

## Ekonomik Takvim

| Saat  | Kur | Veri                                          |
|-------|-----|-----------------------------------------------|
| 09:00 | EUR | Almanya Öncü GSYİH Değişimi (2.Çeyrek)        |
| 10:00 | TRY | Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Tem)          |
| 12:00 | EUR | Euro Bölgesi Öncü GSYİH Değişimi (2.Çeyrek)   |
| 14:00 | TRY | TCMB/PPK Toplantı Özeti                       |
| 14:00 | GBP | BoE/MPC Faiz Oranı Kararı                     |
| 15:30 | USD | ABD Öncü GSYİH Değişimi (2.Çeyrek)            |
| 15:30 | USD | ABD Kişisel Tüketim Harcamaları Endeksi (Haz) |

| Yurt Dışı Piyasalar | Son       | Günlük F. (%) |
|---------------------|-----------|---------------|
| S&P 500             | 7.316,15  | -1.52         |
| DAX                 | 25.460,48 | 0.00          |
| Nasdaq 100          | 27.192,31 | -2.06         |
| Nikkei 225          | 61.936,79 | 0.83          |
| Ons Altın           | 4.052,36  | -0.34         |
| Brent Petrol        | 87.23     | -1.01         |
| Dolar Endeksi       | 100,92    | 0.13          |

| Endeksler   |       | Kapanış   | Günlük Değişim % | Haftalık Değişim % |
|-------------|-------|-----------|------------------|--------------------|
| BIST 100    | XU100 | 13,501.55 | -1.36            | -3.17              |
| BIST 30     | XU030 | 15,311.82 | -1.19            | -3.47              |
| BIST TÜM    | XUTUM | 17,574.45 | -1.25            | -2.97              |
| BIST SİNAİ  | XUSIN | 18,487.39 | -1.52            | -3.79              |
| BIST BANKA  | XBANK | 14,948.69 | -3.17            | -4.81              |
| BIST HİZMET | XUHIZ | 12,528.14 | -1.15            | -1.15              |

| Yükselenler | Değişim % | Düşenler | Değişim % |
|-------------|-----------|----------|-----------|
| HEDEF       | 10.00     | IZMDC    | -10.00    |
| METEN       | 10.00     | ISATR    | -10.00    |
| DOBUR       | 9.99      | IZFAS    | -9.98     |
| ISVEA       | 9.98      | GUNDG    | -9.97     |
| PSDTC       | 9.97      | BIGEN    | -9.97     |

| Kod   | Katkı Puanı | Kod   | Katkı Puanı |
|-------|-------------|-------|-------------|
| HEDEF | 15.03       | AKBNK | -20.16      |
| TUPRS | 11.97       | ODINE | -12.75      |
| PASEU | 7.69        | ASELS | -12.37      |
| DAGHL | 5.59        | ISCTR | -12.02      |
| DSTKF | 5.47        | THYAO | -11.83      |

| Hacimliler | Kapanış | Hacim(MN TL) | Değişim % |
|------------|---------|--------------|-----------|
| THYAO      | 313.25  | 17,940.92    | -0.72     |
| AKBNK      | 63.30   | 12,577.99    | 52.65     |
| YKBNK      | 31.84   | 10,095.97    | 20.32     |
| ASELS      | 354.50  | 8,357.53     | 0.46      |
| TRALT      | 44.18   | 8,025.21     | 15.47     |

arastirma@alnusyatirim.com

## Fed'in Faiz Kararı Sonrasında Gözler Yeniden Jeopolitik Gündemi Odak Noktasına Aldı!

BİST 100 endeksi, dünkü işlem gününe; 4,45 puanlık hayli sınırlı artışla başladı. Önceki 4 işlem gününde olduğu gibi gün içerisinde yine satış baskısının hakim olduğu endekste, aşağı tarafta 22 Mayıs'tan bu yana en düşük seviye olarak 13.449,02 test edildi. Seansın sonunu da yüzde 1,36 oranındaki düşüşle, 13.501,55 puandan tamamladık. Endeksin işlem hacmi; 168,7 Milyar TL civarında gerçekleşirken, puan bazında endekse en fazla negatif etki eden şirket hisseleri ise; 21,20 puanla AKBNK, 13,46 puanla ODINE ve 13,40 puanla ASELS oldu.

Dün, yurt içi ekonomik takvimde makro açıdan önemli bir veri akışı takip edilmezken, Fitch Ratings'in Türk bankacılık sektörüne ilişkin değerlendirmesi ve global taraftaki gelişmelerin(jeopolitik riskler ve Fed'e dair endişeler) etkileri fiyatlamalarda öne çıktı. Fitch, Türk bankalarında varlık kalitesindeki bozulmanın sürdüğünü belirterek: artan fonlama maliyetleri nedeniyle bankaların net faiz marjlarının 2026'nın ikinci çeyreğinde daha da bozulmasını beklediklerini vurguladı.

Küresel tarafta güne; ABD ve Suudi Arabistan ordularının, Irak'taki İran destekli unsurlara yönelik saldırı düzenlemesiyle bölgede iki gün sonra yeniden artan tansiyonun petrol fiyatlarında ortaya çıkardığı yükseliş ve buna paralel olarak risk alma iştahında oluşan daralmayla başladık. Ayrıca, Umman'dan gelen Hürmüz Boğazının ortak bir şekilde yönetimine ilişkin önerinin İran tarafından reddedilmesi ve İran'ın ABD üslerine yönelik karşı saldırıları da kritikti. Öğleden sonra açıklamalarda bulunan ABD Başkanı Donald Trump: "İran'a sert bir darbe vuracağız." şeklindeki söylemiyle gerilimi artırdı ve küresel gösterge Brent tipi ham petrol 88 Doları aştı. Türkiye saati ile akşam saatlerinde ise; tüm gözler Fed/FOMC faiz ve diğer politika kararları ile Fed Başkanı Kevin Warsh'ın basın toplantısına çevrildi. Fed, beklenildiği gibi faiz oranlarında değişikliğe gitmezken; 3 üyenin faiz artışı yapılması yönünde oy kullanması ise dikkat çekti. Kararlar sonrasında basının karşısına geçen Warsh'ın: "Enflasyonda toparlanma zamanı olacak" söylemi Eylül toplantısındaki bir faiz artışına kapıyı aralarken, buna karşın: Geçmişte nokta grafiklere çok bakıldı, artık reel gelişmeleri takip etme zamanı. Enflasyon yüksek kalmaya devam ederse faiz oranları çözümün bir parçası olabilir" şeklindeki açıklamaları ise, faiz artışının öncelik olmadığı, ancak enflasyon katılırsa artırmak zorunda kalabileceği izlenimi uyandırdı. Karar metni ve Warsh'ın söylemlerinin ardından hem ABD borsaları satış baskısı içerisinde girerken, hem de tahvil faizleri ve Dolar Endeksi'nin geri çekilmesi dikkat çekti.

Yeni güne, jeopolitik risklere dair gelişmeler(ABD ve İran'ın karşılıklı saldırıları), dış ve iç taraftan gelen kritik finansal raporlar(dışarıda; Microsoft, Meta, içeride; Arçelik ve Tofaş) ve dün akşamki Fed/FOMC kararlarının yankılarıyla başladık.. Asya piyasaları karışık seyrizlerken ABD ve Avrupa vadeli ise pozitif görünüm izliyor. BIST 100 endeksinin güne pozitif başlamasını öngörüyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; Ekonomik Güven endeksi ve İşsizlik verileri ile aylık bankacılık verileri ve geçen hafta yapılan TCMB/PPK toplantısının özeti izlenecek. İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararının odakta olacağı küresel takvimde ise; ABD başta olmak üzere önde gelen majör ülkelerin öncü GSYH verileri ile yine ABD'den gelecek olan Kişisel Tüketim Harcamaları(PCE) enflasyon verileri fiyatlamalar açısından takiplerde olacak.

**YKBNK:** Bağlı ortaklığımız Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("YKP") sermayesindeki Bankamızın %12,65 ve bağlı ortaklığımız Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("YKY") %87,32 oranındaki paylarının, diğer pay sahiplerine ait paylarla birlikte Azimut Group bünyesindeki AZ International Holdings S.A.'ya ("AZ Holdings") devrine ilişkin olarak Bankamız, YKY ve AZ Holdings arasında bir Pay Devir Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca toplam işlem bedeli aşağıdaki unsurlardan oluşmaktadır. - Kapanışta YKP'nin performansı ve diğer kriterleri esas alan fiyat uyarlamalarına tâbi olarak ödenecek azami 13.977.000.000 TL tutarındaki Peşin Bedel. - YKP'nin 2026 yılı performansı ve diğer kriterlere göre belirlenecek ve 2027 yılında tahsil edilmesi öngörülen azami 2.415.000.000 TL tutarındaki Ertelenmiş Bedel. - Kapanış tarihinde YKP'deki nakit ve nakit benzerleri için düzeltmeye tâbi olarak yapılacak Nakit ve Nakit Benzerleri Ayarlaması (ilgili tutar için YKP'nin performansına bağlı olarak değişmek üzere 3.700.000.000 TL tutarında üst sınır öngörülmüştür). - Kapanış tarihinden itibaren beş yıllık dönem içerisinde YKP'nin performansına bağlı olarak hesaplanacak Uzun Vadeli Performans Ödemeleri. Ayrıca Bankamız, YKP, AZ Holdings ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. arasında, YKP paylarının devri sonrasında YKP tarafından yönetilen yatırım ürünlerinin 15 yıl boyunca Bankamız tarafından dağıtımı amacıyla imzalanması öngörülen Dağıtım Sözleşmesi'nin temel esaslarını ve ticari koşullarını belirleyen, Türkiye'de rekabet etmeme ve dağıtım için belirli istisnalar dışında münhasırlık taahhüdü içeren bir Dağıtım Sözleşmesi Protokolü ("Protokol") imzalanmıştır. Konuya ilişkin önemli gelişmeler yatırımcılarımız ile paylaşılacaktır.

**TUPRS:** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Ratings tarafından Şirketimizin kredi notlarına ilişkin periyodik gözden geçirme süreci tamamlanmış olup, Ba2 seviyesindeki kredi notları ve "Durağan" görünümü korunmuştur.

**ARMGD:** Şirketimiz tarafından yaklaşık 760 Bin ABD doları yatırım bedeliyle biyolojik atıksu arıtma tesisi devreye alınmıştır. Söz konusu yatırım ile atıksuların arıtılması, biyolojik arıtma prosesi sonucunda oluşacak biyogazın enerji üretiminde değerlendirilmesi ve enerji verimliliğinin artırılması hedeflenmektedir. Yatırımın karbon emisyonlarının azaltılmasına ve atıkların enerjiye dönüştürülmesine katkı sağlayacaktır.

**IZFAS:** Şirketimiz İZMİR FIRÇA SANAYİ TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 16.02.2023 tarihli kararı ile başlatılan ve 04.12.2023 tarihli kararı ile sonlandırılan Pay Geri Alım Programı kapsamında geri alınan paylardan kalan 288.000 adet paydan; 28.07.2026 tarihinde, 88.000 adet (B) Grubu pay, Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına ortalama 71,65 TL fiyatla satılmıştır. Gerçekleştirilen satış işlemi sonucunda 88.000 adet (B) Grubu payın elden çıkarılması ile 6.076.244,48 TL tutarında satış kârı elde edilmiştir. Bu işlemle birlikte Şirketimizin sahip olduğu geri alınmış payların toplamı 200.000 adede gerilemiş olup, kalan geri alınmış payların şirket sermayesine oranı %0,0011 seviyesindedir.

**AKBNK:** Bankamızca yurt dışında ihraç edilmesi planlanan 60.000.000 ABD Doları tutarındaki borçlanma aracı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınmış olup, ihraç 30.07.2026 tarihinde tamamlanacaktır.

**ARMGD:** Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan karar kapsamında, Kazakistan Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermek amacıyla "AGROST LİMİTED ŞİRKETİ" unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Kurulacak şirketin sermayesi 500.000 (beş yüz bin) Kazakistan Tengesi olup, sermayenin %50'si Şirketimiz, tarafından taahhüt edilecektir.

**ARMGD:** Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan karar ve büyüme stratejilerimiz doğrultusunda, Kazakistan Cumhuriyeti'nde faaliyet göstermek üzere "MERGEN KAZAKHSTAN LİMİTED ŞİRKETİ" unvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Kurulacak şirketin sermayesi 500.000 (beş yüz bin) Kazakistan Tengesi olup, sermayesinin tamamı (%100) Şirketimiz tarafından karşılanacaktır.

**YEOTK:** Şirketimizin yerel ortağıyla kurduğu konsorsiyum ile Çad Ulusal Elektrik Üretim, İletim ve Dağıtım Şirketi Tchadienne d'Électricité (TchadElec) arasında, Dünya Bankası finansmanı kapsamında yürütülen N'Djamena Elektrik Dağıtım Şebekesi Dijitalizasyon Projesi'ne ilişkin 9.764.908 ABD Doları tutarında sözleşme imzalanmıştır. Proje kapsamında; İleri Dağıtım Yönetim Sistemi (ADMS), SCADA ve Telekom sistemleri kurulacak, 63 adet yüksek ve orta gerilim (HV/MV) trafo merkezi ile kritik şebeke varlıkları merkezi izleme ve kontrol altyapısına entegre edilecektir. Bu yatırımla dağıtım şebekesinin gerçek zamanlı izlenmesi ve yönetimi sağlanacak; şebeke görünürlüğü, operasyonel verimlilik, arıza yönetimi, hizmet sürekliliği ve güvenilirliği artırılırken, gelecekteki akıllı şebeke uygulamalarına uygun dijital altyapı oluşturulacaktır. Söz konusu proje, Şirketimizin enerji altyapılarının dijital dönüşümü ve şebeke otomasyonu alanındaki uluslararası yetkinliğini güçlendirirken, Afrika'daki büyüme stratejimize ve kıtanın enerji altyapısının modernizasyonuna önemli katkı sağlayacaktır.

**MARMR:** 26.06.2026 tarihli özel durum açıklaması ile Şirketimizin sermayesine %50 oranında iştirak ettiği Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("PKB") diğer %50 oranındaki ortağı olan Japonya merkezli Kansai Paint Co., Ltd.'in ("Kansai Paint") teklifine istinaden Şirketimiz ile Kansai Paint arasında, PKB'de sahip olduğumuz paylarımızın tamamının prensip olarak 93.000.000 ABD Doları bedel üzerinden Kansai Paint'e satılmasına ilişkin 26 Haziran 2026 tarihinde bağlayıcı olmayan bir ön mutabakat mektubu (memorandum of understanding) imzalanmış olduğu kamuya açıklanmıştır. Yapılan görüşme ve değerlendirmeler neticesinde, Şirketimizin 29.07.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; 1. Şirketimizin sermayesine iştirak ettiği PKB sermayesinde sahip olduğumuz ve PKB sermayesinin %50'sine karşılık gelen 62.501.572 TL nominal değerli paylarımızın tamamının, tüm hak, yükümlülük ve vebeleri ile birlikte toplam 93.000.000 ABD Doları peşin bedel karşılığında, gerekli yasal izinlerin alınması ve sözleşmesel yükümlülüklerin yerine getirilmesi kaydıyla, Kansai Paint'e Pay Devir Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmak suretiyle satılmasına ve bu suretle payların devredilmesine ("Pay Devri"), 2. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 23. maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği'nin ("Tebliğ") 4. maddesinin birinci fıkrasının (c) bendi ve 6'ncı maddesi hükümleri çerçevesinde yapılan değerlendirmede; söz konusu pay devrinin "önemli nitelikte işlem" olduğuna dolayısıyla, yapılacak olağanüstü genel kurulda pay devrine ilişkin yapılacak oylamada, bu hususun kamuya açıklandığı 26.06.2026 tarihinde ortaklıkta pay sahibi olup, olağanüstü genel kurul toplantısına katılan ve olumsuz oy kullanarak muhalefet şerhini toplantı tutanağına geçiren pay sahiplerinin ya da temsilcilerinin paylarını ortaklığa satarak ayrılma hakkı mevcut olduğuna, 3. Tebliğ'in 14'ncü maddesi hükmü çerçevesinde; ortaklıktan ayrılma hakkının kullanılması halinde, 1 TL nominal değerli pay başına, payın pay devrine ilişkin kamuya yapılan ilk açıklama tarihi olan 26.06.2026 tarihinden önceki son altı aylık dönem içinde borsada oluşan günlük düzeltilmiş ağırlıklı ortalama fiyatların aritmetik ortalaması esas alınarak aracı kurum vasıtasıyla 2,60 TL olarak kullandırılmasına, 4. Pay Devri için gerekli yasal izinler alındıktan sonra Tebliğ'de öngörülen süre içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı daveti yapılmasına, Karar verilmiş olup Pay Devir Sözleşmesi 29.07.2026 tarihinde (bugün) imzalanmıştır.

**FONET:** Aydın İl Sağlık Müdürlüğü ile "36 aylık Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" sözleşmesi 198.476.457,00 TL bedelle 29.07.2026 tarihinde imzalanmıştır.

**MEKAG:** Şirketimizin %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığımız Meka İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş., yurt dışı yerleşik bir şirketten bugün (29.07.2026) kırma eleme tesisi siparişi almıştır. Sipariş bedelleri toplamı 651.700 (AltıYüzEllibirBinYediYüz) EUR'dur.

**CVKMD:** Şirketimizin 28.07.2026 tarihinde yapmış olduğu Özel Durum Açıklamasında; Şirketimiz CVK Maden İşletmeleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("CVK Madencilik") ile küresel emtia şirketi Trafigura Pte. Ltd. ("Trafigura") arasında 21.07.2026 tarihinde imzalanan ve kamuoyuna duyurulan geniş kapsamlı stratejik iş birliğine ilişkin Niyet ve Temel Şartlar Belgesi (Indicative Term Sheet) çerçevesinde, 27.07.2026 tarihinde 70.000.000 ABD Doları tutarında bir Ön Ödeme Sözleşmesi (Prepayment Agreement) imzalandığı kamuoyu ile paylaşılmıştı. Yapılan anlaşma kapsamında masraflar düşüldükten sonra net 69.979.000 ABD Doları (yaklaşık 3,31 milyar TL) bugün itibarıyla Şirketimiz hesaplarına yatırılmıştır. Sağlanan kaynak, Sarıalan Altın İşletmesi, Yenipazar Polimetallik Maden İşletmesi ve krom operasyonlarına ilişkin yatırım harcamaları ve genel kurumsal ihtiyaçlar için kullanılacaktır. Geri ödemesi ise taraflar arasındaki ön alım (off-take) sözleşmeleri kapsamında Trafigura'ya yapılacak ürün teslimatlarından mahsup edilmek suretiyle gerçekleştirilecektir.

**HURGZ:** Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 29.07.2026 tarihli kararı ile, Yenidoğan Mahallesi Girne Bulvarı N275 Yüreğir / Adana adresinde bulunan Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş. Adana DPC Şubesi envanterinde kayıtlı bulunan hurda niteliğindeki teçhizatlar ile ikinci el ofis ve büro malzemeleri, baskı makineleri ve sair teçhizatın toplam 36.562.850 TL bedel üzerinden satışına ve devrine karar verilmiştir. Satış bedeli, taraflar arasında gerçekleştirilen müzakereler sonucunda, satışa konu varlıkların mevcut durumu ve piyasa koşulları dikkate alınarak belirlenmiştir. İşlem, ilgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında ilişkili taraf işlemi niteliğinde değildir. Satış ve devir işlemlerinin, gerekli sözleşmelerin imzalanması ve ilgili işlemlerin tamamlanmasını müteakip gerçekleştirilmesi öngörülmektedir. Satışa konu varlıkların toplam net defter değeri yaklaşık 2.134.438 TL olup, satış işlemi sonucunda vergi ve diğer işlem maliyetleri öncesinde yaklaşık 34.428.412 TL satış kârı elde edilmesi beklenmektedir. Kesin satış kârı, işlemin tamamlanmasının ardından kesinleşecektir. Söz konusu satış işleminin Şirketimizin olağan faaliyetleri ve üretim kapasitesi üzerinde olumsuz bir etkisinin bulunması beklenmemekte olup, işlemten elde edilecek kaynağın Şirketimizin finansal yapısının güçlendirilmesine katkı sağlaması öngörülmektedir.

**BAGFS:** 29.07.2026 tarihinde öğrenilen tebligat uyarınca; 06.05.2026 tarihinde KAP'ta açıkladığımız T.C. İstanbul 19. Asliye Ticaret Mahkemesi 2026/401 E. sayılı dosyasıyla görülmekte olan davada, davacı Yahya Kemal Gençer tarafından davadan feragat edilmiş olması sebebi ile Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Bu sebeple anılan dosya ile birleştirilmiş bulunan davaların tamamı, bu dosyadan tefrik edilmiş ve ardından hepsi T.C. İstanbul 19. Asliye Ticaret Mahkemesi Dosya No 2026/1462 E. sayılı dosya altında yeniden birleştirilmiştir. Yargılamaya bu dosya üzerinden devam edilecektir.

**BIST(BIGEN):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında BIGEN.E paylarında 30/07/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 28/08/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır. İlgili payda halihazırda uygulanmakta olan ve VBTS kapsamında önceki aşamalarda tanımlanan tedbirler de (açığa satış ve kredili işlem yasağı tedbiri) brüt takas tedbirinin uygulandığı süre boyunca devam edecektir.

**ATATP:** Şirketimizin bağlı ortaklığı ATP Capital Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (ATP Capital)'nin 29.07.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; motosikletler ve motorlu bisikletlerin perakende ticareti ile elektrikli araçlar ve elektronik cihazlar için şarj istasyonlarının işletilmesine yönelik faaliyette bulunmak üzere, ATP Capital ile Ata Holding A.Ş.'nin kurucu ortak sıfatıyla iştirak edecekleri "Voltivo Elektrikli Taşıt Teknolojileri Anonim Şirketi" ünvanlı bir şirket kurulmasına karar verilmiştir. Şirketin sermayesi 50.000.000.-TL olup sermayeyi oluşturan paylardan 5.000.000 adet A Grubu pay Ata Holding A.Ş.'ye ve 45.000.000 adet B Grubu pay ise ATP Capital şirketine ait olacaktır. A Grubu paylar yönetim kurulu üyeliğine aday gösterme imtiyazına sahip olup, B Grubu paylara ait bir imtiyaz bulunmamaktadır. Söz konusu payların itibari değerlerinin tamamı şirketin tescilinden önce nakden ödenecektir.

**CLEBI:** Şirketimiz Yönetim Kurulu, Şirketimizin Endonezya'daki stratejik büyüme planları kapsamında, hizmet verilen havalimanlarında planladığı yatırımların gerçekleştirilmesi için, Endonezya'nın Jakarta şehrinde mukim, %99'una sahip olduğu 231.880.000.000 IDR ödenmiş sermayeli, havalimanı yer hizmetleri faaliyetlerinde bulunan PT Celebi Aviation Indonesia ("CAI") şirketinin sermayesinin 251.880.000.000 IDR'ye artışına iştirak edilmesine ve bu çerçevede sahip olduğu %99 pay oranı doğrultusunda 19.800.000.000 IDR (yaklaşık 1,1 milyon USD) tutarında sermaye ödemesi yapılmasına, Endonezya'nın Jakarta şehrinde mukim, %99'una sahip olduğu 138.300.000.000 IDR ödenmiş sermayeli, havalimanı yer hizmetleri faaliyetlerinde bulunan PT Prathita Titianusantara ("PTN") şirketinin sermayesinin 158.300.000.000 IDR'ye artışına iştirak edilmesine ve bu çerçevede sahip olduğu %99 pay oranı doğrultusunda 19.800.000.000 IDR (yaklaşık 1,1 milyon USD) tutarında sermaye ödemesi yapılmasına, karar vermiştir. Söz konusu sermaye artırımları sonrası Şirketimizin CAI ve PTN'deki sahip olduğu %99 oranındaki ortaklık payları değişmeyecek olup mevcut pay oranımız korunacaktır.

**TEHOL:** Şirketimizin bağlı ortaklığı Tera Robotik Sanayi ve Teknoloji A.Ş. ile Lumison Teknoloji ve Robotik Sanayi Ticaret A.Ş. ("Lumison") arasında münahsır "Alt Distribütörlük, Sistem Entegratörlüğü ve Stratejik İşbirliği Sözleşmesi" imzalanmıştır. Sözleşme uyarınca Şirketimiz, Lumison'un ana üretici Yushu Technology Co., Ltd. (Unitree Robotics) ile akdettiği ulusal düzeyde Türkiye distribütörlük anlaşmasına dayanarak; Unitree markalı robotik ürünlerin (dört ayaklı ve insansı robotlar, robotik kollar, LIDAR ve motor sistemleri ile ilgili yazılım ve aksesuarlar) ülkemiz sınırları içerisinde satış bakımından Lumison'a bağlı münhasır yetkili alt distribütör, sistem entegratörü ve stratejik proje ortağı sıfatıyla faaliyet gösterecektir.

**OZATD:** Şirketimiz, 29.07.2026 tarihinde yurt dışında mukim üç firma ile 2.300.000,00 USD tutarında (yaklaşık 109.003.210,00 TL, 29.07.2026 TCMB döviz satış kuru alınmıştır) üç Adet Gemi Tamir Bakım ve Onarım sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme konusu için 2026 yılı iş hacmine ve finansal tablolarına olumlu katkı sağlayacağı öngörülmektedir.

**BIMAS:** 29 Temmuz 2026 tarihinde 360.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 16.579.771 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,3816).

**BIST(ODINE):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında ODINE.E payları 30/07/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 28/08/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**YKBNK:** Bankamız 2 farklı yatırımcı ile 10 ile 12 yıl vadeler arasında toplam 300 milyon ABD Doları ve 100 milyon Euro tutarında havale akımlarına dayalı gelecekteki nakit akışı işlemi (future flow) gerçekleştirmiştir.

**MIATK:** Şirketimiz ile Türkiye Sağlık Enstitüleri Başkanlığı (TÜSEB) arasında yürütülecek olan TÜSEB Bilgi ve Yönetim Sistemi (TBYS) V2 ve TÜSKAnet Garanti, Bakım, Teknik Destek ve Eğitim Hizmet Alımları 'nın bakım, onarım ve teknik destek hizmet alımına ilişkin sözleşme, toplamda 6 aylık süre için 7.500.000 TL bedelle imzalanmıştır. TBYS, TÜSEB tarafından desteklenen sağlık alanındaki araştırma-geliştirme projelerinin başvuru, değerlendirme ve tüm bilimsel, idari ve mali izleme süreçlerinin yürütüldüğü, 2018 yılından bu yana kullanılan bir sistemdir. Sisteme yıllık ortalama 4.000 proje başvurusu yapılmakta, değerlendirme süreçlerinde 10.000 akademisyen görev almakta ve toplamda yaklaşık 45.000 dış kullanıcıya hizmet vermektedir. Bu kapsamda şirketimiz, sistemin 7/24 kesintisiz çalışmasının sürdürülmesi amacıyla yazılımsal hataların giderilmesi, performans takibi, veri tabanı bakımı ve gerekli iyileştirmeler dahil olmak üzere bakım, onarım ve teknik destek hizmetlerini üstlenecektir. Şirketimiz, kamu kurumlarına yönelik bilgi ve yönetim sistemleri alanında edindiği tecrübe ile bu sorumluluğu hassasiyetle yerine getirmeyi ve kamu kurumlarına yönelik hizmet portföyünü genişletmeye yönelik çalışmalarına devam etmeyi hedeflemektedir.

## Teknik Analiz

**BİST-100:** Endeks, son işlem gününü; 13.501 seviyesinden yüzde 1,36 oranındaki düşüşle tamamladı. Kısa vadeli teknik görünümde Mayıs ayından itibaren oluşan üçgen formasyondaki kanalın bozulduğunu izlediğimiz endekste, 13.500-14.500 arasındaki yeni kanalı izleyeceğiz. Bu anlamda, yeni günde görülebilecek satıcıli işlemlerde ilk etapta 13.500 devamında ise 13.350 ve 13.200 seviyesi destek noktası olarak konumlanırken yeni günde görülebilecek alıcılı işlemlerde ise; 13.650 ilk yukarı yönlü hedef ve yeniden yukarı yönlü trendin gelmesi için 13.900 ikinci kritik direnç noktası olarak bölgeyi takip edeceğiz.

**Destekler:** 13.500 – 13.350 – 13.200

**Dirençler :** 13.650 – 13.900



**VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı:** Yakın vadeli kontratta, son işlem gününü; 15.736 seviyesinden satıcıli kapattık. Bu bağlamda, yeni güne negatif bir başlangıç gerçekleştirilmesi durumunda; 15.700 ve 15.550 seviyeleri takiplerde olacak. Alıcılı işlemlerde ise 16.000, 16.200 ve 16.350 seviyesi kritik direnç seviyesi olarak takip edilecek.

**Destekler:** 15.900 – 15.750

**Dirençler :** 16.000 – 16.200 – 16.350



**Dolar/TL(USDTRY);** Son işlem gününü 47,40 civarından alıcılı tamamlayan kurda, yeni günde de şu an için 47,41 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\*(47,40) altında kalıcılık oluşup oluşmayacağını, teknik olarak geri çekilmelerin meydana gelebilmesi açısından takip edeceğiz.

**Destekler :** 47,40(\*)

**Pivot :**

**Dirençler :**



**Hak Kullanımları**

| HAK KULLANIMLARI TABLOSU |                     |                                  |                              |                                |               |                  |             |
|--------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------|------------------|-------------|
| HİSSE KODU               | Genel Kurul         | Sermaye Artırımı/<br>Azaltımı    | Kâr Payı(Temettü)<br>Brüt TL | Birleşme, Devralma,<br>Bölünme | Ayrılma Hakkı | Pay Alım Teklifi | Satma Hakkı |
| TRALT                    | 30.07.2026<br>08:30 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| TEHOL                    | 30.07.2026<br>11:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| TRMET                    | 30.07.2026<br>11:30 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| SAMAT                    | 30.07.2026<br>14:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| PRKME                    | 30.07.2026<br>14:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| BEGYO                    | 30.07.2026<br>14:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| TRENJ                    | 30.07.2026<br>15:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| YEOTK                    |                     | 31.07.2026<br>Bedelsiz - %133,80 |                              |                                |               |                  |             |
| MOPAS<br>1. Taksit       |                     |                                  | 31.07.2026<br>0,274 TL       |                                |               |                  |             |
| IDGYO                    | 30.07.2026<br>10:30 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| IHLAS                    | 30.07.2026<br>14:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| CRFSA                    | 30.07.2026<br>14:30 |                                  |                              |                                |               |                  |             |
| SOKM                     | 30.07.2026<br>15:00 |                                  |                              |                                |               |                  |             |

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           |
| TURSG(Y)                                                                         |                                              |                                                                                              |                                                          |                      |
| 27.07.2026                                                                       | 28.07.2026                                   | 29.07.2026                                                                                   | 30.07.2026                                               | 31.07.2026           |
| ANHYT(M)                                                                         | AKBNK(K)<br>TAVHL(K)                         | TOASO(K)<br>ARCLK(K)<br>TSKB(M)<br>BIGCH(K)                                                  | GARAN(Y)<br>ENPRA(K)<br>AKGRT(Y)<br>AFYON(K)<br>TATGD(K) | YKBNK(K)             |
| 3.08.2026                                                                        | 4.08.2026                                    | 5.08.2026                                                                                    | 6.08.2026                                                | 7.08.2026            |
| ISCTR(K)<br>TTRAK(K)<br>CIMSA(K)                                                 | TUPRS(K)<br>FROTO(K)<br>AYGAZ(K)<br>ASELS(K) | LILAK(K)<br>THYAO(Y)<br>TTKOM(K)<br>KCHOL(K)<br>TKNSA(K)<br>TABGD(K)<br>BRISA(K)<br>MPARK(K) | ALBRK(Y)<br>EBEBK(K)<br>PETKM(Y)                         | AKMGY(Y)<br>BRSAN(K) |
| 10.08.2026                                                                       | 11.08.2026                                   | 12.08.2026                                                                                   | 13.08.2026                                               | 14.08.2026           |
| KLYPV(M)<br>TRALT(M)<br>TRENJ(M)<br>TRMET(M)<br>CCOLA(K)<br>GWIND(K)<br>ENJSA(Y) | AEFES(K)<br>MGROS(K)<br>DOHOL(M)             | RGYAS(Y)<br>SAHOL(K)<br>PGSUS(K)                                                             | AKSA(Y)<br>TCELL(K)                                      | AGHOL(M)<br>SISE(K)  |
| 17.08.2026                                                                       | 18.08.2026                                   | 19.08.2026**                                                                                 | 20.08.2026                                               | 21.08.2026           |
| SOKM(M)<br>BIMAS(Y)<br>ENKAI(M)<br>GRSEL(K)                                      | ULKER(M)<br>EKGYO(M)                         | TBORG(Y)<br>KFEIN(Y)<br>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**