

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
04:15	CHN	PBoC Temel Kredi Faiz Oranları Kararı
09:00	EUR	Almanya ÜFE Oranları (Haz)
10:00	TRY	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi(Tem)
10:00	TRY	Türkiye Uluslararası Yatırım Pozisyonu(May)
17:30	TRY	Türkiye Merkezi Yönetim Borç Stoku (Haz)
17:00	USD	ABD Conference Board Öncü Endeksi (Haz)

ABD-İran Savaşı'nda Bölgesel Risk Artarken Küresel Piyasalar Haftaya Temkinli Başlıyor!

BİST 100 endeksi, haftanın son işlem gününe; küresel piyasalardaki satış baskısıyla 105,54 puanlık düşüşle başladı. Gün içinde endeks, aşağıda 13.962,64 puan seviyesini test etti ve seansın sonunu da; yüzde 1,90 oranındaki düşüşle 13.981,05 puandan tamamladı. Endeksin işlem hacmi ise; 163,14 Milyar TL civarında gerçekleşti. Puan bazında en fazla negatif etki eden şirket hisseleri ise; 69,88 puanla DSTKF, 33,55 puanla ASTOR ve 26,72 puanla BIMAS oldu.

Haftanın son işlem gününde, yurt içi takvimde Konut Satışları ve Konut Fiyat İstatistikleri verileri ve gece saatlerinde Fitch'in Türkiye'ye yönelik değerlendirmesi öne çıktı. TCMB verilerine göre Konut Fiyat Endeksi Haziran ayında aylık yüzde 2,0 ile önceki ayın üzerinde artarken yıllık bazda yüzde 24,5 ile hemen hemen sabit kaldı. Konut Satışları, Haziran ayında 129.979 adete yükselerek Mayıs'ın 93.333 adetlik zayıf seviyesinden belirgin bir toparlanma sergiledi. Menkul Kıymet İstatistiklerine baktığımızda ise yabancı yatırımcılar 10 Temmuz haftası itibarıyla DİBS'te 1 milyar 225,5 milyon dolar, hisse senedinde ise 33,5 milyon dolarlık net giriş kaydetti. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch ise Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak sabit bırakırken görünümü de "stabil" olarak korumaya devam etti.

Küresel tarafta ise hafta kapanışına ABD-İran savaşının şiddetlenmesiyle başladı. İran Devrim Muhafızları'nın Kuveyt, Ürdün ve Katar'daki ABD unsurlarını hedef aldığını art arda duyurması, çatışmanın bölgesel altyapıya doğru yayıldığını gösterdi; İran'ın Hürmüzgan eyaletinde 6 köprünün ABD tarafından vurulduğu, buna karşılık Kuveyt'te bir elektrik üretim ve su arıtma tesisinin İran saldırısında hasar gördüğü bildirildi. Kuveyt yönetimi bu saldırıyı ülke egemenliğinin açık bir ihlali olarak nitelendirirken İran Devrim Muhafızları Hava ve Uzay Kuvvetleri Komutanı Mecid Musevi, Hürmüz Boğazı'na huzurun geri dönmesine kadar atışların süreceğini vurguladı. Bu gelişmeler eşliğinde küresel piyasalarda satış dalgası savaşın bölgeye yayılabileceği endişeleriyle derinleşti; diğer yandan yapay zeka hisselerindeki satış baskısı bir araya gelince Asya'da Nikkei ve KOSPI endekslerinde sert düşüşler yaşanırken teknoloji odaklı Çin'in SSE STAR 50 endeksi ise yüzde 16,9 ile tarihinin en kötü haftasını tamamladı. Artan jeopolitik gerilimlerle beraber bu teknoloji endeksi odaklı satışların küresel piyasalara sirayet etmesiyle ABD ve Avrupa piyasalarında da yüzde 1'e yaklaşan geri çekilmeler izlendi.

Haftaya ABD ve İran arasında artmaya devam eden gerilim ve Çin Merkez Bankası'nın faizleri sabit bırakmasıyla başlıyoruz. İran'ın misilleme saldırıları sonrasında çevre ülkelerde ABD üslerinin hasar alması ve savaşın bölgelere yayılmasıyla ABD'nin de buna karşılık olarak hava hareketlerini artırarak devam etmesi, petrol fiyatlarının 90 dolar bandına yerleşmesine neden oldu. Özellikle iki tarafında Hürmüz'deki hakimiyet alanını korumak amacıyla deniz taşımacılığını hedef alması, lojistik noktasında endişeleri artırmaya devam etti. Petrol fiyatlarındaki yukarı yönlü hareket ve teknoloji endekslerindeki satışlarla beraber KOSPI ve Nikkei endekslerinde yüzde 4'ü aşan satışlar izliyoruz. ABD ve Avrupa vadelielerinde ise yatay hareket mevcut. BIST 100 endeksinin güne yatay-negatif açılış yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; Piyasa Katılımcıları Anketi'ni ve Uluslararası Yatırım Pozisyonu verisini takip edeceğiz. Küresel tarafta ise gözler Almanya'dan gelecek olan ÜFE rakamlarında olacak.

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	7,457.69	-1.01
DAX	24,830.98	-0.34
Nasdaq 100	25,520.24	-1.40
Nikkei 225	64,141.12	-4.03
Ons Altın	4,024.01	0.18
Brent Petrol	88.74	2.23
Dolar Endeksi	100.70	-0.06

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	13,981.05	-1.90	-2.38
BIST 30	XU030	15,961.85	-2.18	-3.93
BIST TÜM	XUTUM	18,075.62	-1.47	-1.07
BIST SİNAİ	XUSIN	18,761.95	2.54	2.28
BIST BANKA	XBANK	16,085.37	-1.91	-2.57
BIST HİZMET	XUHIZ	12,820.06	-1.12	1.38

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
ISVEA	9.99	KONTR	-10.00
ENSRI	9.98	ISATR	-10.00
GSDDE	9.97	EMPAE	-9.99
SUNTK	9.96	DSTKF	-9.99
ISKPL	9.96	TRILC	-9.64

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
TUPRS	8.46	DSTKF	-69.68
SELEC	5.59	ASTOR	-33.32
KRDMB	4.20	BIMAS	-24.98
OZATD	3.58	EREGL	-17.26
ARMGD	2.86	AKBNK	-16.96

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
ASELS	351.50	15,630.87	10.18
THYAO	329.50	11,695.96	-18.46
ASTOR	286.50	10,466.20	12.24
AKBNK	66.50	10,242.23	-9.06
YKBNK	33.22	9,274.34	-50.13

YEOTEK: Şirketimizin %75 oranında pay sahibi olduğu Birleşik Krallık'taki bağlı ortaklığımız Rey Renewable Energy Ltd ile Birleşik Krallık'ta halka açık güneş, rüzgar ve enerji depolama projeleri üzerine odaklı yatırım fonu Bluefield Solar Income Fund'in proje şirketleri (SPV) arasında, İngiltere'nin Kuzey Doğu bölgesinde yer alan üç ayrı sahada toplam 196 MWp kurulu güce sahip güneş enerjisi santrallerinin anahtar teslimi inşasına yönelik sözleşmeler imzalanmıştır. Sözleşmeler kapsamında; söz konusu güneş enerjisi santrallerinin mühendislik ve tasarım hizmetleri, tüm ekipman ve malzemelerin tedariki, inşaat ve montaj faaliyetleri, test ve devreye alma süreçleri ile tesislerin devreye alınmasını takiben 2 yıl süreyle işletme ve bakım hizmetleri Şirketimiz tarafından yerine getirilecektir. Bluefield Solar Income Fund, 31.12.2025 tarihi itibarıyla büyük bölümü Birleşik Krallık'ta olmak üzere toplam 852 MW kurulu güce sahip güneş ve rüzgâr enerji santrallerinin yatırımcısı ve işletmecisi konumundadır. Bu sözleşme, Şirketimizin Birleşik Krallık pazarındaki büyüme stratejisinin önemli bir adımı olmasının yanı sıra, farklı coğrafyalarda yerel organizasyonları ve güçlü mühendislik kabiliyetiyle uluslararası ölçekte proje geliştirme ve hayata geçirme yetkinliğinin somut bir göstergesidir. Yüksek teknik standartlara sahip, yeni oyuncuların yer edinmesinin güç olduğu ve köklü şirketlerin hâkim olduğu Birleşik Krallık pazarında üstlenilen bu proje; Şirketimizin dünyanın en seçici enerji pazarlarında tercih edilen güvenilir bir çözüm ortağı olarak ulaştığı konumu teyit ederken, enerji altyapı projelerini tasarımdan işletmeye kadar uçtan uca hayata geçirebilen küresel bir Enerji Altyapı Platformu olarak uluslararası konumunu daha da güçlendirmektedir.

BLUME: Şirketimiz Blume Metal Kimya AŞ'nin Bulut Galvano Metal Demir Çelik Sanayi Ticaret AŞ'yi devralma suretiyle birleşme hususunda ,Rekabet Kurulu'na ilgili izin başvurusu yapılmış olup Rekabet Kurulunun 16.07.2026 tarihli toplantısında; 4054 sayılı Kanun'un 7. maddesi ve bu maddeye dayanılarak çıkarılan 2010/4 sayılı Rekabet Kurulundan İzin Alınması Gereken Birleşme ve Devralmalar Hakkında Tebliğ'in 6. maddesi uyarınca, kontrol değişikliği sonucuna yol açmaması nedeniyle kapsamda olmadığını, dolayısıyla izne tabi olmadığına 26-25/742-BD sayı ile karar verilmiştir

ISBIR: Bağlı ortaklığımız İşbir Sünger Sanayi A.Ş.'nin Şirketimiz hisselerini satış işleminin iptali için hakkımızda açılan davanın 09.04.2026 tarihli duruşmasında dosyanın işlemde kaldırılmasına karar verildiği hususu, 09.04.2026 tarihli KAP açıklamamızda kamuya duyurulmuştu. Mahkeme, 16.07.2026 tarihli gerekçeli kararıyla, 3 aylık süre içerisinde eksik harç tamamlanmadığından davanın açılmamış sayılmasına karar vermiştir.

ADESE: Bağlı Ortaklığımız Loras Gayrimenkul Yatırım Anonim Şirketi'nin 17.07.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Şirketimizin, orta ve uzun vadeli TL finansman ve nakit ihtiyacının karşılanması, likiditenin artırılması amacıyla, sahibi olduğu Konya İli, Selçuklu İlçesi, Feritpaşa Mahallesi, 29097 Ada, 1 Parselde bulunan, 195 – 196 – 197 – 198 – 199 – 200 – 201 – 202 No'lu Bağımsız Bölümlerden oluşan toplam 2.861,68 m² büyüklüğündeki, Büroların, Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu kapsamında, Albaraka Türk Katılım Bankası Anonim Şirketine 24 ay vadeli, Sat – Kirala - Geri Al yöntemi ile satılıp, hemen geri kiralmasına, kira süresi sonunda geri alınmasına, varlıkların satışı yöntemi yerine, şirket çıkarları çerçevesinde bu şekilde finansman sağlanmasına oy birliği ile karar verilmiş olup tapu devir işlemi tamamlanmıştır.

GLCVY: Şirketimiz, Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin 17.07.2026 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 5 bireysel portföyden toplamda 233 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 19 varlık yönetim şirketi katılmıştır. İhale sonuçlarının kesinleşmesi ihaleyi açan banka Yönetim Kurulu'nun onayına bağlı olup, onay sonrası sözleşmenin imza süreci ve satışa konu alacakların devir işlemleri başlatılacaktır.

CWENE: 05.03.2026 tarihli özel durum açıklamamızda duyurulan CW Plus Bayi-İstanbul/Ümraniye bayiliğimizin açılışı, 18.07.2026 tarihinde gerçekleştirilmiş olup faaliyetlerine başlamıştır. Bayiliklerimiz, CW Kurumsal Hizmetler ve Pazarlama A.Ş.'nin belirli ürün gruplarına ilişkin satış, pazarlama ve satış sonrası destek hizmetlerini yürütmek üzere "CW Plus Bayisi" olarak faaliyet gösterecektir.

EKGYO: Şirketimiz tarafından ihraç edilen ve Borsa İstanbul'da işlem gören Damla Kent Projesi Gayrimenkul Sertifikaları kapsamında, izahname ve ilgili mevzuat hükümleri doğrultusunda; proje inşaat ilerleme durumu ile asli edim gerçekleştirmelerine ilişkin üç aylık periyodik bilgilendirmeler yapılmaktadır. İnşaat ilerleme oranları, etap bazlı gelişmeler, proje takvimi ile gerçekleşen asli edimlere ilişkin detaylı bilgiler, ekte yer alan dokümanda yatırımcıların bilgisine sunulmuştur.

EKGYO: Şirketimiz tarafından geliştirilen projelerde, 1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde; brüt 353.861 m² büyüklüğe sahip 2.598 adet bağımsız bölümün satışı gerçekleştirilmiş, bu bağımsız bölümlerden KDV hariç toplam 45.171.163.736 TL ön satış geliri elde edilmiştir. Yine aynı dönemde 25 adet ve 464.130 m² yüzölçümlü, KDV hariç 5.524.077.631 TL değerinde arsa satışı gerçekleştirilmiş olup, bağımsız bölüm ve arsa satışlarından elde edilen toplam satış geliri 50.695.241.367 TL'dir. Ayrıca söz konusu bağımsız bölüm satışlarının içerisinde yabancı ülke vatandaşlarına gerçekleştirilen satışlar ise 42 adet bağımsız bölüm ve KDV hariç 624.208.357 TL olarak gerçekleşmiştir. Şirketimiz, 13.01.2026 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurulan 2026 yılı hedeflerine ulaşma konusundaki çalışmalarını sürdürmektedir. Gayrimenkul satış işlemlerinin doğası gereği dinamik bir süreç olduğu; alıcıların sözleşmeden cayma/dönme haklarını kullanması veya sözleşme hükümleri gereği satıcı tarafından fesih süreçlerinin işletilmesi gibi nedenlerle, nihai mali tablolara yansıyacak rakamlarda, yukarıda belirtilen ön satış verilerine kıyasla kısmi değişimler yaşanabileceği hususunu yatırımcılarımızın ve kamuoyunun bilgisine sunarız.

AVGYO: Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 17.07.2026 Kararı ile, Sağlıklı fiyat oluşumunun desteklenmesi ve yatırımcıların menfaatlerinin korunması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-22.1 sayılı Geri Alınan Paylar Tebliği ile konuya ilişkin i-SPK.22.9 (19.03.2025 tarih ve 16/531 s.k.) sayılı İlke Kararı çerçevesinde verilen izne istinaden Şirket paylarının geri alınımının gerçekleştirilmesi için aşağıda belirtilen şartlara karar vermiştir. Bu kapsamda; -Azami 1 yıl boyunca geçerli olmak üzere geri alım programının başlatılmasına, -Geri alım için ayrılabilir fon tutarının, Şirket iç kaynaklarından karşılanmak üzere azami 415.500.000-TL olarak belirlenmesine, -Geri alımına konu edilebilecek azami pay sayısının 25.000.000-adet olarak belirlenmesine, Yapılacak işlemler hususunda Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.

ISSEN: Şirketimizin 31.03.2026 tarihinde gerçekleştirilen 2025 olağan genel kurul toplantısında alınan tüm kararların iptali ve yürütmenin geri bırakılması talebiyle Şirketimize karşı açılan dava, 08.06.2026 tarihli KAP açıklamamızda kamuya duyurulmuştu. Mahkeme, 14.07.2026 tarihli ara kararıyla, davacının 31.03.2026 tarihli genel kurul toplantısında alınan tüm kararların yürütülmesinin geri bırakılması yönündeki talebinin reddine karar vermiştir.

RALYH: Şirketimizin bağlı ortaklığı Ral Enerji A.Ş. tarafından geliştirilmesi planlanan, Afyonkarahisar ili Bayat İlçesi Cumhuriyet Mahallesi 801 Ada 1 Parsel mevkiinde yer alan İscehisar-2 Rüzgar Enerji Santrali (RES) (30 MWm / 30 MWe, 5 adet türbin) ve Elektrik Depolama Tesisi (30 MWe / 30 MWh) projesine ilişkin olarak, Afyonkarahisar Valiliği nezdinde yürütülen Çevresel Etki Yönetmeliği uyarınca EK-2 kapsamında ÇED Süreci başlamıştır.

Teknik Analiz

BİST-100: Endeks, son işlem gününü; 13.981 seviyesinden yüzde 1,90 puanlık düşüşle tamamladı. Kısa vadeli teknik görünümde Mayıs ayından itibaren oluşan üçgen formasyonunu izlediğimiz endekste, alt bandın güçlü bir destek oluşturduğunu ve endeksin güncel bant seviyesindeki 14.000 seviyelerinde güçlü destek oluşturduğunu izledik. Bu anlamda, yeni günde görülebilecek alıcılı işlemlerde; şu an için tepki hareketiyle 9 ve 50 günlük hareketli ortalama olan 14.150 ve kanalın alt bandı olan 14.000 kritik seviye olarak kalıyor. Diğer yandan, 14 binin altında kalması durumunda ilk likidite bölgesi olarak 13.900 devamında ise 13.800 ve 13.600 seviyesindeki teknik destek seviyesini takipte olacağız.

Destekler: 13.900 – 13.800 – 13.600

Dirençler : 14.000 – 14.150



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta, son işlem gününü; 16.220 seviyesinden satıcı kapattık. Bu bağlamda, yeni güne negatif bir başlangıç gerçekleştirilmesi durumunda; 16.000 ve 15.850 teknik destek seviyelerini ilk etapta izlemeye alabiliriz. Olası pozitif açılışta ise; 16.400 ve 16.600 teknik direnç bölgelerini takip edebiliriz.

Destekler: 16.000 – 15.850

Dirençler : 16.400 – 16.600



Dolar/TL(USDTRY); Son işlem gününü 47,17 civarından alıcılı tamamlayan kurda, yeni günde de şu an için 47,17 düzeyinden yatay yönlü fiyatlamaya hakim. Günün devamında, bu taraftaki hareketlerin devam etmesi durumu için; rekor seviyelere yakın olmamızdan dolayı her hangi bir teknik direnç seviyesi veremiyoruz. Diğer yandan, gün içerisinde oluşabilecek aşağı yönlü hareketlerde ise; önceki günün kapanışının*(47,17) altında kalıcılık olup oluşmayacağını, teknik olarak geri çekilmelerin meydana gelebilmesi açısından takip edeceğiz.

Destekler : 47,17(*)

Pivot :

Dirençler :



Hak Kullanımları

HAK KULLANIMLARI TABLOSU							
HİSSE KODU	Genel Kurul	Sermaye Artırımı/ Azaltımı	Kâr Payı(Temettü) Brüt TL	Birleşme, Devralma, Bölünme	Ayrılma Hakkı	Pay Alım Teklifi	Satma Hakkı
KTLEV 4. Taksit			21.07.2026 0,096 TL				
TAVHL 1. Taksit			21.07.2026 1,80 TL				
GRTHO 2. Taksit			22.07.2026 0,44 TL				
GEREL	21.07.2026 10:00						
ARFYE	23.07.2026 11:00						
FENER	23.07.2026 14:00						
OFSYM	23.07.2026 14:00						
MRGYO	24.07.2026 10:00						
MARTI	24.07.2026 14:00						
PLTUR	24.07.2026 15:00						
SANKO	24.07.2026 15:00						

Kaynak: KAP

Finansal Takvim

27.07.2026	28.07.2026	29.07.2026	30.07.2026	31.07.2026
ANHYT(M)	AKBNK(K) TAVHL(K)	TOASO(K) ARCLK(K)	GARAN(Y) ENPRA(K)	YKBNK(K)
3.08.2026	4.08.2026	5.08.2026	6.08.2026	7.08.2026
ISCTR(K)	TUPRS(K) FROTO(K) AYGAZ(K)	LILAK(K) THYAO(Y) TTKOM(K) KCHOL(K)	ALBRK(Y)	AKMGY(Y) BRSAN(K)
10.08.2026	11.08.2026	12.08.2026	13.08.2026	14.08.2026
KLYPV(M) TRALT(M) TRENJ(M) TRMET(M) CCOLA(K)	ENJSA(K) AEFES(K) MGROS(K)	RGYAS(Y) SAHOL(K)	AKSA(Y)	AGHOL(M)
17.08.2026	18.08.2026	19.08.2026**	20.08.2026	21.08.2026
SOKM(M)	ULKER(M)	BIMAS(Y) TBORG(Y) KFEIN(Y) DOAS(M)		

Kaynak: (K)KAP, (F)Forinvest, (M)Matriks, (İ)İdeal Data, (Y)Yatırımcı İlişkileri

*Konsolide tipte olmayan şirket, banka ve sigorta şirketi finansallarının son günü

**Konsolide tipte olan şirket, banka ve sigorta şirketi finansallarının son günü

KAYNAKLAR

- **Bültenlerimizi oluştururken başvurduğumuz kaynaklar:** Forinvest Haber, Matriks Haber, Anadolu Ajansı, AA Finans, Bloomberg, Bloomberg HT, CNBC, CNBC-e, Reuters, Financial Times vb. genel geçer kabul görmüş medya kuruluşları ve işlem platformları ile KAP(Kamuyu Aydınlatma Platformu) ve şirketlerin yatırımcı ilişkileri departmanları
- **Sayısal veri bağlantıları ve veri işlemesi yaptığımız kaynaklar:** Finnet, TradingView
- **Teknik analiz grafikleri için yararlandığımız kaynaklar:** Matriks terminali
- **Ekonomik takvim oluşturmak için yararlandığımız kaynaklar:** Investing, Trading Economics, TÜİK, TCMB

YASAL UYARI

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

Alnus Yatırım Araştırma Ekibi

Yusuf Kavak
Araştırma Müdürü

Ömürcañ Arık
Araştırma Uzmanı