

➤ **Borsanın Gözü Faiz İndirimlerinde** Borsa İstanbul yatırımcıları, Merkez Bankası'nın temmuz toplantısına ilişkin işaretleri takip ediyor. Bankacılık ve finansal kuruluş hisselerinde alımlar sürerken, faiz indirimine dair beklentinin netleşmesi durumunda enerji ve sanayi tarafında da hareketlilik bekleniyor. Reel sektör verileri ve küresel faiz eğrisi, borsanın yönü üzerinde belirleyici olacak.

➤ **Morgan Stanley'den Türkiye: Enflasyon ve TCMB Değerlendirmesi** Morgan Stanley ekonomistleri, Türkiye'de haziran enflasyonunun gerilemesinin para politikasında sınırlı gevşeme alanı yarattığı yorumunu yaptı. Ayrıca ekonomistler enflasyonda düşüşün devam etmesini beklediklerini ancak Haziran ayında nispeten yatay bir enflasyon eğilimi ve yaklaşan yönetilen fiyat ayarlamaları göz önüne alındığında, TCMB'nin Temmuz ayında ihtiyatlı bir 250 baz puanlık indirimle faiz indirimlerine başlamasını bekledikleri ifadelerine yer verildi.

➤ **Mevsim Etkisinden Arındırılmış TÜFE Aylık %2 Arttı** Mevsimlik dalgalanmalar çıkarıldığında haziran ayı tüketici fiyat endeksi aylık bazda %2,0 artış gösterdi. Gıda harcamalarında mevsimsel gerileme ve hizmet sektöründeki sınırlı fiyat baskısı, çekirdek enflasyon göstergelerinde yumuşamaya işaret etti.

➤ **Pekin'den AB'ye Misilleme** Çin hükümeti, Avrupa Birliği'nin bazı Tarım ve Kimya ürünlerine ek vergi getirmesine karşılık misilleme adımı açıkladı. Pekin, AB'den gelen alüminyum, makine ekipmanları ve deniz ürünlerine ekstra gümrük vergisi uygulanacağını duyurdu. Kararın, iki taraf arasındaki ticaret dengesini etkilemesi bekleniyor.

BIST 100					
En Yüksek Hacimler (Mil.TL)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
THYAO	6.704	ECILC	9,99%	GESAN	-3,90%
AKBNK	5.221	OBAMS	4,51%	SKBNK	-3,75%
ISCTR	5.046	ALTNY	3,53%	PASEU	-2,35%
YKBNK	4.842	OYAKC	3,49%	SMRTG	-2,19%
EREGL	4.457	KTLEV	2,81%	EUPWR	-2,05%
ASELS	4.300	IEYHO	2,44%	HEKTS	-1,79%
KCHOL	2.846	GSRAY	2,41%	KOZAA	-1,65%
TUPRS	2.689	CWENE	2,29%	ASTOR	-1,52%
EKGYO	2.675	ULKER	2,25%	GRTHO	-1,29%
GARAN	2.623	MIATK	2,07%	RYGYO	-1,26%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	10.276	0,46%	0,00%	3,29%	4,53%
XU030	11.492	0,60%	0,00%	2,97%	6,84%
XBANK	15.821	1,00%	0,00%	2,94%	8,70%
XUSIN	12.891	0,59%	0,00%	4,15%	-1,25%
VIOP30	12.153	0,35%	0,00%	2,07%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	44.829,00	0,00%	0,00%	1,66%	5,37%
NASDAQ	22.867,00	0,00%	0,00%	0,83%	8,83%
SP500	6.279,35	0,00%	0,00%	1,20%	6,76%
DAX	23.787,45	-0,61%	0,00%	-0,51%	19,48%
FTSE100	8.822,91	0,00%	0,00%	0,71%	7,95%
VIX	17,48	6,72%	0,00%	4,48%	0,63%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3335,08	0,27%	0,00%	0,97%	27,08%
GÜMÜŞ (\$)	36,93	0,24%	0,00%	2,27%	27,83%
BRENT (\$)	68,30	-0,86%	0,00%	2,57%	-8,22%

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
11:00	Çin	Döviz Rezervleri(\$)	Haziran	
11:00	Çin	Altın Rezervleri(Ons)	Haziran	
11:00	Çin	Altın Rezervleri(\$)	Haziran	
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar(Aylık)	Mayıs	
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar(Yıllık)	Mayıs	

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket
İzmir Fırça Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket	Brüt	Net
Ayes Çelik Hasır Ve Çit Sanayi A.Ş.	%8,82	%7,50

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket	Sermaye	Oran
Galatasaray Sportif Ve Sınai Ve Ticari Yatırımlar A.Ş.	Bedelli	%150,00

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 04.07.2025 tarihinde AHLATÇI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 27,84 TL - 27,90 TL fiyat aralığından toplam **80.817 adet** pay geri almıştır.
- **AKENR** 04.07.2025 tarihinde RAİF ALİ DİNÇKÖK'ün AKENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş. sermayesinde sahip olduğu, %5,23 oranındaki dolaylı toplam pay sahipliği oranının, Aksa'nın dolaylı pay sahiplerinden A.R.D Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısında meydana gelen değişiklik sonrası, **%1,82** oranına düşmüştür.
- **AKFGY** 04.07.2025 tarihinde 600.000 adet pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 17.949.723 adet payın sermayeye oranı **%0,4602**'dir.
- **AKFIS** 04.07.2025 tarihinde 60.000 adet pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 2.308.137 adet payın sermayeye oranı **%0,3626**'dir.
- **AKFYE** 04.07.2025 tarihinde 157.632 adet pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 6.823.475 adet payın sermayeye oranı **%0,5701**'dir.
- **AKSA** 04.07.2025 tarihinde RAİF ALİ DİNÇKÖK'ün AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş. sermayesinde sahip olduğu, %5,28 oranındaki dolaylı toplam pay sahipliği oranının, Aksa'nın dolaylı pay sahiplerinden A.R.D Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısında meydana gelen değişiklik sonrası, **%1,06** oranına düşmüştür.
- **AKSGY** 04.07.2025 tarihinde İZER LODRİL'in AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. payları ile ilgili olarak 6,95 - 6,95 TL fiyat aralığından 24.063 TL toplam nominal tutarlı alış gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte İZER LODRİL'in AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. sermayesindeki payları **%7,391304** sınırına ulaşmıştır.
- **ATAKP** 04.07.2025 tarihinde ATAKEY PATATES GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul'da pay başına 42,10 TL – 42,30 TL fiyat aralığından toplam 15.000 TL nominal değerli ATAKP payları geri alınmıştır. Geri alınan payların sermayeye oranı **%0,24**'e ulaşmıştır.
- **CEMZY** 04.07.2025 tarihinde 13,48 - 13,70 TL fiyat aralığından toplam **251.810 adet** pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu CEMZY payları 23.651.810 adete ulaşmıştır.
- **INVES** 04.07.2025 tarihinde 268,00 - 270,00 TL fiyat aralığından 2.146 adet pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu INVES payları 1.500.513 adete ulaşmıştır. Geri alınan paylar şirket sermayesine oranı **%0,8003**'dir.

PAY ALIM / SATIM

- **LKMNH** 04.07.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 15,13 TL - 15,30 TL fiyat aralığından 114.250 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki paylar **%3,11'e** ulaşmıştır.
- **PNLSN** 04.07.2025 tarihinde PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 39,20 TL- 39,80 TL fiyat aralığından 50.000 TL. toplam nominal bedelli 50.000 adet hisse için 1.975.500 TL tutarından alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirketin sermayesindeki payları **%0,93** sınırına ulaşmıştır.
- **REEDR** 03/07/2025 tarihinde UYGAR SARAL'ın Reeder Teknoloji Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları ile ilgili olarak; 16,45 TL fiyat üzerinden 20.000.000 TL toplam nominal tutarlı B Grubu Payı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte UYGAR SARAL'ın REEDR sermayesindeki payları / oy hakkı **%27,83 / %45,67** sınırına ulaşmıştır.
- **TEZOL** 03.07.2025 tarihinde EUROPAP TEZOL KAĞIT SANAYİ VE TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul'da pay başına 20,48 TL fiyat ile toplam 15.000 adet TEZOL payı geri almıştır. Bu işlemle birlikte geri alınan payların nominal değeri 525.000 TL'ye, geri alınan payların sermayeye oranı ise **%0,105'e** ulaşmıştır.

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross 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, yatırım ve kalkınma bankaları 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 zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross 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 yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

Erdal Özyiğit
Araştırma Direktörü

Vedat A. Kayaloğlu
Araştırma Uzman Yardımcısı

arastirma@allbatrossyatirim.com