

Yurt İçi Piyasalar

27/07/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda yatay seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.053 puandan açılış yaparak günü % 0,95 değer kaybıyla 13.914 puanda tamamladı. 13.875 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.188 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 181 milyar TL' nin altında 176.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda teknoloji endeksi ağırlıklı ASELS etkisiyle % 1,48 oranında pozitif, sınai endeks ise %1,16 oranında negatif ayrıştı. Endekse ODINE, ASELS ve AKBNK payları pozitif yönde etki ederken, TUPRS, BIMAS ve KTLEV payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 48 bp artışla 35,30 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 244 bps seviyesinde tamamladı.

TCMB Temmuz ayı Sektörel Enflasyon Beklentileri verilerine göre 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentilerinde gruplar bazında ayrışma izlendi. Piyasa katılımcılarının 12 ay sonrası enflasyon beklentisi bir önceki aya göre 0,14 puan artarak %23,95 seviyesine yükselirken, reel sektör beklentisi 0,60 puan azalışla %32,50'ye geriledi. Hanehalkı beklentisi ise 1,19 puan düşüşle %44,94 seviyesinde gerçekleşti. Hanehalkı Beklenti Anketi tarafında da enflasyon beklentilerindeki gerilemeye ek olarak konut fiyat artışı beklentisinde sınırlı iyileşme görüldü. Gelecek 12 ay sonunda konut fiyatlarındaki artış beklentisi 1,33 puan azalarak %32,49'a gerilerken, 12 ay sonrası dolar kuru beklentisi 0,31 TL artışla 52,98 TL oldu. Veri setini, hanehalkı ve reel sektör enflasyon beklentilerinde gerileme görülmesi açısından sınırlı olumlu değerlendiriyoruz. Buna karşılık piyasa katılımcıları beklentisindeki sınırlı artış ve hanehalkı beklentilerinin hâlen yüksek seviyelerde kalması, enflasyon beklentilerindeki katılığın tam olarak kırılmadığına işaret ediyor.

Beklentilerimiz: Orta Doğu'ya ilişkin tansiyon yüksek kalmaya devam ederken, saldırıların duraksamış olması ve arka planda diplomasi trafiğine yönelik beklentilerin güçlenmesi, baskı altında kalan endekste kısa vadede rahatlama ve tepki alımlarını destekleyebilir. Diplomasi zemininin yeniden oluşması ve iyimser beklentilerin güç kazanması halinde, bu görünümün başta bankacılık, holding ve GYO sektörleri olmak üzere endeks fiyatlamalarına pozitif yansımaları bekleriz. Bununla birlikte, sürecin henüz belirsizliğini koruması ve genel olarak baskılı geçmesi beklenen 2. çeyrek finansalları, hisse bazlı seçiciliğin oldukça önemli olduğunu hatırlatıyor. Belirsizliğin sürdüğü mevcut ortamda, orta-uzun vadeli normalleşme beklentileri nedeniyle bankacılık, GYO ve holdingler gibi faiz indirim temasından pozitif etkilenebilecek sektörlerde geri çekilmelerin seçici olmak kaydıyla alım fırsatı olarak değerlendirilebileceğini düşünüyoruz. Kısa vadede ise baskı ve belirsizliğin devam etmesini beklediğimizden, gıda perakende, iletişim ve sağlık gibi defansif özellikleri öne çıkan sektörlerin portföylerde bulunmasını önemli buluyoruz. İletişim sektörü özelinde ise baskılı geçmesi beklenen çeyrek sonrasında toparlanma potansiyelinin korunabileceğini ve getiri potansiyelinin devam ettiğini düşünüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.944	↓ -0,95	↓ -2,70	↑ 23,82	176.883.404.937
BIST30	15.862	↓ -1,04	↓ -4,38	↑ 29,76	129.291.293.810
BISTTÜM	18.112	↓ -0,81	↓ -1,00	↑ 27,65	249.998.818.444
VIOP 30	16.244	↓ -0,93	↓ -7,03	↑ 27,27	45.645.142.480

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.704	↑ 0,03	↓ -15,93	↓ -5,05	30.292.691.444
BIST SİNAİ	19.215	↓ -1,16	↑ 7,90	↑ 37,12	101.599.327.973
BIST METAL	27.968	↓ -1,11	↑ 3,98	↑ 57,34	13.734.499.556
BIST ULAŞTIRMA	37.192	↑ 0,19	↓ -4,93	↑ 7,80	11.432.250.200
BIST HOLDİNG	14.243	↓ -0,58	↑ 2,78	↑ 9,89	15.327.097.417
BIST TEKNOLOJİ	50.693	↑ 1,48	↑ 7,03	↑ 76,56	25.534.932.927
BIST MADEN	14.931	↓ -2,05	↑ 6,23	↑ 21,85	14.673.775.556
BIST GIDA	17.914	↓ -0,55	↑ 9,66	↑ 43,79	11.391.135.261
BIST İLETİŞİM	2.643	↓ -1,58	↓ -7,25	↑ 7,45	6.627.468.039

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
GRSEL	348,75	↑ 9,67	SKBNK	11,76	↓ -9,95	ASELS	380,25	↑ 1,06	16.406.279.041,00
ODINE	2470,00	↑ 5,56	KTLEV	155,00	↓ -8,28	TRALT	49,12	↓ -2,83	11.272.434.191,00
TKFEN	150,00	↑ 2,81	ODAS	8,52	↓ -6,78	SASA	2,69	↑ 1,51	10.074.041.915,00
BRSAN	570,50	↑ 2,33	PSGYO	3,74	↓ -5,56	KTLEV	155,00	↓ -8,28	9.543.042.802,00
IEYHO	164,20	↑ 2,31	CWENE	37,30	↓ -5,43	YKBNK	33,36	↑ 0,3	9.399.279.690,00
OYAKC	21,30	↑ 2,31	HEKTS	2,99	↓ -3,86	AKBNK	67,60	↑ 0,82	8.847.788.261,00
EUPWR	100,40	↑ 2,08	BALSU	16,08	↓ -3,71	TUPRS	304,25	↓ -3,26	8.795.204.413,00
EFOR	18,20	↑ 1,79	MAVI	38,48	↓ -3,7	THYAO	312,00	↓ -0,24	7.342.997.488,00
TRMET	136,10	↑ 1,64	TRENJ	100,30	↓ -3,65	ASTOR	297,00	↓ -3,26	6.968.848.382,00
BTCIM	5,28	↑ 1,54	DAPGM	9,52	↓ -3,55	ISCTR	12,92	↓ -0,62	6.802.432.013,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
MERCN	23,82	28.07.2026	0,210	0,178	0,88%
MEDTR	26,56	29.07.2026	0,113	0,096	0,43%
OSMEN	9,07	29.07.2026	0,049	0,042	0,54%
MOPAS	32,00	31.07.2026	0,274	0,233	0,86%

Şirket Haberleri

CVKMD: Bağlı ortaklık Hayri Ögelman Madencilik'in halka arz hazırlığı kapsamında SPK'ya yaptığı "Kayıtlı Sermaye Sistemine Geçiş ve Esas Sözleşme Tadil İzni" başvurusu, onaylandı. Tadil metni Ticaret Bakanlığı onayına sunulacak, iznin ardından halka arz çalışmalarına başlanacak.

ENERY: Bağlı ortaklık Enerya Erzincan Gaz Dağıtım, Kemaliye Belediyesi'nin talebi üzerine ilçede doğal gaz dağıtımını yapmak amacıyla lisans kapsamının genişletilmesi için EPDK'ya başvurdu.

ALKA: Şirketin iştiraki Alkim Kağıt'ın yıllık kağıt üretim kapasitesinin 90.000 ton/yıldan 210.000 ton/yıla çıkartılması ve ürün yelpazesinin 60 gramdan 400 grama kadar genişletilmesi kapsamında fabrika yatırımı ve işletme finansmanı ihtiyacı amacıyla gerçekleştireceği tahsisli sermaye arttırımına iştirak edilmesine karar verilmiştir.

TKFEN: Can Kültür, şirket sermayesinin %42,8 oranına karşılık gelen payların tamamının OYAK'a ait ON Investment B.V.'ye satışı ve devrine yönelik olarak Hisse Satış Sözleşmesi imzaladı ve pay devir işlemleri tamamlandı.

BURCE: Operasyonel verimliliğin artırılması, maliyet yapısının optimize edilmesi ve sürdürülebilir büyümenin desteklenmesi amacıyla makine ve döküm fabrikalarından toplam 15 mavi yaka personelin iş sözleşmeleri sonlandırıldı.

MEYSU: İncesu Fabrikası'nda Gülhane Gazoz ile doğal mineralli portakal aromalı gazoz üretimine başlandı.

PLTUR: Şirket hisse başına net 1,0349334 TL temettü ödeme kararı aldı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

BOSSA (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 6,84-7,08 fiyat aralığından toplam 250.000 TL nominal değerli BOSSA payları geri alınmıştır.

TRALT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 48,54-49,80 fiyat aralığından toplam 15.005.815 TL nominal değerli TRALT payları geri alınmıştır.

ARSAN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 3,53-3,55 fiyat aralığından toplam 750.000 TL nominal değerli ARSAN payları geri alınmıştır.

AVGYO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,69-16,03 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli AVGYO payları geri alınmıştır.

EKIM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 22,40-23,08 fiyat aralığından toplam 220.000 TL nominal değerli EKIM payları geri alınmıştır.

BIMAS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 382,33 fiyattan toplam 300.000 TL nominal değerli BIMAS payları geri alınmıştır.

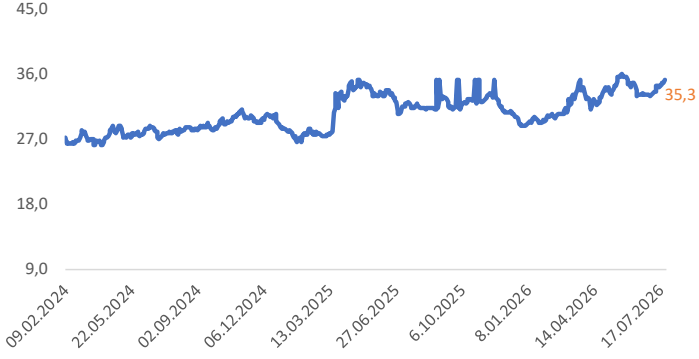
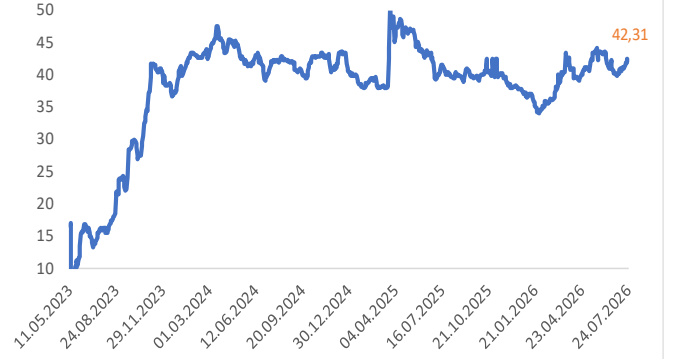
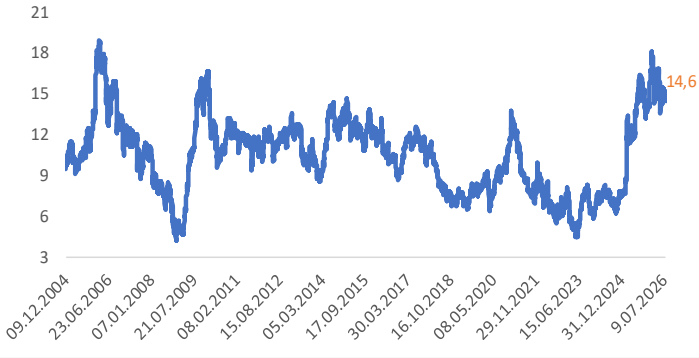
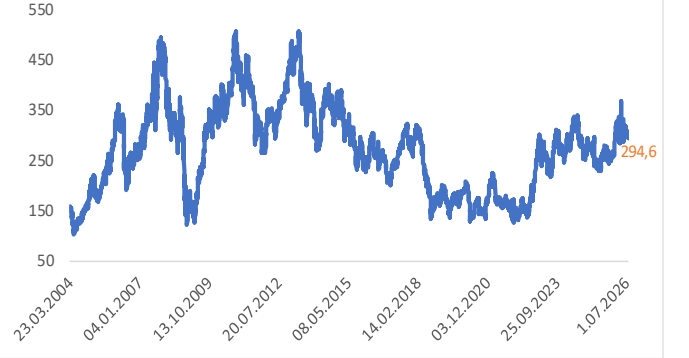
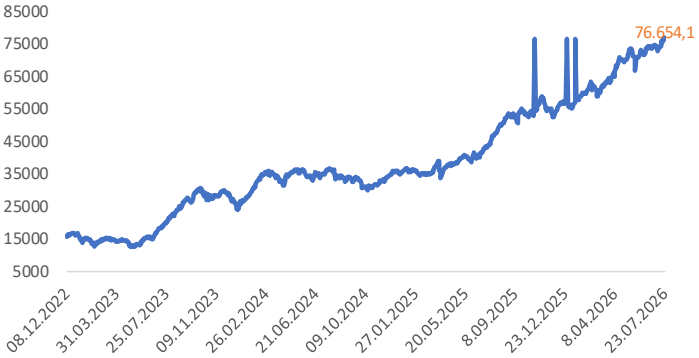
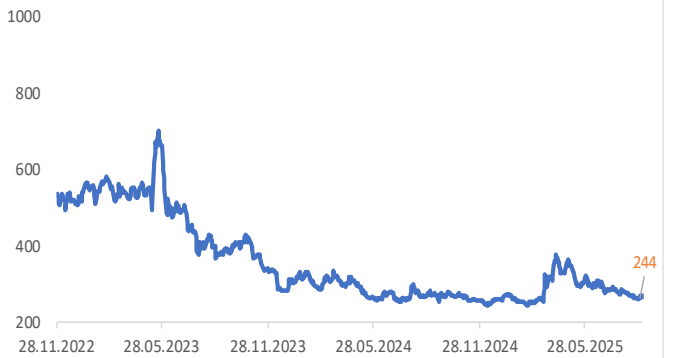
BORSK (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 6,21-6,35 fiyat aralığından toplam 800.000 TL nominal değerli BORSK payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
ANHYT	27.07.2026
AKBNK	28.07.2026
TAVHL	28.07.2026
ARCLK	29.07.2026
TOASO	29.07.2026
GARAN	30.07.2026
YKBNK	31.07.2026

24 Temmuz Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
ASELS	3.354.114.562	16.406.279.041,000	20,44%	1,06
ISCTR	2.440.566.509	6.802.432.013,000	35,88%	-0,62
AKBNK	2.377.484.851	8.847.788.261,000	26,87%	0,82
THYAO	2.058.767.432	7.342.997.488,000	28,04%	-0,24
YKBNK	1.839.781.832	9.399.279.690,000	19,57%	0,30
TRALT	1.759.905.924	11.272.434.191,000	15,61%	-2,83
KTLEV	1.651.134.199	9.543.042.802,000	17,30%	-8,28
ASTOR	1.529.946.953	6.968.848.382,000	21,95%	-3,26
EREGL	1.440.473.496	6.246.595.065,000	23,06%	-2,08
TCELL	1.400.849.060	3.752.047.771,000	37,34%	-1,24
TUPRS	1.132.180.479	8.795.204.413,000	12,87%	-3,26
BIMAS	1.083.128.677	3.651.832.161,000	29,66%	-2,62
EKGYO	894.225.957	3.378.854.213,000	26,47%	-2,87
TTKOM	820.520.438	2.875.420.268,000	28,54%	-2,96
KCHOL	730.763.045	2.099.865.083,000	34,80%	-0,30
SAHOL	687.676.388	2.392.079.094,000	28,75%	-0,97
GARAN	630.027.419	2.553.134.042,000	24,68%	0,80
KRDMD	521.688.978	2.470.235.787,000	21,12%	0,09
TOASO	503.555.156	1.050.382.716,000	47,94%	-1,83
PETKM	470.281.673	1.628.723.718,000	28,87%	-2,39
SISE	440.579.132	1.740.503.177,000	25,31%	-0,60
FROTO	400.468.902	1.567.653.519,000	25,55%	-0,50
HALKB	390.801.381	1.527.659.600,000	25,58%	-1,26
TRMET	371.056.626	1.791.644.826,000	20,71%	1,64
HEKTS	366.724.040	1.355.578.180,000	27,05%	-3,86
MGROS	357.103.356	915.341.924,000	39,01%	-1,19
GUBRF	302.988.401	782.757.493,000	38,71%	-0,53
PGSUS	301.811.470	1.577.006.624,000	19,14%	0,75
TAVHL	293.835.578	859.537.920,000	34,19%	0,10
AKSEN	256.419.612	938.416.955,000	27,32%	1,34
VAKBN	248.158.953	753.670.012,000	32,93%	-0,66
ENKAI	233.011.611	743.315.612,000	31,35%	-1,28
AEFES	200.017.283	708.077.365,000	28,25%	-2,69
CIMSA	194.403.033	431.181.527,000	45,09%	-1,02
BTCIM	181.617.538	1.867.469.168,000	9,73%	1,54
OYAKC	174.126.684	522.547.769,000	33,32%	2,31
MIATK	160.632.299	1.099.159.643,000	14,61%	1,45
ULKER	124.002.500	563.674.361,000	22,00%	-2,44
CANTE	89.654.733	400.687.837,000	22,38%	-2,29
CCOLA	89.647.117	332.609.519,000	26,95%	0,05
BRSAN	84.377.476	883.245.896,000	9,55%	2,33
ALARK	69.169.994	241.511.810,000	28,64%	-1,40
EFOR	48.564.930	899.060.318,000	5,40%	1,79
TURSG	46.921.284	259.629.945,000	18,07%	-0,75
GLRMK	32.063.029	406.854.087,000	7,88%	0,18
ECILC	30.788.171	172.636.444,000	17,83%	-2,13
KUYAS	13.335.739	906.056.135,000	1,47%	-3,35
Toplam	32.829.353.900	141.724.963.865	23,2%	

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
27.07.2026	11:00:00	Almanya	IFO Mevcut Değerlendirme (Aylık)	87,3	87
27.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	M3 Para Arzı (Yıllık)	3,20%	3,20%
27.07.2026	15:30:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	1,50%	-4,50%
28.07.2026	02:01:00	İngiltere	BRC Mağaza Fiyat Endeksi (Yıllık)	1,20%	1,20%
28.07.2026	15:15:00	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi	*	16.500k
28.07.2026	15:30:00	ABD	Toptan Satış Envanterleri (Aylık)	*	0,10%
28.07.2026	16:00:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	*	-0,10%
28.07.2026	16:00:00	ABD	S&P Cotality Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	*	-0,04%
28.07.2026	16:00:00	ABD	S&P Cotality Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	1,14%
28.07.2026	17:00:00	ABD	Tüketici Güveni (Aylık)	92,3	91,2
29.07.2026	09:00:00	Almanya	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	-0,80%	0,70%
29.07.2026	11:30:00	İngiltere	Tüketici Kredileri (Yıllık)	*	8,90%
29.07.2026	11:30:00	İngiltere	M4 Para Arzı (Yıllık)	*	4,30%
29.07.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	1,90%
29.07.2026	21:00:00	ABD	Faiz Kararı	3,75%	3,75%
30.07.2026	10:00:00	Türkiye	Ekonomik Güven (Aylık)	*	98,9
30.07.2026	10:00:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Aylık)	*	8,20%
30.07.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,10%	0,30%
30.07.2026	11:00:00	Almanya	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,60%	0,50%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven (Aylık)	96	95
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Aylık)	-15,9	-15,9
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,20%	-0,20%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	0,50%	0,30%
30.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,20%	6,20%
30.07.2026	14:00:00	İngiltere	Faiz Kararı	3,75%	3,75%
30.07.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	0,70%	-0,30%
30.07.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,30%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gelir (Aylık)	0,30%	0,70%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Kişisel Gider (Aylık)	0,40%	0,70%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	0,10%	0,30%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,30%	3,40%
30.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205k	187k
30.07.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	2,30%	2,10%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1796k
30.07.2026	15:30:00	ABD	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla Fiyat Endeksi (Çeyreklik)	3,80%	3,60%
30.07.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim Giderleri Endeksi (Çeyreklik)	*	4,40%
31.07.2026	09:00:00	İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,00%
31.07.2026	09:00:00	İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	2,20%
31.07.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı Değişimi (Aylık)	5,0k	-1,0k
31.07.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
31.07.2026	11:00:00	Türkiye	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)	*	-3,60%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,80%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,20%	-0,10%
31.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,40%	2,40%
31.07.2026	15:30:00	ABD	İstihdam Maliyet Endeksi (Çeyreklik)	0,80%	0,90%
31.07.2026	16:45:00	ABD	Chicago Satın Alma Yöneticileri Endeksi (Aylık)	*	56,7
31.07.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi	*	4,20%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırmacı

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.