

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
02:30	JPY	Japonya TÜFE Oranları (Haz)
02:50	JPY	BoJ Toplantı Tutanakları
03:30	JPY	Japonya Öncü PMI Dataları (Tem)
10:00	TRY	Türkiye Sektörel Enflasyon Beklentileri(Haz)
11:00	EUR	Euro Bölgesi Öncü PMI Dataları (Tem)
16:45	USD	ABD Öncü PMI Dataları (Tem)
	TRY	Türkiye Moody's Kredi Not Değerlendirmesi

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	7.408,30	-1.21
DAX	24.763,12	-1.56
Nasdaq 100	28.454,81	-1.87
Nikkei 225	66.335,89	-3.14
Ons Altın	4.030.58	-0.49
Brent Petrol	100.27	-0.75
Dolar Endeksi	101,42	-0.01

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	14,077.67	-0.43	0.69
BIST 30	XU030	16,028.26	-0.47	0.42
BIST TÜM	XUTUM	18,259.10	-0.27	1.02
BIST SİNAİ	XUSIN	19,441.10	0.77	3.62
BIST BANKA	XBANK	15,699.04	-0.22	-2.40
BIST HİZMET	XUHIZ	12,838.17	-1.63	0.14

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
KRONT	10.00	AKSEN	-10.00
ISBIR	10.00	ISATR	-10.00
PSGYO	10.00	SKBNK	-9.99
BETAE	9.99	BARMA	-9.98
KUYAS	9.99	LIDER	-9.58

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
ASELS	22.09	BIMAS	-22.51
EREGL	19.64	TCELL	-17.32
ODINE	9.92	THYAO	-16.97
ASTOR	8.96	KCHOL	-10.15
KUYAS	7.53	AKSEN	-8.91

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	312.75	17,683.77	55.83
TRALT	50.55	16,286.36	57.43
ASELS	376.25	15,308.78	-13.12
SASA	2.65	12,586.73	-17.49
YKBNK	33.26	9,211.99	22.50

arastirma@alnusyatirim.com

Hürmüz'den Sonra Gözler Babülmendep Boğazı'na Çevrilirken Ticaret Savaşlarında Yeni Riskler Canlanıyor!

BİST 100 endeksi, dünkü işlem gününe; 11,67 puanlık yükselişle başladı. Günün ilk yarısında bu seyrini devam ettiren endeks, öğleden sonra açıklanan TCMB/PPK kararları ve dış tarafta gelişen risk fiyatlamalarıyla terse döndü ve seansın sonunu da; yüzde 0,43 oranındaki düşüşle 14.077,67 puandan tamamladı. Endeksin işlem hacmi; 206,3 Milyar TL civarında gerçekleşirken, puan bazında endekse en fazla negatif etki eden şirket hisseleri ise; 24,29 puanla BIMAS, 18,69 puanla TCELL ve 18,32 puanla THYAO oldu.

Dün, yurt içi ekonomik takvimde tüm dikkatler; TCMB/PPK kararlarındaydı. Açıklanan karar metninde; önceki 3 Para Politikası Kurulu toplantısında olduğu gibi faiz oranları sabit bırakılırken(politika faizi olan bir haftalık repo ihale faiz oranını yüzde 37,00'de, borç verme ve borçlanma faizlerini de sırasıyla yüzde 40,00 ve yüzde 35,50 düzeylerinde), metnin de çok fazla değişmediği görüldü. PPK kararları sonrasında, TCMB'den 17 Temmuz haftasına dair gelen istatistik verilerine ise; brüt rezerv varlıkları yüzde 1,7 azalışla 160,5 milyar dolara gerilerken net rezervler de 56,28 milyar dolardan 51,17 milyar dolara düştü. Menkul kıymetler tarafındaki yabancı işlemlerinde, hisse senedinde 37,5 milyon dolar ve DİBS'te 196,6 milyon dolarlık net alım yapıldığı görüldü. korudu.

Küresel tarafta güne yine; ABD ile İran arasındaki çatışmaların ve karşılıklı sert açıklamaların etkisiyle başladı. Gün içerisinde konuşan ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio'nun: "anlaşma yapmaya hazır değiller ve bedel ödemeye devam edecekler" açıklaması riskleri artırırken, Brent tipi ham petrol 100 Dolar eşliğine doğru yükselişini devam ettirdi. Diğer yandan, son günlerde ABD Başkanı Trump'ın ticaret savaşlarını da sürdürme isteği, yeni endişeleri de fiyatlamalara etki ederken, yılın başlarında Yüksek Mahkeme'nin Uluslararası Acil Ekonomik Yetkiler Yasası'na (IEEPA) dayalı tarifeleri iptal etmesinin ardından 1974 Ticaret Yasası'nın 122. Bölümü kapsamındaki yüzde 10'luk geçici küresel tarifenin süresi dolmadan Trump Yönetiminin yeni bir düzenleme hazırlığına girdiği yönündeki haber akışlarıyla da ABD 10 yıllık tahvil faizleri 2025 Ocak ayından, Almanya'nın 10 yıllık devlet tahvili getirisi 2011'den bu yana en yüksek seviyelerine yükseldi ve risk alma iştahı artış gösterdi. Öğleden sonra açıklanan Avrupa Merkez Bankası(ECB) kararlarında faiz oranları sabit bırakılırken, karara dair konuşan ECB Başkanı Christine Lagarde: Enflasyondaki düşüşün zaman alabileceğini ve büyümeye dair aşığı yönlü risklerin varlığına işaret etti.

Yeni güne, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik çok büyük bir saldırı planına yakın olmalarını açıklamaları ve ABD'nin "zorla çalıştırma" gerekçesiyle 60 ticaret ortağına tarife uygulamasını devreye sokacağını açıklaması sonrasında ticaret savaşlarında da körüklenen ateşle başladık. Artan jeopolitik endişelere karşın ABD'nin yeni ticaret savaşlarına kapı aralaması, petrol fiyatlarının 100 dolar seviyelerinde dengelenmesini sağlarken riskli varlıklarda ise ABD ve Avrupa vadeliileri şu an için karışık bir seyr izliyor. Asya piyasaları ise hafta başından bu yana sürdürdüğü pozitif ayrışmasını, dün ABD'den gelen teknoloji firmalarındaki beklenti altı kârlar sonrasında tersine çevirdi ve düşüşe geçti. BIST 100 endeksinin güne yatay-negatif başlamasını öngörüyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; piyasa açılışıyla beraber sektörel enflasyon beklentileri veri setini aldıktan sonra akşam saatlerinde uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's 'in not ve görünüm değerlendirmesi takipte olacağız. Asya seansında Japonya'dan gelen enflasyon verilerini izlediğimiz küresel tarafta ise; gün içerisinde diğer majör piyasalarda açıklanacak öncü PMI verileri ile jeopolitik meselelere dair gelişmeler kritik olacak.

VANGD: Şirketimiz, sürdürülebilir büyüme stratejisi doğrultusunda faaliyet alanlarını geliştirmek, gelir yapısını çeşitlendirmek ve uzun vadeli şirket değerini artırmak amacıyla farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak edilmesine yönelik yatırım çalışmalarına başlamıştır. Bu kapsamda; Potansiyel yatırım fırsatları değerlendirilmesi, Mali, hukuki ve teknik inceleme süreçleri yürütülmesi, Bağımsız değerlendirme çalışmaları gerçekleştirilmesi, Muhtemel yatırım modelleri üzerinde çalışmaların sürdürülmesi amacıyla çalışmalara başlanmıştır. Yatırım süreçlerinin gerektirmesi halinde sermaye yapısının güçlendirilmesine yönelik sermaye artırımları alternatifleri ile esas sözleşmede gerekli olabilecek değişikliklere ilişkin hazırlıklar yapılacak olup, ilgili mevzuat kapsamında gerekli başvurular gerçekleştirilecektir. Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejik hedefleri doğrultusunda, faaliyet hacmini büyütecek, aktif yapısını güçlendirecek, kârlılığını artıracak ve sürdürülebilir büyümesine katkı sağlayacak yatırım ve iştirak fırsatlarının değerlendirilmesine yönelik çalışmalar kararlılıkla sürdürülmektedir. Konuya ilişkin gelişmelerden, sermaye piyasası mevzuatı uyarınca kamuya açıklanması gerekenler, mevzuata uygun şekilde ve süresi içerisinde kamuya açıklanacaktır.

KARSN: Şirketimiz, İ.E.T.T. tarafından gerçekleştirilen "150 Adet Dizel Yakıtlı Otobüs Alımı (8-9 metre)" konulu ihaleye teklif vermiştir. Söz konusu ihale kapsamında 150 adet dizel yakıtlı otobüsün temini ile araçların İETT garajında 2 yıl süreyle bakım, onarım ve temizlik hizmetlerinin sunulması öngörülmektedir. 22.07.2026 tarihinde tarafımıza tebliğ edilen ihale kararı uyarınca, ihale sürecine ilişkin mevzuatta öngörülen 10 günlük e-şikâyet süresi bulunmaktadır. Anılan süre içerisinde herhangi bir itiraz başvurusunda bulunulmaması halinde, Şirketimizin sözleşme imzalamaya davet edilmesi beklenmektedir. İhale sürecine ilişkin gelişmeler, ilgili mevzuat çerçevesinde kamuoyu ve yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

ALVES: Şirketimiz, 2026 yılı sonuna kadar geçerli olmak üzere, yurt içinde faaliyet gösteren bir kablo üreticisine toplam 500 ton 8 mm elektrolitik bakır filmaşın satışına ilişkin sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli, baz LME bakır fiyatının 13.750 USD/ton olması esas alınarak 7.162.500 USD + KDV olarak belirlenmiştir. Bu tutar, 47,24 TL/USD döviz kuru esas alındığında yaklaşık 338.356.500 TL + KDV'ye karşılık gelmektedir.

TMSN: Şirketimiz ile Güney Kore merkezli Daedong Corporation arasında traktör sektöründe farklı güç ve özelliklerdeki traktörlerin üretiminde kullanılacak güç aktarma sistemlerinin (motor, transmisyon ve aks) tedarikine yönelik, taraflar arasındaki iş birliği esaslarını belirleyen ve 5 yıl süreli bağlayıcı olmayan bir çerçevede sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu çerçeve kapsamında, 57 beygir gücü altındaki yeni nesil traktör platformlarında kullanılabilecek güç aktarma sistemlerinin tedariki, tarafların mutabakatı, pazar koşulları, teknik gereklilikler ve ileride akdedilebilecek kesin tedarik sözleşmelerine bağlı olarak değerlendirilecektir. Bu nedenle söz konusu çerçeve sözleşmesi tek başına belirli bir sipariş, alım yükümlülüğü veya gelir garantisi doğurmamaktadır. Söz konusu iş birliği, Şirketimizin düşük beygir gücü segmentindeki ürün gamını küresel ölçekte rekabetçi teknolojilerle güçlendirmesinin yanı sıra, iki şirket arasında teknik bilgi paylaşımı, mühendislik iş birliği ve teknoloji transferine yönelik çalışmalar için de önemli bir zemin oluşturacaktır. Bu kapsamda, düşük beygir gücü segmentindeki yeni nesil modellerde Daedong Corporation ile iş birliği değerlendirilirken, Şirketimizin kendi motor ve transmisyon geliştirme programları kesintisiz olarak devam etmektedir. Mevcut ürün ailelerimiz ile geliştirme çalışmaları devam eden orta ve yüksek beygir gücü sınıfındaki yeni nesil traktörlerimizde Şirketimiz tarafından geliştirilen motor ve transmisyon sistemleri kullanılmaya devam edilecektir. Söz konusu iş birliğinin, ilerleyen dönemde taraflar arasında yapılabilecek kesin anlaşmalar çerçevesinde hayata geçirilmesi halinde, Şirketimizin ürün çeşitliliğine, uluslararası rekabet gücüne, üretim kabiliyetine ve teknolojik yetkinliğine katkı sağlaması beklenmektedir.

YKBNK: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 22 Temmuz 2026 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası'nın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Türk Lirası notunu "Ba3", görünümü ise "Durağan" olarak teyit etmiştir. Moody's ayrıca, Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma İhracı notunu "Ba3" olarak, Ulusal notunu ise "Aaa.tr" olarak teyit etmiştir.

VAKBN: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 22 Temmuz 2026 tarihinde VakıfBank'ın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Yerel Para Mevduat Notlarını "Ba3" seviyesinde teyit etmiş ve not görünümünü ise "Durağan" olarak korumuştur.

ISCTR: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İş Bankası'nın kredi notlarını teyit etmiştir. İlgili notların mevcut görünümünde değişiklik olmamıştır.

DARDL: %100 oranda sermayesi şirketimize ait ve mali tabloları tam konsolide olan Dardanel Dağıtım A.Ş.'miz, Milli Savunma Bakanlığı'ndan 536.471.260 TL bedelli (Bakanlığın talebi halinde %20'ye kadar iş artışı olabilecek) ihale kazanmış ve ihaleye konu sözleşmelerin imza edilmesi için davet alınmıştır. İhale tutarının %50'si Ağustos 2026, kalan %50'si de Şubat 2027 tarihinde teslim edilecektir. Kamuoyumuza saygı ile duyurulur.

SAYAS: Bilindiği üzere şirketimizin rüzgar enerjisi endüstrisi sektöründe ve diğer faaliyet alanlarında satış ve pazarlama çalışmaları kesintisiz olarak sürdürülmektedir. Şirketimizin yurt dışı satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında, ihracat potansiyelimizi artırmak ve global pazardaki etkinliğimizi güçlendirmek amacıyla satış bölgelerimize yeni bir bölge daha eklenmiştir. Bu doğrultuda, günümüzde ülkeler arasında oluşmaya başlayan gümrük tarifeleri kaynaklı risklerin azaltılması hedeflenmiştir. Bu çerçevede Şirketimiz tarafından PT. Kenertec Power System ticaret unvanlı müşterimize verilen teklifler onaylanmış bulunmaktadır. Konu üretimlerimiz müşterimizin Endonezya'da yerleşik üretim tesislerine sevk edilecektir. Tekliflerin toplam tutarı 1.327.412 EUR olup teslimlerin 2026 yılının dördüncü çeyreğinde tamamlanması beklenmektedir. Teklif verme sürecine ilişkin içsel bilginin açıklanması Yönetim Kurulumuzun sırasıyla 22/6/2026 tarih ve 2026/20 sayılı Kararı aracılığıyla ertelenmiştir.

BIMAS: 3 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 23 Temmuz 2026 tarihinde 200.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 15.819.771 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,3183).

ATATP: Şirketimizin Çin'de kurulu olan %51 oranında bağlı ortaklığı Tradesoft (Shanghai) IT Co., Ltd. ("ATP China") ile Çin'de kurulu Burger King (China) Holding Co., Ltd. ("BKC") arasında, teknoloji operasyonlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin ticari esasları belirleyen Mutabakat Zaptı (Memorandum of Understanding — "MOU") 23.07.2026 tarihinde imzalanmıştır. MOU kapsamında BKC'nin restoran operasyonlarında kullanmakta olduğu ATP Zenia yazılım lisanslarının süresi iki (2) yıl daha uzatılacaktır. Zenia platformunun fikri mülkiyet hakları ile ürün geliştirme ve üçüncü taraflara lisanslama hakları Şirketimiz bünyesinde kalmaya devam edecektir. İki yıllık lisans süresinin sonunda kullanım yeni bir lisans sözleşmesine tabi olacaktır. Ek olarak, ATP China tarafından, BKC için yürütülmekte olan operasyonel faaliyetler ve BKC'ye özel yazılımlar BKC bünyesine aktarılacaktır. ATP China, Hızlı Servis Restoran (QSR) yazılım çözümleriyle Çin Halk Cumhuriyeti'ndeki faaliyetlerine devam edecek olup; Şirketimiz, başta Zenia platformu olmak üzere ürün portföyüyle Çin'deki varlığını geliştirmeyi ve global açılımını desteklemeyi hedeflemektedir. BKC, Zenia Yazılım lisanslarının iki yıllık uzatımı, operasyonel faaliyetlerin ve BKC'ye özel yazılımların geçişi karşılığında 31 Ekim 2026 tarihine kadar toplam 12.000.000 ABD Doları +KDV ödeyecektir. BKC, bu bedele ek olarak operasyonel faaliyetler ile özel yazılımların geçiş sürecinde gerekli destek ve danışmanlık hizmetleri için 2026 yıl sonuna kadar 31.000.000 RMB + KDV ödeyecektir.

EGGUB: Şirketimizin Kayıtlı Elektronik Posta (KEP) hesabına 23.07.2026 tarihinde TC. İzmir 2. Asliye Ticaret Mahkemesi Başkanlığı 2026/ 757 Esas dosyadan gönderilen tebligat muhtevasına göre; itibari değeri 141.870. TL (sermayemize oranı, binde 1,42) payla hissedarımız olan Yahya Kemal Gençer tarafından ve yine 23.07.2026 tarihinde İzmir 2. Asliye Ticaret Mahkemesi 2026 / 766 Esas sayılı dosyadan gönderilen tebligat muhtevasına göre de 194 TL payla (sermayemize oranı, bir milyonda 1,94) hissedar olan Erol Metin tarafından; 22.04.2026 tarihli genel kurul toplantısında alınan bazı kararların iptali hususunda ayrı ayrı dava ikame edildiği öğrenilmiş olup, 2026/757 E sayılı dosyanın duruşmasının 25.11.2026 saat 9.50 ve 2026/ 766 E sayılı dosyanın duruşmasının ise 18.11.2026 saat 09.50'de görüleceği bildirilmiştir. Davacıların iddia ve itirazlarına yönelik cevap dilekçelerimiz yasal süreler dahilinde İzmir 2. Asliye Ticaret Mahkemesi Başkanlığının yukarıda esas numaraları gösterilen dava dosyalarına sunulacaktır.

EKİM: Şirketimiz paylarının ilk halka arzı sonrasında ve devamında, pay piyasasında gerçekleşen fiyat ve işlem miktarı hareketleri, Yönetim Kurulumuz tarafından yakından takip edilmektedir. Yönetim Kurulumuzun 23.07.2026 tarihli toplantısında; söz konusu fiyat ve işlem miktarı hareketlerinin, Şirketimizin halka arz izahnamesinde yer alan bilgiler, kamuya açıklanan finansal tabloları, faaliyetleri veya kamuya duyurulmuş özel durum açıklamaları ile ilişkilendirilememesi ve Şirketimiz tarafından kamuya açıklanması gereken ve yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte henüz kamuya açıklanmamış herhangi bir içsel bilgi veya özel durumun bulunmadığı değerlendirilmiş olup, bu çerçevede sermaye piyasalarının güven, açıklık ve istikrar içerisinde işlemesine katkı sağlanması, yatırımcılarımızın hak ve menfaatlerinin korunması ve Şirketimizin pay piyasasında gerçekleşen emir ve işlemlerinin 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı kapsamında değerlendirilmesi amacıyla gerekli incelemelerin yapılması ve gerekli görülmesi halinde ilgili mevzuat çerçevesinde tedbirlerin alınması talebiyle Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde başvuruda bulunulmasına karar verilmiştir.

BOBET: Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Boğaziçi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından, Şirketimizin operasyonel ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla ilişkili taraf şirketlerinden Karanfil Mining Metalurji İnşaat ve Sanayi Ltd. Şti.'nin sahip olduğu İstanbul ili Çatalca ilçesi Karacaköy mevkiinde bulunan 44579 ruhsat numaralı IV. Grup Silis (Kuars) Kumu maden sahası ve ilgili tesislerin rüdvans usulü işletilmesine ilişkin yürütülen süreç kapsamında, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü (MAPEG) tarafından 22.07.2026 tarihli Olur ile söz konusu rüdvans sözleşmesine izin verilmiş olup, 23.07.2026 tarihli yazı ile rüdvans sözleşmesi 22.07.2026 tarihi itibarıyla maden ruhsat siciline bilgi amaçlı olarak şerh edilmiştir. Böylece daha önce (26.05.2026) kamuoyu ile paylaşılan bildirimle ilişkin MAPEG izin süreci tamamlanmış olup, sözleşmenin resmi sicil kayıtlarına işlenmesine yönelik işlemler sonuçlanmıştır. Ruhsat alanı yaklaşık 246,86 hektar büyüklüğünde olup, mevcut durumda ruhsat süresi 27.04.2029 tarihine kadar devam etmektedir (ilgili mevzuat kapsamında gerekli resmi onaylarla uzatılabilmektedir). Saha bünyesinde çalışır durumda yıkama-eleme tesisi, kırma-eleme tesisi, filtre-pres, jeneratör ve kantar altyapısı bulunmaktadır. Söz konusu yatırım ile birlikte bağlı ortaklığımız Boğaziçi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin faaliyet alanları ve büyüme stratejileri doğrultusunda, Şirketimizin faaliyetleri açısından stratejik öneme sahip olan silis (kuars) kumu ihtiyacının daha sürdürülebilir, güvenli ve öngörülebilir şekilde karşılanması, hammadde tedarik zincirinin güçlendirilmesi ve operasyonel sürekliliğin desteklenmesi hedeflenmektedir. Ayrıca, söz konusu yatırımın orta ve uzun vadede operasyonel verimliliğe katkı sağlaması, maliyet yapısını olumlu yönde desteklemesi ve FAVÖK ile operasyonel kârlılık üzerinde pozitif etkiler oluşturması beklenmektedir.

BIST(BARMA, SKBNK, KUYAS): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında BARMA.E, SKBNK.E ve KUYAS.E payları 24/07/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 21/08/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

KCAER: Global rekabet gücümüzü artırmak üzere, Yönetim Kurulumuzun 23.07.2026 tarihli kararı ile, Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) şirketimizin hâkim ortak olacağı üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdüreceği yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

SKBNK: Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's, 22 Temmuz 2026'da Şekerbank'ın Uzun Vadeli TL ve YP Mevduat notlarını "Ba3", Temel Kredi Değerlendirme Notu'nu "b1" ve not görünümünü "durağan" olarak teyit etmiştir.

KLRHO: Kiler Holding A.Ş. bağlı ortaklığı Kiler Tekstil Enerji Yatırımları San ve Tic. A.Ş. nin sermayesi 700.000.000,00-TL den Nakdi artırım yolu ile sermayesi 3.000.000.000,00- TL ye çıkmıştır. Bitlis İplik Fabrikası (İplik Üretimi), GES (Yenilenebilir Enerji) ve Madencilik alanında Üretim ve Yatırımları bulunan firmanın yapılan sermaye artışı ile birlikte devam eden projelerinin ivedilikle ülke ekonomisine kazandırılması ve faaliyet alanları ile ilgili yeni üretim-tesis fizibilite ve yatırımların yapılması planlanmaktadır.

BULGS: Şirketimiz Yönetim 23/07/2026 tarihinde toplanarak, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri ve Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 7. Maddesi gereğince çıkarılmış sermayenin ve kayıtlı sermaye tavanının yükseltilmesi amacıyla; Şirketimizin 268.000.000,00 -TL çıkarılmış sermayesinin, Sermaye Piyasası Kurulunun II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliğinin 6. Maddesinin 6. Fıkrası kapsamında, bir defaya mahsus olmak üzere mevcut 1.000.000.000,00-TL kayıtlı sermaye tavanının aşılması suretiyle, %646,27 oranında tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 1.732.000.000,00 -TL artırılarak 2.000.000.000,00-Türk Lirasına çıkarılmasına, Artırılan 1.732.000.000,00 -TL sermayenin; 163.455.846,85 -TL'sinin Sermaye Düzeltmesi Olumlu Farklarından, 696.456.456,93- TL'sinin Emisyon Primi/ Paylara İlişkin Primler/ İskontolar'dan ve kalan 872.087.696,22 -TL'sinin Geçmiş Yıl Karlarından karşılanmasına, Artırılan sermayeyi temsil edecek 1.732.000.000,00 TL nominal değerli payların, mevcut pay grupları, payların türü ve pay sahipliği hakları korunmak suretiyle, mevcut ortakların sahip oldukları A Grubu nama yazılı ve B Grubu nama yazılı paylar oranında ihraç edilmesine ve söz konusu payların 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri ile kaydıleştirme esasları çerçevesinde hak sahipleri adına kayden oluşturulmasına, Şirket ortaklarına mevcut payları oranında, beher paya %646,27 oranında bedelsiz pay verilmesine, ihraç edilecek bedelsiz payların hak sahipleri adına kayden oluşturulması ve bunlara ilişkin gerekli tüm işlemlerin Sermaye Piyasası Kurulu ile Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. düzenlemeleri çerçevesinde yerine getirilmesine, Bu karar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu, Ticaret Bakanlığı, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., Ticaret Sicili Müdürlükleri ve diğer tüm kamu kurum ve kuruluşları nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin yapılması, başvuru evraklarının imzalanması, eksikliklerin tamamlanması ve gerekli her türlü iş ve işlemin yerine getirilmesi hususunda Genel Müdür Ersoy Çoban'ın yetkilendirilmesine, ve bu kapsamda gerekli her türlü belge, beyanname, taahhütname ve diğer evrakın düzenlenmesi, imzalanması ve ilgili mercilere sunulmasına Toplantıya katılanların oy birliği ile karar verilmiştir.

GLCVY: Şirketimiz, Denizbank A.Ş.'nin 23.07.2026 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 7 ticari portföyden 183,5 milyon TL anapara büyüklüğündeki 1 ticari portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmıştır. Bu ihaleye toplam 10 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.

ALKAL(ALKIM): Şirketimizin yönetim kurulu 23.07.2026 tarihinde toplanmış ve şirketimizin yıllık kağıt üretim kapasitesinin 90.000 ton/yıldan 210.000 ton/yıla çıkartılması ve ürün yelpazesinin 60 gramdan 400 grama kadar genişletilmesi kapsamında İzmir Kemalpaşa'da yer alan fabrika yatırımının ve işletme finansmanı ihtiyacı amacıyla;1. Şirketimizin payların her biri 0,01 TL nominal değerinde 73.500.000.000 adet paya bölünmüş 735.000.000 TL sermayesinin mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, nakden, tamamen ve her türlü muvazaadan arı olmak üzere toplam net satış hasılatı 220.500.000 TL olacak şekilde Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine ilişkin Prosedürü çerçevesinde belirlenecek pay satış fiyatına göre hesaplanacak toplam nominal sermaye tutarına kadar artırılmasına,2. Artırılan sermaye tutarını temsil edecek payların tamamının halka arz edilmeksizin, mevcut pay sahiplerinden Alkim Alkali Kimya Anonim Şirketi'ne tahsisli satış yöntemi ile Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi prosedürlerine uygun olarak, Alkim Alkali Kimya Anonim Şirketi tarafından Şirket'e tamamen ve nakden ödenecek 220.500.000 TL tutarındaki sermaye avansının karşılığı olmak üzere satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanmasını teminen Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") başvurulmasına,3. İşbu sermaye artırımı nedeniyle ihraç edilecek, toplam net satış hasılatı tutarı 220.500.000 TL'ye karşılık gelecek fonun nominal sermaye bedeline denk gelecek payların F Grubu ve Borsa'da işlem görebilir nitelikte olmasına,4. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 461. maddesi uyarınca hazırlanan yönetim kurulu raporunun İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil ve ilân edilmesi ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda duyurulması da dâhil olmak üzere gerekli tüm işlemlerin yapılmasına,5. Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması, işlemlerin ifası ve başvuru işlemlerinin tamamlanması için 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde SPK, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmaksızın her türlü ilgili merci ve kurumlara gerekli başvuruların ve bildirimlerin yapılması ile ilgili Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına,6. SPK'nın onayını takiben sermaye artırımının ve rüçhan haklarının kısıtlanmasının genel kurulun onayına sunulmasına, toplantıya katılan üyelerin oybirliğiyle karar verilmiştir.

ATATP: Şirketimizin Çin'de kurulu olan %51 oranında bağlı ortaklığı Tradesoft (Shanghai) IT Co., Ltd. ("ATP China") ile Çin'de kurulu Burger King (China) Holding Co., Ltd. ("BKC") arasında, teknoloji operasyonlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin ticari esasları belirleyen Mutabakat Zaptı (Memorandum of Understanding — "MOU") 23.07.2026 tarihinde imzalanmıştır.MOU kapsamında BKC'nin restoran operasyonlarında kullanmakta olduğu ATP Zenia yazılım lisanslarının süresi iki (2) yıl daha uzatılacaktır. Zenia platformunun fikri mülkiyet hakları ile ürün geliştirme ve üçüncü taraflara lisanslama hakları Şirketimiz bünyesinde kalmaya devam edecektir. İki yıllık lisans süresinin sonunda kullanım yeni bir lisans sözleşmesine tabi olacaktır.Ek olarak, ATP China tarafından, BKC için yürütülmekte olan operasyonel faaliyetler ve BKC'ye özel yazılımlar BKC bünyesine aktarılacaktır. ATP China, Hızlı Servis Restoran (QSR) yazılım çözümleriyle Çin Halk Cumhuriyeti'ndeki faaliyetlerine devam edecek olup; Şirketimiz, başta Zenia platformu olmak üzere ürün portföyüyle Çin'deki varlığını geliştirmeyi ve global açılımını desteklemeyi hedeflemektedir.BKC, Zenia Yazılım lisanslarının iki yıllık uzatımı, operasyonel faaliyetlerin ve BKC'ye özel yazılımların geçişi karşılığında 31 Ekim 2026 tarihine kadar toplam 12.000.000 ABD Doları +KDV ödeyecektir. BKC, bu bedele ek olarak operasyonel faaliyetler ile özel yazılımların geçiş sürecinde gerekli destek ve danışmanlık hizmetleri için 2026 yıl sonuna kadar 31.000.000 RMB + KDV ödeyecektir.

RALYH: Şirketimizin bugün (23.07.2026) yapılan Yönetim Kurulu toplantısında;1. Şirketimizin 333.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2.500.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalacak şekilde, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 493.000.000 TL tutarında (%148 oranında) artırılarak 826.000.000 TL'ye çıkarılmasına,2. İç kaynaklardan karşılanacak 493.000.000 TL tutarındaki sermaye artırımının; 488.224.437 TL'sinin Geçmiş Yıl Karları hesabından, 4.775.563 TL'sinin Hisse Senetleri İhraç Primleri hesabından karşılanmasına,3. Sermaye artırımına konu tutarın Şirketimiz ortaklarına hisseleri oranında bedelsiz pay olarak tevdi edilmesine,4. Artırılan sermayeyi temsilen ihraç edilecek toplam 493.000.000 TL nominal değerli paylardan, 73.950.000 TL nominal değerli (A) Grubu nama yazılı payların (A) Grubu pay sahiplerine ve 419.050.000 TL nominal değerli (B) Grubu hamiline yazılı payların (B) Grubu pay sahiplerine, mevcut sermayeye iştirak oranları nispetinde bedelsiz olarak dağıtılmasına, söz konusu payların Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kaydi sistem çerçevesinde hak sahiplerinin hesaplarına kaydedilmesini teminen gerekli başvuruların yapılmasına,5. Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilgili mevzuat hükümleri uyarınca gerekli açıklamaların yapılmasına,6. İç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımında ihraç edilecek paylara ilişkin olarak ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu başta olmak üzere, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı, Ankara Ticaret Sicili de dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın tüm resmi kurum ve kuruluşlara yapılacak olan başvurular, yazışmalar ve benzer belge ve bilgileri tanzime ve imzalamaya, bu bilgi ve belgelerin takibine ve tekemmüle, ilgili diğer makam ve dairelerdeki usul ve işlemleri ifa ve ikmale Şirketimiz imza sirküleri uyarınca temsile yetkili olan kişilerin yetkili kılınmasına,7. Bu kapsamda iç kaynaklardan gerçekleştirilecek sermaye artırımına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ve sermaye artırım işlemlerinin tamamlanmasından sonra Şirketimiz Esas Sözleşmesi'nin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddesine ilişkin tadil tasarısına uygun görüş verilmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına,Katılanların oybirliği ile karar verilmiştir.

Teknik Analiz

BİST-100: Endeks, son işlem gününü; 14.077 seviyesinden yüzde 0,43 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 satıcıli işlemlerde; şu an için 14.000 seviyesi ana destek noktası konumunda yer alıyor. Diğer yandan, 14.000 seviyesinin altında kalıcılık oluşması durumunda likidite bölgesi olarak konumlanan 13.900 ve aşağıya gelmesi halinde 13.750 seviyelerini de gün içinde takipte olacağız. Alıcılı işlemlerde ise 9 ve 50 günlük hareketli ortalama olan 14.200 seviyesi ilk direnç noktası olurken 14.350 diğer bir direnç noktası olarak konumlanıyor.

Destekler: 14.000- 13.900 – 13.750

Dirençler : 14.200 – 14.350



VİOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta, son işlem gününü; 16.400 seviyesinden satıcıli kapattık. Bu bağlamda, yeni güne negatif bir başlangıç gerçekleştirilmesi durumunda; 16.400'ün altında kalıcılık oluşması durumunda 16.200 teknik destek seviyelerini ilk etapta izlemeye alabiliriz. Olası pozitif açılışta ise; 16.750 ve 16.900 teknik direnç bölgelerini takip edebiliriz.

Destekler: 16.390 – 16.200

Dirençler : 16.750 – 16.900



Dolar/TL(USDTRY); Son işlem gününü 47,31 civarından alıcılı tamamlayan kurda, yeni günde de şu an için 47,34 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*(47,31) altında kalıcılık oluşup oluşmayacağını, teknik olarak geri çekilmelerin meydana gelebilmesi açısından takip edeceğiz.

Destekler : 47,31(*)

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
MRGYO	24.07.2026 10:00						
MARTI	24.07.2026 14:00						
PLTUR	24.07.2026 15:00						
SANKO	24.07.2026 15:00						
EDATA	27.07.2026 10:00						
KUVVA	27.07.2026 11:00						
RTALB	27.07.2026 11:00						

Kaynak: KAP

Finansal Takvim

ŞİRKETLERİN 2026-06/2026-2Ç FİNANSAL RAPORLARINI AÇIKLAMA TARİHLERİ				
Pazartesi	Salı	Çarşamba	Perşembe	Cuma
20.07.2026	21.07.2026	22.07.2026	23.07.2026	24.07.2026
TURSOG(Y)				
27.07.2026	28.07.2026	29.07.2026	30.07.2026	31.07.2026
ANHYT(M)	AKBNK(K)	TOASO(K)	GARAN(Y)	YKBNK(K)
	TAVHL(K)	ARCLK(K)	ENPRA(K)	
		TSKB(M)	AKGRT(Y)	
		BIGCH(K)	AFYON(K)	
3.08.2026	4.08.2026	5.08.2026	6.08.2026	7.08.2026
ISCTR(K)	TUPRS(K)	LILAK(K)	ALBRK(Y)	AKMGY(Y)
TTRAK(K)	FROTO(K)	THYAO(Y)	EBEBK(K)	BRSAN(K)
CIMSA(K)	AYGAZ(K)	TTKOM(K)		
	ASELS(K)	KCHOL(K)		
		TKNSA(K)		
10.08.2026	11.08.2026	12.08.2026	13.08.2026	14.08.2026
KLYPV(M)	ENJSA(K)	RGYAS(Y)	AKSA(Y)	AGHOL(M)
TRALT(M)	AEFES(K)	SAHOL(K)	TCELL(K)	
TRENJ(M)	MGROS(K)			
TRMET(M)	DOHOL(M)			
CCOLA(K)				
GWIND(K)				
17.08.2026	18.08.2026	19.08.2026**	20.08.2026	21.08.2026
SOKM(M)	ULKER(M)	TBORG(Y)		
BIMAS(Y)	EKGYO(M)	KFEIN(Y)		
ENKAI(M)		DOAS(M)		
GRSEL(K)				

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

Ömürcan Arık
Araştırma Uzmanı