

## Ekonomik Takvim

| Saat  | Kur | Veri                                            |
|-------|-----|-------------------------------------------------|
| 10:00 | TRY | TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi(Ağu)           |
| 12:00 | EUR | Euro Bölgesi Ticaret Dengesi (Haz)              |
| 12:00 | EUR | Euro Bölgesi Öncü GSYİH Değişimi (2.Çeyrek)     |
| 15:30 | USD | ABD Perakende Satışları (Tem)                   |
| 17:00 | USD | ABD Michigan Üniv. Tüketici Hissiyatı (Ağu)     |
| 17:00 | USD | ABD Michigan Üniv. Enflasyon Beklentileri (Ağu) |
| 17:00 | USD | ABD İşletme Stokları (Haz)                      |

| Yurt Dışı Piyasalar | Son       | Günlük F. (%) |
|---------------------|-----------|---------------|
| S&P 500             | 7.748,50  | 0.26          |
| DAX                 | 26.331,07 | -0.23         |
| Nasdaq 100          | 29.742,60 | 0.74          |
| Nikkei 225          | 68.691,56 | 1.74          |
| Ons Altın           | 4.398,58  | -0.22         |
| Brent Petrol        | 88,78     | 0.28          |
| Dolar Endeksi       | 100,02    | 0.09          |

| Endeksler   |       | Kapanış   | Günlük Değişim % | Haftalık Değişim % |
|-------------|-------|-----------|------------------|--------------------|
| BIST 100    | XU100 | 14,132.23 | 0.16             | 2.56               |
| BIST 30     | XU030 | 16,023.56 | 0.33             | 2.74               |
| BIST TÜM    | XUTUM | 18,254.61 | 0.20             | 1.75               |
| BIST SİNAİ  | XUSIN | 19,286.26 | 0.34             | 1.42               |
| BIST BANKA  | XBANK | 15,793.12 | -0.21            | 1.96               |
| BIST HİZMET | XUHIZ | 12,371.55 | -0.35            | -1.61              |

| Yükselenler | Değişim % | Düşenler | Değişim % |
|-------------|-----------|----------|-----------|
| AYDEM       | 10.00     | HEDEF    | -10.00    |
| ISKPL       | 10.00     | ISATR    | -10.00    |
| GIPTA       | 10.00     | GUNDG    | -9.99     |
| LYDYE       | 9.99      | LIDER    | -9.98     |
| POLTK       | 9.99      | GOKNR    | -9.96     |

| Kod   | Katkı Puanı | Kod   | Katkı Puanı |
|-------|-------------|-------|-------------|
| ASELS | 52.04       | BIMAS | -18.21      |
| ASTOR | 17.56       | ODINE | -16.97      |
| EREGL | 10.60       | TUPRS | -14.75      |
| DAGHL | 5.61        | HEDEF | -12.18      |
| RALYH | 5.57        | GUNDG | -5.86       |

| Hacimliler | Kapanış | Hacim(MN TL) | Değişim % |
|------------|---------|--------------|-----------|
| ASTOR      | 345.50  | 17,953.66    | 24.60     |
| ASELS      | 395.75  | 15,756.55    | -26.02    |
| EREGL      | 38.24   | 10,618.58    | 50.38     |
| THYAO      | 308.00  | 10,121.56    | -39.76    |
| AKBNK      | 69.05   | 10,049.35    | -35.60    |

arastirma@alnusyatirim.com

## Hürmüz'de Artan Tansiyonla Beraber Odak İran Tarafından Gelen Açıklamalarda Olacak!

BİST 100 endeksi, dünkü işlem gününe; 14,04 puanlık sınırlı artışla başladı. Gün içerisinde, yılın 3. Enflasyon Raporuyla beraber dalgalı bir seyir ortaya çıkan endekste; seansın sonunu; yüzde 0,16 oranındaki artışla 14.132,23 puandan tamamladık. Endeksin işlem hacmi; önceki günkü 256,69 Milyar TL düzeyinden 196,01 Milyar TL'ye geri çekildi. Puan bazında endekse en fazla pozitif etki eden şirket hisseleri; 101,22 puanla ASELS, 45,65 puanla ASTOR ve 37,88 puanla ODINE oldu.

Dün, yurt içi ekonomik takvimde tüm dikkatler; TCMB'nin 3. Enflasyon Raporu'ndaydı. Sunum öncesinde resmi gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararıyla Ağustos ayında motorin ürünlerindeki ÖTV'nin kaldırılması(ilk günden yüzde 10'un üzerinde azalış ortaya çıktı) enflasyona ve para politikasına muhtemel pozitif etkileri açısından önemli bir gelişme olarak karşımıza çıkarken, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın sunduğu Enflasyon Raporu'nda ise; petrol fiyatlarındaki fiyatlamalar sebebiyle 2026 yıl sonu enflasyon tahmininin yüzde 26'dan yüzde 28'e revize edilmesiyle TL varlıklarında oynaklıklar oluştu. Karahan'ın, orta vadeli enflasyon görünümü üzerindeki risklerin azaldığını vurgulayarak; piyasa koşullarına bağlı olacak şekilde 1 hafta vadeli repoya dönüşün gündemlerinde olduğunu söylemesi de, dikkat çeken satır aralarından biri oldu. İçeride izlenen bir diğer makro veri seti olan Ödemeler Dengesi'nde; tablonun manşet datası konumundaki Cari İşlemler Dengesi 4,19 milyar dolar açık verirken, böylece ilk 6 ayın cari açığı 34,55 milyar dolarlık açık miktarına işaret etti. TÜİK'ten gelen Konut Satışları; Temmuz'da yıllık yüzde 17 gerileyerek 123,6 bine gerilerken, ilk 7 aydaki satış rakamı da yüzde 1,39'luk azalış gösterdi. TCMB'den gelen mikro datalarda ise; brüt rezervler haftalık yüzde 8,5 artışla 178,4 milyar dolara sıçarken, yabancı yatırımcılar DİBS'te 545,8 milyon dolar, hissede ise 1,5 milyon dolarlık hayli sınırlı net alım gerçekleştirdi.

Küresel tarafta ise güne, Hürmüz Boğazı'nın kontrolüne dair taraflardan gelen karşıt iddialarla başladı. ABD Başkanı Donald Trump'ın sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada: ABD'nin boğazda tam kontrole sahip olduğunu ileri sürmesi sonrasında, İran Devrim Muhafızları'na bağlı Besic Komutanı Hüseyin Taib: Boğazın İran'ın yönetim ve kontrolü altında olduğunu ve ülkenin tam bir güvenlik içinde yoluna devam ettiğini savundu. İran Cumhurbaşkanı'nın kıdemli yardımcısı Mustafa El Ensari ise: savaş ile müzakerelerin birbirini tamamlayıcı unsurlar olduğunu, Tahrir'in Hürmüz Boğazı'nda ve bölgede hedeflerine hâlâ ulaşabileceğini belirterek, hükümetin ABD ile görüşmelere katılma kararını savundu. Bu ortamda petrol fiyatları sınırlı düzeyde hareket ederken, küresel piyasalarda ise risk iştahının; önceki gün beklentilere paralel gelen ABD TÜFE datalarının ardından, dün öngörülerin altında kalan ABD ÜFE rakamlarıyla birlikte arttığını izledik.

Güne ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in İran'a yönelik ekonomik baskıların artacağını ve ABD Savaş Bakanı Pete Hegseth'in ablukayı süresiz olarak devam ettirebileceklerini açıklaması sonrasında petrol fiyatlarındaki yukarı yönlü ivmenin devamıyla başlıyoruz. Ayrıca Hürmüz Boğazı'nda BAE'ye ait 2 tanker gemisinin vurulması da jeopolitik endişelerin devamına yol açmakta. Asya piyasaları şu anlık satıcı seyrederken, ABD görece yatay, Avrupa vadeli ise alıcı görünüm çiziyor. Küresel piyasalar karışık görünüm çizerken, BİST100 endeksinin de güne yatay başlangıç gerçekleştirmesini beklediğimiz günde, yurt içi ekonomik takvimde; Piyasa Katılımcıları Anketi'ni takip edeceğiz. Küresel tarafta ise dikkatler; Euro Bölgesi büyüme rakamları ve ABD Perakende Satış verilerinin yanı sıra, jeopolitik gelişmelerde olacak.

**KMPUR:** Şirketimiz, sandviç panel sektörüne yönelik ürün portföyünde yer alan üç polyester polioli ve iki sert poliüretan köpük sistemi için ReMade sertifikası almaya hak kazanmıştır. Bağımsız belgelendirme kuruluşu ICMQ tarafından gerçekleştirilen değerlendirmeler kapsamında; ürünlerde kullanılan tüketim sonrası geri dönüştürülmüş PET girdilerinin kaynağı ve tedarik zinciri boyunca izlenebilirliği, üretim kayıtları ve kütle dengliği esasına dayanan hesaplama metodolojisi incelenmiş; sertifika kapsamındaki nihai ürünlerin geri dönüştürülmüş içerik oranları bağımsız olarak doğrulanmıştır. Sertifikalı ürünler, Avrupa'daki sandviç panel üreticilerinin Asgari Çevresel Kriterlere (Criteri Ambientali Minimi – CAM) uyum süreçlerinin desteklenmesine ve Şirketimizin sürdürülebilir ürün portföyünün geliştirilmesine katkı sağlamaktadır. Bu kapsamda, sertifikalı ürünlerin Avrupa'da faaliyet gösteren bir sandviç panel üreticisine ilk ticari sevkiyatı gerçekleştirilmiştir.

**ONCSM:** Şirketimiz ile İstanbul İl Sağlık Müdürlüğü Başakşehir Çam ve Sakura Şehir Hastanesi Başhekimliği arasında, "60 aylık Kemoterapi İlaç Hazırlama Hizmet Alımı" kapsamında toplam 272.999.916 TL bedelli sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme, Şirketimizin kemoterapi ilaç hazırlama hizmetleri alanındaki güçlü konumunu pekiştirmesi, uzun vadeli ve sürdürülebilir iş hacmine katkı sağlaması ve sağlık hizmetleri alanındaki faaliyetlerinin büyümesine önemli ölçüde destek olması açısından önem arz etmektedir. Beş yıllık sözleşme süresi boyunca sağlanacak hizmet ile Şirketimizin operasyonel kapasitesinin ve sektördeki etkinliğinin daha da artırılması hedeflenmektedir.

**HOROZ:** Şirketimizin 07.08.2025 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulan, Eskişehir ili Sivrihisar ilçesinde yapımı devam eden Güneş Enerjisi Santrali (GES) projesinin finansmanı kapsamında, Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. (TSKB) ile toplam 5.000.000 Avro tutarında ve 7 yıl vadeli kredi sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu kredi sözleşmesi kapsamında, 12.08.2026 tarihinde 1.500.000 Avro tutarındaki ilk kredi dilimi kullanılmış olup ilgili tutar Şirketimiz hesaplarına aktarılmıştır. Kredi tutarı, yeşil finansman kapsamında GES projesine ilişkin yatırım harcamalarının finansmanında kullanılacaktır.

**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 kapsamında yürütülen ihale süreci tamamlanmış olup, söz konusu ihaleye ilişkin sözleşme bugün (13.08.2026) tarihinde Şirketimiz ile İ.E.T.T. arasında imzalanmıştır.

**GOKNR:** Şirketimiz nezdinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından 13.08.2026 (bugün) tarihinde yürütülen soruşturma kapsamında talep edilen bilgi ve belgeler ilgili mercilerle paylaşılmaktadır. İnceleme süreci devam etmekte olup, mevcut aşamada kamuya açıklanmasını gerektirecek nitelikte kesinleşmiş herhangi bir husus bulunmamaktadır. Konuya ilişkin kamuya açıklama yapılmasını gerektirecek nitelikte bir gelişme olması halinde, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde kamuoyu ve yatırımcılarımız ayrıca bilgilendirilecektir.

**BMSCH:** Şirketimizin ihracat faaliyetleri kapsamında, 2026 yılı Temmuz ayında toplam 1.385.220 ABD Doları (65.583.517,94 TL) tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dönemde; çelik hasır, nervürlü çelik çubuk ve nervürlü çelik çubuk coil ürün gruplarında satış gerçekleştirilmiş olup, ihracat yapılan pazarlar Avrupa, Afrika, Orta Doğu ve Güney Karayipler bölgelerini kapsamaktadır. Temmuz ayı ihracatımızın ülke bazındaki dağılımında İtalya, Curaçao, Çad, Senegal ve Ürdün yer almaktadır.

**ICUGS:** Şirketimiz tarafından 28.07.2026 tarihlerinde yapılan özel durum açıklamasında; Lider Sermayedarımız Sayın Mustafa Mümtaz Özkaya'ya ait, Şirketimiz sermayesini temsil eden 11.250.000 adet A Grubu imtiyazlı ve halka kapalı payın tamamının DANİSTA Finansal Danışmanlık Hizmetleri Anonim Şirketi'ne devrine ilişkin yürütülen süreç hakkında kamuoyu ve yatırımcılarımız bilgilendirilmiştir. Söz konusu payların devrine izin verilmesi amacıyla 11.08.2026 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur. Pay devrine ilişkin izin süreci devam etmekte olup, konuya ilişkin gelişmeler sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde kamuoyu ve yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

**DCTTR:** Şirketimiz Yönetim Kurulu; üretim, satış, operasyonel verimlilik ve toplam etkiyi artırmak amacıyla yaban mersini üretimi faaliyetlerinin tek bir çatı altında toplanmasına, bu amaçla Yunanistan'da kurulu bağlı ortaklığımız Bluefarm IKE'deki %94 oranındaki DCT Trading paylarının, %78,57 oranında pay sahibi olduğumuz grup şirketimiz Bluefarm Tarım Teknolojileri ve Üretim A.Ş.'ye devredilmesine karar vermiştir. Yapılan pay devrinin konsolide mali verilerimiz açısından bir etkisi olmayacaktır. Pay devri ile, tarımsal üretim faaliyetlerinin tek şirket çatısı altında toplanması sayesinde başta üretim konusundaki tecrübelerin eşanlı paylaşımı, satın alma ve maliyet yönetimi optimizasyonu sağlanarak verimlilik artışı hedeflenmektedir. Benzer şekilde satış süreçlerindeki stratejiler de iki şirketin toplam üretimi ile daha yüksek tonajlar üzerinden yürütülebilecektir.

**EUPWR (GESAN):** Europower Enerji A.Ş.'nin doğrudan ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı olan Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş., TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen, "H.871 Referanslı, 154 kV'luk (60,3 Km) 1272 MCM İletkenli Malatya-1-Adıyaman EİH (Gözebaşı Brş N) Yenileme EİH Komple Tesis İşİ" konulu ihaleye katılmış ve en avantajlı fiyatı teklif ederek 1. olmuştur. Türkiye Elektrik İletişim A.Ş. ihale Komisyonu, şirketimize işin uhdemizde kaldığına dair kesinleşme kararını iletmiştir. İşin baz bedeli 584.241.870,90 TL'dir.

**MASFN:** Şirketimizin Romanya'daki enerji depolama ve mühendislik faaliyetleri kapsamında, Făgăraş bölgesinde bulunan Batarya Enerji Depolama Sistemi ("BESS") kurulum hakkı sahibi Energystor S.R.L.'nin %100 paylarının, %100 bağlı ortaklığımız Masfen Romania S.R.L. tarafından, satın alınmasına ilişkin pay alım sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında pay alımları henüz gerçekleşmemiştir. Aynı proje kapsamında, yurtiçinde faaliyet gösteren bir şirket ile %100 bağlı ortaklığımız Masfen Romania S.R.L. tarafından devralınması öngörülen Energystor S.R.L. paylarının söz konusu şirkete devri ve BESS tesisinin Şirketimiz tarafından anahtar teslim kurulumunun gerçekleştirilmesine ilişkin 25.000.000-Avro (Sözleşme imza tarihi itibarıyla bu tutar, 12.08.2026 tarihli TCMB Döviz Alış EUR/TL kuru esas alınarak toplam 1.374.967.500,00 TL'dir.) tutarında yeni bir pay devir ve EPC (Mühendislik, Tedarik ve İnşaat) sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme konusu olan pay devirleri henüz gerçekleşmemiştir. Projenin tamamlanması ve Energystor S.R.L. paylarının alım ve satımına ilişkin gelişmeler kamuoyu ile paylaşılacaktır.

**YBTAS:** Son dönemde yatırımcılarımız tarafından çeşitli resmi ve sosyal kanallar aracılığıyla şirketimizin halihazırda işlem gördüğü pazarın değiştirilmesine ilişkin bir tasarrufunun bulunup bulunmadığı ve böyle bir tasarruf yoksa bunun nedenleri hakkında yoğun şekilde bilgi talebi iletilmesi üzerine işbu açıklamanın yapılması zaruri olmuştur. Öncelikle belirtmek gerekir ki şirketimiz an itibarıyla mevzuatla tanımlanan pazar değiştirme şartlarını taşımamaktadır. İlaveten şirketimizin konuyla ilgili bir irade ya da tasarrufu da söz konusu değildir. Konuyla ilgili bir strateji değişikliği söz konusu olursa, kamuoyuna tüm açıklığıyla bildirilecektir.

**TARKM:** Şirketimizin sermayesine %100 oranında iştirak ettiği 01 Temmuz 2026 tarihinde kurulan bağlı ortaklığımız Cropsafe Bitki Koruma Anonim Şirketi unvanlı şirketin, pay oranımız ve kontrol gücümüz gereği Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde konsolidasyon kapsamına alınmasına Yönetim Kurulu tarafından karar verilmiştir. Bu kapsamda 2026 yılı 9/Aylık (üçüncü çeyrek) ara hesap döneminden başlayarak şirketimizin finansal raporları Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) üzerinden Konsolide Finansal Tablolar olarak kamuya açıklanacaktır.

**EKGYO:** Şirketimiz ile Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ) arasında imzalanan İşbirliği Protokolü kapsamında İstanbul Küçükçekmece Halkalı Batı 2. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. oturumu 21.08.2026 Cuma günü saat 11:00'de yapılacaktır.

**DIRIT:** Şirketimizin faaliyetlerini büyütmek, gelir kaynaklarını çeşitlendirmek, sürdürülebilir kârlılığını artırmak ve aktif yapısını güçlendirmek amacıyla farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere iştirak edilmesine yönelik yürütülen çalışmalar kapsamında, Büyük Anadolu Sağlık Hizmetleri Mühendislik Bilgisayar Turizm İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Büyük Anadolu") sermayesinde bulunan payların Şirketimiz tarafından devralınmasına yönelik olarak pay sahipleri ile dört ayrı Hisse Devir Vaadi Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler, Büyük Anadolu sermayesinin %62,84'ünü temsil eden payların devralınmasına yönelik taahhütleri içermektedir. Payların devir bedellerinin belirlenmesinde, Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanan 19.06.2026 tarihli değerlendirme çalışmasında belirlenen 592.402.192 TL şirket değeri esas alınmış olup, sözleşmeler kapsamında devre konu payların toplam bedeli 372.252.372,28 TL olarak belirlenmiştir. Söz konusu yatırımın finansmanının, Şirketimiz tarafından gerçekleştirilmesi planlanan tahsisli sermaye artırımını kapsamında sağlanması öngörülen nominal 39.350.000 TL tutarındaki fonlardan karşılanması öngörülmektedir. Bu çerçevede, yatırımın gerçekleştirilmesi amacıyla;1. Tahsisli sermaye artırımını için Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuruların yapılması,2. Sermaye artırımını kapsamında gerekli izin ve onay süreçlerinin tamamlanması,3. Gerekli olması hâlinde Şirketimiz esas sözleşmesinde ilgili değişikliklerin yapılması,4. Tahsisli sermaye artırımını kapsamında ihraç edilecek payların nihai satış fiyatı ile sermaye artırım tutarının belirlenmesine yönelik olarak ilgili kurum ve kuruluşlar nezdinde gerekli işlemlerin yürütülmesi,5. Sermaye artırımından sağlanacak fonun söz konusu iştirak yatırımının finansmanında kullanılması,6. Gerekli yasal ve kurumsal süreçlerin tamamlanmasını müteakip Büyük Anadolu'daki söz konusu payların Şirketimiz adına devrinin gerçekleştirilmesi, hususlarında çalışmalar yürütülmektedir. Hisse Devir Vaadi Sözleşmeleri kapsamında öngörülen pay devirleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat çerçevesinde tahsisli sermaye artırımını başvurusunu olumlu sonuçlandırması ve işlem için gerekli diğer yasal ve idari süreçlerin tamamlanması şartına bağlıdır.Şirketimizin orta ve uzun vadeli stratejik hedefleri doğrultusunda gerçekleştirilen söz konusu yatırımın; faaliyet hacmimizin büyütülmesine, aktif yapımızın güçlendirilmesine, gelir çeşitliliğimizin artırılmasına ve sürdürülebilir kârlılığımıza katkı sağlaması hedeflenmektedir.

**BORSA İSTANBUL(BORLS):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında BORLS.E payları 14/08/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/09/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

**BVSAN:** Sermayesinin %85'ine sahip olduğumuz Bülbüloğlu Çelik End. San ve Tic. A.Ş.yurtdışında bir firma ile Çelik Konstrüksiyon imalatı ve ihracatını gerçekleştirmek üzere bir sözleşme imzalamıştır. Sözleşme bedeli 1.625.000 Avro'dur (KDV hariç). Söz konusu işin tesliminin 2027 yılı ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

**BMSCH:** Şirketimizin ihracat faaliyetleri kapsamında, 2026 yılı Temmuz ayında toplam 1.385.220 ABD Doları (65.583.517,94 TL) tutarında ihracat gerçekleştirilmiştir. Söz konusu dönemde; çelik hasır, nervürlü çelik çubuk ve nervürlü çelik çubuk coil ürün gruplarında satış gerçekleştirilmiş olup, ihracat yapılan pazarlar Avrupa, Afrika, Orta Doğu ve Güney Karayipler bölgelerini kapsamaktadır. Temmuz ayı ihracatımızın ülke bazındaki dağılımında İtalya, Curaçao, Çad, Senegal ve Ürdün yer almaktadır. Şirketimiz, ihracat pazarlarının çeşitlendirilmesine ve uluslararası pazarlardaki satış faaliyetlerinin geliştirilmesine yönelik çalışmalarını sürdürmektedir.

**BRSAN:** ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklığımız Borusan Berg Pipe, ABD'de yürütülen ticari görüşmeler sonucunda farklı müşterilerden toplam yaklaşık 360 milyon ABD doları tutarında yeni satış siparişleri almıştır. Mevcut sipariş portföyümüzde yer alan projelerin güncellenen üretim ve sevkiyat takvimleri ile yeni alınan siparişlerin teslimat planları birlikte değerlendirildiğinde, söz konusu yeni satış siparişlerin büyük bölümünün 2027 yılı içerisinde üretilerek sevk edilmesi ve konsolide gelirlerimize katkı sağlaması, kalan bölümünün ise 2028 yılı içerisinde sevk edilmesi ve konsolide gelirlerimize yansması öngörülmektedir. Bununla birlikte, üretim ve sevkiyat takvimlerinde yapılan güncellemeler doğrultusunda, mevcut sipariş portföyümüzün 2028 yılı konsolide gelirlerimize katkısının artması beklenmektedir. Bu öngörüler, siparişlerle ilgili projelerin ilerleme durumu ve ticari koşullardaki olağan değişkenliklere bağlı olarak farklılık gösterebilir.

**ULUUN:** 06.02.2025 tarihli kap açıklamasıyla duyurduğumuz Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile imzalanan 80 milyon Euro'ya kadar kredi kullanımı anlaşmasına istinaden, 6,5 milyon Euro ve 2,7 milyon Usd tutarlı kredi şirketimize ulaşmıştır. Söz konusu kredinin, 6,5 milyon Euro'su Manisa ve İzmir illerinde yapımı devam eden RES projelerimiz, 2,7 milyon Usd tutarlı kısmı ise; Temiz Teknoloji Fonu (CTF) faaliyetleri kapsamında kullanılacaktır.

**MMCAS:** Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2014 tarih ve 11/352 sayılı Kararı dikkate alınarak, TTK 376 ikinci ve üçüncü fıkrası uygulamalarına istinaden; Şirketimiz Yönetim Kurulu kararı ile onaylanarak; 07.08.2026 tarihinde kamuya açıklanan, Şirketimiz TTK 376 bilançosu aktifleri, 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar çerçevesinde gözden geçirilmiş olup, Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından; aktiflerin, Şirket alacaklılarının alacaklarını karşılayabildiğinin tespit edildiğine ve TTK 376 kapsamında yeni bir ara bilanço düzenlenmesi gerekmediğine; bu durum hakkında ortaklarımıza Kamuyu Aydınlatma Platformu(KAP)'ta bilgi verilmesi gerektiğine, karar verilmiştir.

**SMRVA:** Şirketimiz, 10.07.2026 tarihinde Denizbank A.Ş'nin gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak ihalesinde; anapara büyüklüğü 426.421.978 TL olan 1 adet bireysel portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazandığını duyurmuştu. Bu ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlanmış olup 13.08.2026 tarihi itibariyle tahsilat sürecine dahil edilmiştir.

**BORSA İSTANBUL(EUYO):** Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında EUYO.E paylarında 14/08/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 11/09/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir. Emir paketi tedbiri, "piyasa emri ve piyasadan limite emir girişinin kısıtlanması", "emir iptalinin, emir miktar azaltımı ile emir fiyat kötüleştirilmesinin yasaklanması" ve "emir toplama bilgi yayınının kısıtlanması" uygulamalarını kapsamaktadır. İlgili payda halihazırda uygulanmakta olan ve VBTS kapsamında önceki aşamalarda tanımlanan tedbirler de (açığa satış ve kredili işlem yasağı ile brüt takas tedbirleri) emir paketi tedbirlerinin uygulandığı süre boyunca devam edecektir.



**LINK:** Şirketimiz ile İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü arasında, 4734 sayılı Kamu İhale Kanunu kapsamında gerçekleştirilen " Kent Güvenlik Yönetim Sistemi (KGYS) Yüz Tanıma Kamerası" ihalesine ilişkin olarak, KDV dâhil 11.554.000,00 TL bedelli sözleşme 13.08.2026 tarihinde imzalanmıştır. Proje çerçevesinde temin edilecek gelişmiş güvenlik teknolojileriyle; Kent Güvenlik Yönetim Sistemi'nin (KGYS) operasyonel kapasitesinin genişletilmesi ve kamusal emniyet hizmetlerinde yararlanılan dijital altyapının daha da sağlamlaştırılması amaçlanmaktadır. Şirketimiz; Güvenli Şehir, Kritik Tesis Güvenliği ve Akıllı Şehir Uygulamaları alanlarında geliştirdiği yenilikçi, entegre ve yüksek katma değerli çözümlerle kamu kurumlarının dijital dönüşümüne katkı sunmaya devam etmektedir. Şirketimiz, kamu kurumları nezdinde güvenilir bir çözüm ortağı konumunu güçlendirerek sürdürmektedir. İlgili projenin yıl sonuna kadar tamamlanarak teslim edilmesi planlanmaktadır. Projenin, Şirketimizin sürdürülebilir büyüme stratejisine ve finansal performansına olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

**AVHOL(ULAS):** Şirketimizin bağlı ortağı olan ULAŞLAR TURİZM ENERJİ TARIM GIDA VE İNŞAAT YATIRIMLARI A.Ş.'nin özkaynak yapısının güçlendirilmesi amacıyla 25.382.175 TL olan çıkarılmış sermayesinin 22.617.825 TL nakden artışla 48.000.000 TL'ye artırılmasına, Artırılması planlanan 22.617.825 TL tutarındaki sermayenin tamamının Şirketimizin daha önce ULAŞLAR TURİZM ENERJİ TARIM GIDA VE İNŞAAT YATIRIMLARI A.Ş.'ne aktarmış olduğu fonlardan oluşan alacak karşılığında mahsuben kullanılmasına, Bu kapsamda sermaye artırım işlemlerinin tamamlanması için gerekli bilgi ve belgelerin hazırlanarak ilgili kurumlara başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

**BORSA İSTANBUL(CITAS):** Çitlekeçi Mağazacılık Gıda A.Ş.'nin (Şirket) sermayesini temsil eden 180.000.000 TL nominal değerli payları Kotasyon Yönergesi'nin 8'inci maddesi çerçevesinde kota alınmıştır. Halka arz edilen 36.500.000 TL nominal değerli Şirket payları 18/08/2026 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 73,70 TL/pay baz fiyat, "CITAS.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

**BIGTK:** Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun 13.08.2026 tarihli toplantısında; Şirket'in 97.500.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 33.811.731,62 TL olan çıkarılmış sermayesinin %180 oranında tamamı nakit (bedelli) karşılığı olmak üzere 60.861.116,92 TL artırılarak 94.672.848,54 TL'ye çıkarılmasına, Artırılan 60.861.116,92 TL sermayeyi temsil edecek 1 TL nominal değerli ve üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmayacak olan 60.861.116,92 adet payın borsada işlem gören nitelikte ihracına, Mevcut ortakların rüçhan haklarında bir kısıtlama yapılmamasına, Yeni pay alma hakkının kullanım süresinin 15 (on beş) gün olarak tespit edilmesine, bu sürenin son gününün resmî tatile rastlaması halinde yeni pay alma hakkı kullanım süresinin izleyen iş günü akşamı sona ermesine, Yeni pay alım haklarının kullanılmasından sonra kalan payların 2 (iki) iş günü süreyle Borsa İstanbul A.Ş. ilgili Pazar'da 1 TL nominal bedelin altında olmamak şartıyla halka arz edilmesine, Bedelli sermaye artırım aracılık işlemleri için Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yetkilendirilmesine, Sermaye artırım nedeniyle çıkartılacak payların, şirket ortaklarına Sermaye Piyasası Kurulu'nun kaydıleştirme ile ilgili düzenlemeleri ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'nin genel mektupları çerçevesinde kaydi pay olarak dağıtılmasına ve yeni pay alma haklarının kaydıleştirilme sistemi esasları çerçevesinde kullanılmasına, Payların ihracı için hazırlanacak izahnamenin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na (VII-128.1) sayılı Pay Tebliği kapsamında gerekli bilgi ve belgenin hazırlanarak Sermaye Piyasası kuruluna müracaat edilmesine, Sermaye artırım işlemlerinin gerçekleştirilmesi, gerekli izinlerin alınması ve işlemlerin ifası ile Şirket yönetiminin yetkili ve görevli kılınmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

**TRENJ(TRALT, TRMET):** 07.07.2026 tarihinde yapılan KAP açıklaması ile; Türk Altın İşletmeleri A.Ş., TR Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ve TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin hissedarlarından Türk Altın Holding A.Ş.'nin %97 ortağı olduğu ATP Marin Inc.'e ait 3 adet yatın, şirketin FETÖ/PDY ile irtibatlı eski yöneticileri tarafından Sentinel Global Partners USA Inc.'e ("Sentinel") muvazaalı işlemler ile devredildiği; bu devir işleminin iptali ile yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc.'e ait olduğunun tespiti istemiyle ABD'de dava açıldığı ve yargılama sonucunda devir işleminin iptali ile yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc.'e ait olduğunun tespitine ilişkin lehimize verilen kararın kesinleştiği açıklanmıştır. Söz konusu kararın kesinleşmesini müteakip; ABD'deki yetkili makamlar nezdinde, bahsi geçen yatların kaydı ATP Marin Inc. adına gerçekleştirilmiştir. Bunun akabinde, söz konusu yatların mülkiyetinin ATP Marin Inc. adına Türk Gemi Sicili'ne tescil edilmesine yönelik işlemlere başlanmıştır.

**ULAS(AVHOL):** Yönetim Kurulu'nun 13/08/2026 tarihli kararı doğrultusunda; Şirketimizin özkaynaklarını güçlendirmek amacıyla, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 6. maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 150.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 25.382.175 TL olan çıkarılmış sermayesinin mevcut ortakların rüçhan haklarının kısıtlanarak nakden 48.000.000 TL'ye artırılması ve artırılması planlanan 22.617.825 TL sermayeyi temsil eden payların Şirketimizin hakim ortağı Avrupa Yatırım Holding A.Ş.'ye olan nakit borçların ödenmesini teminen muaccel alacakları karşılığında tahsisli olarak ihraç edilmesine, İşbu sermaye artırım nedeniyle ihraç edilecek 22.617.825 TL nominal değerli payların halka arz edilmeksizin tahsisli olarak Avrupa Yatırım Holding A.Ş.'ye Borsa İstanbul A.Ş. pay piyasasında toptan satış işlemi yolu ile satılmasına, bu amaçla düzenlenecek ihraç belgesinin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına, Tahsisli olarak ihraç edilecek ve ihraçının sermayesinin %89,10909'una karşılık gelen 22.617.825 TL sermayeyi temsil eden C Grubu hamiline yazılı payların borsada işlem gören statüde olmasına, ihraç edilecek payların satış fiyatının Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedürü çerçevesinde yer alan esaslara göre belirlenecek baz fiyattan ve nominal değerden aşağı olmamak üzere belirlenmesine, Bu çerçevede, ihraç belgesinin SPK tarafından onaylanmasını takiben, ihraç edilecek payların ilgili mevzuatta belirlenen sürelerde satılması hususunda, Kuzey Menkul Değerler A.Ş. ile aracılık sözleşmesi imzalanmasına, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 12'nci maddesi uyarınca işbu kararın kamuya duyurularak ilgili ticaret siciline tescilinin ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanının yapılmasına, Tahsisli 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 tebliğ ve mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş., Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., T.C. Ticaret Bakanlığı ve ilgili diğer kamu kurum ve kuruluşları nezdinde gerekli başvuruların ve bildirimlerin yapılması hususunda genel müdürlüğün yetkilendirilmesine karar verilmiştir.

**TTKOM:** JCR Avrasya Rating (JCR), yıllık değerlendirmesini tamamlayarak şirketimiz Türk Telekomünikasyon A.Ş.'yi yatırım yapılabilir kategorisinde değerlendirmiştir. JCR, Şirketimizin Uzun Vadeli Ulusal Notunu "AAA (tr)", Kısa Vadeli Ulusal Notunu "J1+ (tr)", görünümünü "Stabil" olarak teyit etmiştir.

## Teknik Analiz

**BİST-100:** Endeks, son işlem gününü; 14.132 seviyesinde sınırlı alıcılı tamamladı; Endeks tüm üstel hareketli ortalamalarının üzerinde yer almaya devam ederken, 23 Temmuz tarihindeki seviyesini test etti ve çanak formasyonu oluşturdu. Çanağın bulunduğu bölge olan 14.160 bölgesinin üzerinde kalıcılık oluşması halinde 14.400 seviyelerine kadar yükseliş görebiliriz. Aşağı tarafta ise yukarıda 14.160 bölgesi test edilmesi halinde geri dönüş yaşanırsa ilk etapta 14.100 devamında ise 14.000 seviyesi takip edilecek. Bu bölgenin de altına sarkması durumunda 9 ve 21 günlük üstel ortalamaların seviyesi olan 13.800 bölgesi tekrardan test edilebilir.

**Destekler:** 14.100 – 14.000 – 13.800

**Dirençler :** 14.160 – 14.400



**VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı:** Yakın vadeli kontratta da, son işlem gününü; 16.190 seviyesinden yatay kapattık. Buna karşın, yeni güne alıcılı görünümün devamı durumunda; 16.400 ve 50 günlük üstel ortalama olarak takip ettiğimiz 16.600 direnç seviyeleri ilk etapta takibimizde olacak. Olası satıcılı görünümde ise; 16.150 ve 16.000 destek seviyeleri izlemeye alınabilir.

**Destekler:** 16.150 – 16.000

**Dirençler :** 16.400 – 16.600

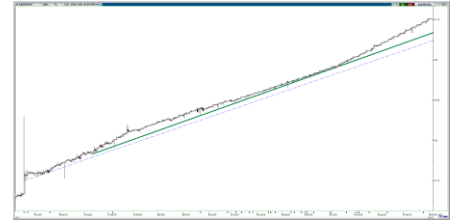


**Dolar/TL(USDTRY);** Son işlem gününü 47,77 civarından alıcılı tamamlayan kurda, yeni günde de şu an için 47,87 düzeyinden yatay-yukarı yönlü fiyatlama hakim. Günün devamında, bu taraftaki hareketlerin devam etmesi durumu için; rekor seviyelere yakın olmamızdan dolayı her hangi bir teknik direnç seviyesi veremiyoruz. Diğer yandan, gün içerisinde oluşabilecek aşağı yönlü hareketlerde ise; önceki günün kapanışının\*(47,77) altında kalıcılık oluşup oluşmayacağını, teknik olarak geri çekilmelerin meydana gelebilmesi açısından takip edeceğiz.

**Destekler :** 47,87(\*)

**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 |
| SOHOE                    | 14.08.2026<br>14:00 |                               |                              |                                |               |                  |             |
| KLSYN                    |                     |                               | 17.08.2026<br>0.15 TL        |                                |               |                  |             |
| PLTUR<br>1. Taksit       |                     |                               | 17.08.2026<br>0,69 TL        |                                |               |                  |             |
| KERVN                    | 17.08.2026<br>13:00 |                               |                              |                                |               |                  |             |
| BEGYO<br>1. Taksit       |                     |                               | 20.08.2026<br>0,03 TL        |                                |               |                  |             |
| YYAPI                    | 21.08.2026<br>09:30 |                               |                              |                                |               |                  |             |
| YESIL                    | 21.08.2026<br>11:00 |                               |                              |                                |               |                  |             |
| OZRDN                    | 21.08.2026<br>12:00 |                               |                              |                                |               |                  |             |

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                      |
| TURS(G)(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)<br>OTKAR(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)<br>ATAKP(K) | ALBRK(Y)<br>EBEBK(K)<br>PETKM(Y)<br>OYAKC(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)<br>ADEL(K)<br>OZYSR(K) | AEFES(K)<br>MGROS(K)<br>DOHOL(K)             | RGYAS(Y)<br>SAHOL(K)<br>PGSUS(K)                                                                         | AKSA(Y)<br>TCELL(K)<br>KLSER(K)<br>ATATP(K)<br>KOTON(K)  | AGHOL(M)<br>SISE(K)<br>PRKME(K) |
| 17.08.2026                                                                                              | 18.08.2026                                   | 19.08.2026**                                                                                             | 20.08.2026                                               | 21.08.2026                      |
| SOKM(Y)<br>BIMAS(Y)<br>ENKAI(M)<br>GRSEL(K)<br>KRVGD(Y)                                                 | ULKER(Y)<br>EKGYO(M)<br>KLKIM(K)             | TBORG(Y)<br>KFEIN(Y)<br>DOAS(M)<br>BESLR(K)                                                              |                                                          |                                 |

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

\*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**