

➤ **Trump Son Noktayı Koydu;** Beyaz Saray, Başkan Trump'ın, daha önce 9 Temmuz'da sona ermesi planlanan tarife erteleme kararını 1 Ağustos 2025'e kadar uzatacağını duyurdu. 1 Ağustos'ta yürürlüğe girecek tarife paketleri için ek bir erteleme planı yapmayacağını ilan etti.

➤ **Tarifelerin Ardından Almanya'nın İhracatı Beklenenden Fazla Düştü;** Almanya Federal İstatistik Ofisi verilerine göre, haziran ayında ihracat, mayıs ayına kıyasla %2,5 oranında gerileyerek piyasa beklentilerinin üzerinde bir düşüş kaydetti. Özellikle Çin ve ABD'ye yapılan makine ve otomotiv ihracatının yavaşlaması, tarife riskinin Almanya üreticileri üzerindeki etkisini gösterdi.

➤ **TCMB'den Zorunlu Karşılık Düzenlemesi;** 5 Temmuz 2025'ten itibaren geçerli olacak uygulamada bankaların TL'ye geçiş hedef oranı aşağı çekildi. Düzenleme ayrıca reeskont kredilerinin kredi büyümesi hesaplamasından muaf tutulmasını da içeriyor. Bu düzenlemeye göre, mevduat bankalarının KKM Yenileme ve TL'ye Geçiş Oranı yüzde 60'tan yüzde 40'a indirildi. Katılım bankaları için ise oran yüzde 45'ten yüzde 25'e düşürüldü. Bu hedef oranların altına düşen bankalara yüzde 8 komisyon uygulanmaya devam edeceğini belirtti.

➤ **İSO: Türkiye İhracat İklimi Endeksi Haziran'da 51,0 Seviyesine Yükseldi;** İstanbul Sanayi Odası'nın ihracatçılara yönelik Haziran ayı anketinde, İhracat İklimi Endeksi 50 eşik değerini aşarak 51,0 olarak gerçekleşti. Endekste eşik değer olan 50,0'nin üzerinde ölçülen tüm rakamlar ihracat ikliminde iyileşmeye, 50'nin altındaki değerler ise bozulmaya işaret ediyor.

BIST 100					
En Yüksek Hacimler (Mil.TL)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
THYAO	8.527	RALYH	9,97%	CLEBI	-5,82%
AKBNK	8.120	GRTHO	7,53%	CWENE	-4,82%
YKBANK	6.675	OBAMS	4,82%	MGROS	-4,26%
ISCTR	6.652	MAGEN	4,46%	KRDMD	-4,20%
EKGYO	4.701	RYGYO	2,85%	TUPRS	-3,90%
KCHOL	4.410	MAVI	2,58%	CCOLA	-3,39%
EREGL	4.210	ARDYZ	2,16%	TECELL	-3,09%
ASELS	4.062	ISCTR	1,52%	SOKM	-2,87%
GARAN	3.926	YKBANK	1,32%	EUPWR	-2,67%
TUPRS	2.809	EKGYO	1,19%	AKSA	-2,67%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	9.998	-1,08%	-2,70%	0,50%	1,71%
XU030	11.172	-1,21%	-2,79%	0,10%	3,86%
XBANK	15.637	0,49%	-1,16%	1,75%	7,44%
XUSIN	12.544	-1,37%	-2,70%	1,35%	-3,91%
VIOP30	11.781	-1,33%	-3,06%	-1,05%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	44.241,00	-0,37%	-1,31%	0,33%	3,99%
NASDAQ	22.702,20	0,07%	-0,72%	0,10%	8,04%
SP500	6.225,52	-0,07%	-0,86%	0,33%	5,85%
DAX	24.206,91	0,55%	1,76%	1,24%	21,59%
FTSE100	8.854,18	0,54%	0,35%	1,06%	8,33%
VIX	16,81	-5,51%	-3,83%	0,48%	-3,22%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3301,78	-1,06%	-1,00%	-0,03%	25,81%
GÜMÜŞ (\$)	36,75	-0,05%	-0,49%	1,77%	27,21%
BRENT (\$)	70,00	0,62%	2,49%	5,12%	-5,94%

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
04:30	Çin	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haziran	
04:30	Çin	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haziran	
04:30	Çin	Gıda Fiyatları(Yıllık)	Haziran	
04:30	Çin	Gıda Dışı Fiyatlar(Yıllık)	Haziran	
04:30	Çin	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Haziran	
04:30	Çin	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Haziran	

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket
Akfen Yenilenebilir Enerji A.Ş.
Enerya Enerji A.Ş.
Euro Kapital Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Euro Menkul Kıymet Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Euro Trend Yatırım Ortaklığı A.Ş.

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket	Brüt	Net
Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	%150,00	%150,00

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket	Sermaye	Oran
Peker Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	Bedelli	%100,00

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 08.07.2025 tarihinde AHLATÇI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 26,96 TL - 27,08 TL fiyat aralığından toplam **101.510 adet** pay geri almıştır.
- **AKFIS** 08.07.2025 tarihinde AKFEN İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş. **75.000 adet** pay geri almış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 2.443.137 adet payın sermayeye oranı **%0,3838**'dir.
- **AKFGY** 08.07.2025 tarihinde AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **700.000 adet** pay geri almış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 18.649.723 adet payın sermayeye oranı **%0,4782**'dir.
- **AKFYE** 08.07.2025 tarihinde AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. **140.001 adet** pay geri almış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 7.148.476 adet payın sermayeye oranı **%0,5972**'dir.
- **CEMZY** 08.07.2025 tarihinde CEM ZEYTİN A.Ş. 13,32 - 13,40 TL fiyat aralığından toplam **188.190 adet** pay geri almış ve şirketin sahip olduğu pay 23.840.000 adete ulaşmıştır.
- **ENERY** 08.07.2025 tarihinde ENERYA ENERJİ A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 6,89 TL – 6,95 TL fiyat aralığından toplam **1.500.000 adet** pay geri almıştır. Geri alınan paylarla birlikte payların toplamı 212.139.885 adede ulaşmıştır, şirket sermayesine oranı **%2,3571**'dir.
- **LKMNH** 08.07.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 14,65 TL - 14,87 TL fiyat aralığından **68.000 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 **%3,19'ya** ulaşmıştır.
- **METUR** 08.07.2025 tarihinde METEMTUR YATIRIM A.Ş. payları ile ilgili olarak 40.17 TL Ortalama fiyat aralığından **460.000 adet** senedi satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki pay 08.07.2025 tarihi itibarı ile 540.000 LOT ile **%0,5** sınırına ulaşmıştır.
- **OFSYM** 08.07.2025 tarihinde OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul'da pay başına 45,50TL – 46,50TL fiyat aralığından toplam **41.551 adet** pay geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplamı 365.556 adet olup, bu payların sermayeye oranı **%0,25** 'e ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **ORGE** 08.07.2025 tarihinde ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHÜT A.Ş.'nin 69,00 - 69,20 TL fiyat aralığından **10.000 TL toplam** nominal tutarlı pay geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alınan payların toplam nominal değeri 237.171 TL olup, bu payların sermayeye oranı **%0,296**'ya ulaşmıştır.
- **PCILT** 08.07.2025 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul'da pay başına 13,625 TL ortalama fiyattan **20.000 adet** pay geri alınmıştır.
- **PNLSN** 08.07.2025 tarihinde PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 39,10 TL- 39,38 TL fiyat aralığından 25.000 TL. toplam nominal bedelli **25.000 adet** hisse için 981.000 TL tutarından alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirketin sermayesindeki payları **%1,03** sınırına ulaşmıştır.
- **TUREX** 08.07.2025 tarihinde ATİLLA ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. payları ile ilgili olarak 10,04954 - 10,04954 TL fiyat aralığından **5.474.232 TL toplam** nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte ATİLLA ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. sermayesindeki payları **%14,16** sınırına ulaşmıştır.
- **TUREX** 08.07.2025 tarihinde ENGİN ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. payları ile ilgili olarak 10,0786 - 10,0786 TL fiyat aralığından **7.275.000 TL toplam** nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte ENGİN ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. sermayesindeki payları **%9,77** sınırına ulaşmıştır.
- **TUREX** 08.07.2025 tarihinde NAZİF ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. payları ile ilgili olarak 10,0041 - 10,0041 TL fiyat aralığından **4.000.000 TL toplam** nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte NAZİF ERSAN'ın TUREKS TURİZM TAŞIMACILIK A.Ş. sermayesindeki payları **%9,63** sınırına ulaşmıştır.
- **VERTU** 08.07.2025 tarihinde VERUSATÜRK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. 31,86 - 32,86 TL fiyat aralığından **138.298 adet** pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu paylar 413.843 adete ulaşmıştır, şirket sermayesine oranı **%0,7959**'dur.

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 zararlı 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. Kayalıoğlu
Araştırma Uzman Yardımcısı

arastirma@allbatrossyatirim.com