon patikasını doğrudan tehdit ettiği ifade ediliyor. Ekonomistler, artan maliyet baskılarının faiz indirim döngüsünün yeniden başlamasını geciktirebileceğini belirtti.

Türkiye'nin altın ithalatı gerilemeye devam ediyor:

Altın ithalatında kota uygulaması İsviçre'den yapılan altın ithalatı verileri üzerinde etkili oluyor. İsviçre gümrük verilerinden Bloomberg HT'nin yaptığı hesaplamalara göre Türkiye'nin İsviçre'den yaptığı altın ithalatı haziran ayında 4,6 ton olarak kaydedildi. Bu ithalatın parasal tutarı da 639 milyon dolar oldu. Haziran itibarıyla 12 aylık altın ithalatı ise 74,2 tona geriledi. Bu hacim Ağustos 2022'den beri en düşük 12 aylık ithalat verisi olarak kayıtlara geçti. Altın ithalatında kota uygulaması 2023 yılında devreye alınmıştı. O dönemden bu yana İsviçre'den altın ithalatında dalgalı bir seyir izlenirken son dönemde aşağı yönlü bir ivme dikkat çekiyor.

Hazine ve Maliye Bakanlığı temmuz ayı tahvil ve bono ihracını tamamladı:

Hazine ve Maliye Bakanlığı, temmuz ayı iç borçlanma programında yer alan tahvil ve bono ihracını tamamladı. Hazine, 2 yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvili ihalesinde 41,7 milyar lira teklife karşılık net 25,1 milyar lira satış gerçekleştirdi. İhalede bileşik faiz %41,99 oldu. 7 ay vadeli kuponsuz bonoda 90,1 milyar lira teklife karşılık net 43,4 milyar satış yapıldı. Bu ihalede bileşik faiz %41,44 olarak kaydedildi. Hazine ihaleler öncesinde kamuya 11,4 milyar liralık 7 aylık kuponsuz bono sattı. Piyasa yapıcılara 6 milyar liralık 7 ay vadeli bono satışı yapılırken teklif 12 milyar lira oldu. Hazine kamuya 3,4 milyar liralık 2 yıllık sabit kuponlu tahvil satışı gerçekleştirdi. Piyasa yapıcılara 6 milyar liralık 2 yıllık tahvil satışı yapıldı ve talep 12,4 milyar lira oldu.

Markalarda ciro artışı yeterli değil:

Birleşmiş Markalar Derneği (EMD) üyelerinin %62'sinin yıllık ciro artışı enflasyonun altında kaldığını söyleyen BMD Başkanı Sinan Öncel, "Uzun süredir yaşadığımız sorunun temelinde yüksek maliyet artışları yatıyor. Dolayısıyla maliyetleri hızla düşürecek radikal adımların atılması gerekiyor" dedi. İndirim kampanyaları ile nakit akışını döndürmeye çalışan markalarda, ciro artışının enflasyonun hızına yetişemediği belirtildi. Yıllık TÜFE %32'nin üzerinde seyrederken BMD üyesi markaların %62'sinin ciro artışı %30'un altında kaldı. Çatısı altındaki 516 marka ile gıda dışı perakende sektörünün en önemli temsilcisi olan Birleşmiş Markalar Derneği (BMD), üyeleri arasında gerçekleştirdiği haziran ayı anketinin sonuçlarını açıkladı. Anketi değerlendiren BMD Başkanı Sinan Öncel, mayıs ayında hazır giyim, ayakkabı, sağlık-kozmetik ve yemek kategorilerinde hem işlem adedi hem de harcama tutarında en yüksek aylık hacme ulaşıldığını hatırlattı. İndirim kampanyaları ve tatil alışverişinin etkisiyle hazır giyimde haziran ayının da canlı geçtiğini bildirirken hazır giyim markalarımızın %57'si Mayıs'a göre Haziran'da adet satışını artırdı. Ayakkabı ve kozmetikte ise daralma dikkat çekiyor. Ayakkabı markalarımızın %60'ının, kozmetik markalarımızın ise %86'sının adet satışları azaldı. Genel tabloya baktığımızda ise markalarımızın %56'sının Haziran'da adet satışını artırdığını açıkladı.

ŞİRKET HABERLERİ

Türkiye Sigorta 2026/06 finansallarını açıkladı:

Türkiye Sigorta'nın dün akşam 2026/06 bilançosunu açıklaması ile ikinci çeyrek bilanço sezonu başladı. Solo bilançolar 10 Ağustos tarihine kadar, konsolide bilançolar ise 19 Ağustos tarihine kadar açıklanacak. Şirket, yılın ilk yarısında toplam 94,2 milyar TL prim üreterek geçen yılın aynı dönemine göre %30 büyümeye kaydetti. Çeyreklik bazda ise 2025/06 döneminde 31,2 milyar TL prim üretirken 2026/06 döneminde bu rakam 40,4 milyar TL'ye yükseldi. Net dönem kârı tarafında ise şirket, yılın ilk yarısında geçen yılın aynı dönemine göre %44 artışla yaklaşık 13,5 milyar TL net kâr açıkladı. Çeyreklik bazda bakıldığında ise 2025/06 döneminde 4,8 milyar TL net kâr açıklayan şirket, 2026/06 döneminde 7 milyar TL net kâr elde etti.

Koton depolarına saldırı gerçekleştirildi:

Ukrayna'nın Rusya'daki İHA saldırılarında Wildberries'e ait depolar hasar gördü. İki depoda stoğu bulunan Koton, KAP'a yaptığı açıklamada olayın toplam varlıkların binde 4'ünü (%0,4) etkilediğini ve operasyonların sürdüğünü bildirdi. Koton Mağazacılık, Rusya'da e-ticaret operasyonlarını yürüttüğü 2 deposunun Ukrayna İHA saldırısından etkilendiğini ve hasarın operasyonel sürekliliği etkilemediğini bildirdi.

Kuzey Boru DSİ ihalesini kazandı:

Şirket KAP'a yaptığı açıklamada Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü- DSİ 10. Bölge Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen, 2026/981811 kayıt numaralı "Kralkızı-Dicle P-4 Pompaj Sulaması Malzeme Temini 3 Kısım (CTP)" konulu ihalede en avantajlı fiyatı vererek birinci olduğunu açıkladı. İhale bedeli KDV hariç 205.914.815,00 TL olup 2025 toplam satışlarına oranı %3,54 seviyesindedir.

Kalyon Güneş'ten yeni iş ilişkisi:

Şirket yurtiçi bir şirket ile güneş enerjisi panellerinin satışına ilişkin sözleşme imzaladığını açıkladı. Söz konusu sözleşmenin bedeli KDV hariç 457.203.138,66 TL olup, 2026 yılı sonuna kadar sözleşme konusu panellerin teslimi ve hasılataya yansımaları planlandığını açıkladı.

Türk Hava Yolları'ndan yeni satın alma planı:

Türk Hava Yolları, küresel ağını genişletme stratejisi kapsamında yeni satın alma fırsatlarını değerlendiriyor. THY Yönetim Kurulu Başkanı Murat Şeker, Bloomberg TV'ye verdiği röportajda, şirketin geçen yıl ağustosta İspanyol havayolu Air Europa'da azınlık hissesi satın alma konusunda anlaşmaya vardığını hatırlatarak, artık Asya, Uzak Doğu, Avrupa ve Latin Amerika'da daha geniş bir perspektifle fırsatları değerlendirdiklerini söyledi. Şeker, şirketin havayolları, kargo şirketleri ile bakım ve onarım kuruluşlarına yatırım olasılıklarını incelediğini belirtti. Air Europa yatırımının THY için kilit bir adım olduğunu söyleyen Şeker, sıradaki hamlelerin muhtemelen Asya ve Güney Amerika'da olacağını ifade etti.

EMTİA VE DÖVİZ GETİRİLERİ

KOD	KAPANIŞ	DEĞİŞİM (%)
XAU/USD	4.080,96	1,86
XAG/USD	58,8625	4,29
BRENT	91,01	2,01
USD/TRY	47,1865	0,02
EUR/TRY	53,7856	-0,13
EUR/USD	1,1402	-0,11

KÜRESEL GELİŞMELER

ABD'den Kanada'ya %50 vergi:

ABD yönetimi, Kanada'nın Amerikan ürünlerine yönelik ayrımcı uygulamalarda bulunduğunu öne sürerek, bu ülkeden ithal edilen bazı mallara %50 oranında gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. Beyaz Saray'dan yapılan açıklamada, ABD Başkanı Donald Trump'ın, Kanada'nın ABD ticaretine yönelik ayrımcı uygulamalarına karşılık olarak 1930 tarihli Tarife Yasası'nın 338. Bölümü uyarınca Kanada menşeli belirli ürünlere %50 oranında ek gümrük vergisi uygulanmasını öngören üç ayrı başkanlık bildirisini imzaladığı belirtildi. Açıklamada, söz konusu adımla Kanada'nın ABD ticaretine yönelik ayrımcı muamelesinden kaynaklanan yük ve dezavantajın dengelenmesinin, otomobiller, alkollü içecekler ve süt ürünleri gibi kritik Amerikan ihracat kalemleri için eşit rekabet koşullarının sağlanmasının amaçlandığı ifade edildi. Enerji ürünleri, potas, 232. Bölüm kapsamında tarifeye tabi ürünler ile balık veya kritik mineraller gibi bazı ürünlerin uygulama dışında tutulacağı belirtildi. Açıklamada ayrıca, söz konusu tarifenin başkanlık bildirilerinin imzalanmasından 30 gün sonra yani 19 Ağustos'ta yürürlüğe gireceği kaydedildi.

Almanya'da yatırımcı güveni zirvede:

ZEW Enstitüsü'nün beklentiler endeksi, haziran ayındaki 10,5 seviyesinden temmuz ayında 26,3'e yükseldi. Cari koşulları endeksi ise -81,0'dan -77,6'ya yükseldi. Sonuçlar, bu ayın başlarında Berlin'de açıklanan büyüme odaklı önlemlerin ardından Avrupa'nın en büyük ekonomisine yönelik iyimserliğin arttığını yansıtıyor. Orta Doğu'da yeniden alevlenen çatışmaların, Alman sanayisini olumsuz etkileyecek yeni enerji arzı kesintileri olasılığını artırmasına rağmen yatırımcı güveni yükseldi. ZEW Başkanı Achim Wambach yaptığı açıklamada, Reformların etkisini gösterdiği görülüyor diyerek, ihracata yönelik sektörlerdeki ve iç talepteki sürdürülebilir büyümeye dikkat çekti.

Trump'dan yeni gümrük vergisi paketi:

ABD Başkanı Donald Trump'ın bu hafta içerisinde bazı ülkelere %10 ile %12,5 arasında değişen yeni gümrük vergileri uygulamaya hazırlandığı öne sürüldü. Financial Times'ın ABD'li yetkililere dayandırdığı haberinde, Trump'ın, şubatta yürürlüğe koyduğu ve süresi dolmak üzere olan tüm ülkelere yönelik %10 küresel gümrük vergisinin yerine bazı ülkelere yenilerini koymayı planladığı iddiasına yer verildi. Haberde, Trump'ın bu kapsamda yaklaşık 60 ülkeye bu hafta içerisinde %10 ile %12,5 arasında değişen yeni gümrük vergisi getirmeyi planladığı öne sürüldü. ABD Başkanı Trump, şubat ayında tüm ülkelere yönelik %10 küresel gümrük vergisi getirilmesine ilişkin karara imza atmıştı.

İran savaşının maliyeti ABD için 37,5 milyar \$:

ABD Savunma Bakanı Pete Hegseth, tehlikeli bir dünyada yaşadıklarını ve Amerikan ordusu için ek kaynaklara ihtiyaç duyulduğunu belirterek, İran'la süren savaşın maliyetinin 37,5 milyar dolara ulaştığını açıkladı.

KÜRESEL PİYASALAR

ÜLKE	SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK (%)
ABD	S&P 500	7.509,20	0,89
ABD	Dow Jones 30	52.224,64	0,74
ABD	Nasdaq 100	29.155,20	1,93
Avrupa	Euro Stoxx 50	6.283,15	0,90
İngiltere	FTSE 100	10.585,91	0,58
Fransa	CAC	8.363,14	0,29
Almanya	DAX	25.011,35	0,66
İspanya	IBEX35	19.379,80	0,90
Rusya	RTSI	833,64	3,59

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 paylaşamaz.

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

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com