

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
Gün boyu		ABD'nin Yeni Ticaret Tarifeleri Başlayacak
Gün boyu		Majör Ekonomilerin İmalat PMI Dataları(Tem)
12:00	TRY	Euro Bölgesi Öncü TÜFE Oranları(Tem)
15:30	TRY	ABD İşsizlik Oranı(Tem)
15:30	TRY	ABD Tarım Dışı İstihdam Değişimi(Tem)
15:30	EUR	ABD Ortalama Saatlik Kazançlar(Tem)
17:00	USD	ABD Michigan Üniv. Enflasyon Beklentileri(Tem)

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	6,339.39	-0.37
DAX	24,065.47	-0.81
Nasdaq 100	23,218.12	-0.55
Nikkei 225	40,902.47	-0.41
Ons Altın	3,294.77	0.14
Brent Petrol	71.97	0.25
Dolar Endeksi	100.04	-0.01

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	10,743.20	1.17	0.95
BIST 30	XU030	11,916.08	1.20	0.83
BIST TÜM	XUTUM	13,207.71	1.40	1.60
BIST SİNAİ	XUSIN	13,670.11	1.20	1.08
BIST BANKA	XBANK	16,099.76	0.78	0.63
BIST HİZMET	XUHIZ	10,585.68	1.01	1.26

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
VKING	10.00	CELHA	-10.00
ENSRI	10.00	HOROZ	-9.09
IMASM	10.00	SNPAM	-6.67
PEKGY	10.00	KLNMA	-6.01
YKSLN	10.00	ISATR	-5.30

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
ASELS	24.31	PASEU	-2.90
BIMAS	13.11	TAVHL	-1.71
TUPRS	11.27	TSKB	-1.57
KCHOL	8.20	SISE	-1.47
ISCTR	7.59	MGROS	-1.27

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	288.00	8,168.98	24.05
KCHOL	179.30	7,253.35	43.44
ASELS	187.00	6,667.72	45.98
YKBNK	33.66	5,288.70	-2.16
ISCTR	14.82	5,108.60	7.53

arastirma@alnusyatirim.com

Trump'ın Yeni Gümrük Tarifeleri, Küresel Risk Alma İştahını Baskılıyor!

BİST-100 endeksi, dünkü işlem gününe; 31,49 puanlık yükselişle başladı. Gün içerisinde 10.747,89 puan seviyesine kadar yükselen endekste, seansın sonunu ise; yüzde 1,17 oranında yükselişle 10.743,20 puandan noktaladık. Endeksin işlem hacmi, önceki güne göre yatay seyrederek 113,4 Milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Puan bazında endekse en fazla pozitif etki eden şirket hisseleri ise; ASELS, BIMAS ve TUPRS oldu.

Dün, iç tarafta TÜİK tarafından gelen Haziran ayı Dış Ticaret İstatistikleri kapsamında genel ticaret sistemi ile elde edilen geçici verilere göre; bir önceki yılın aynı ayında göre ithalatta yüzde 15,2 artış görülürken, ihracattaki artış ise yüzde 7,9 oldu. Böylece, 2025 Temmuz ayında 8,17 Milyar Dolarlık dış ticaret açığı ortaya çıkarken; ihracatın ithalatı karşılama oranı ise yüzde 71,5 oldu.

Dünkü işlem gününde, geçtiğimiz hafta gerçekleştirilen Para Politikası Kurulu toplantısının TCMB tarafından açıklanan özet metnini de takip ettik. Enflasyona ilişkin olarak Haziran ayındaki bayram ve akaryakıt fiyatları etkisine vurgu yapılırken, buna rağmen ana eğilimdeki yatay görünüme de dikkat çekildi. Para politikası ayarlamasına ilişkin olarak ise, geçtiğimiz haftaki PPK metninde de yer alan: "Adımların büyüklüğü, enflasyon görünümü odaklı, toplantı bazlı ve ihtiyatlı bir yaklaşımla gözden geçirilecektir." ifadesi ön plana çıktı.

İç tarafta, dün ayrıca; BDDK ve TCMB'nin her Perşembe günü açıkladığı para, banka ve menkul kıymet istatistiklerini izledik. Kur Korumalı Mevduat ve Katılma Hesaplarının toplam bakiyesi yaklaşık 3,5 yıl sonra 500 Milyar TL'nin altına inerken, TCMB'nin brüt döviz rezervleri ise 86,6 Milyar Dolarlık tutara ulaşarak Altın rezervleri geçti.

Dünkü işlem gününde, küresel tarafta ise dikkatler; 1 Ağustos'tan(bugün) itibaren yürürlüğe girmesi beklenen yeni ABD tarifelerine dair gelebilecek açıklamalardaydı. Trump, 68 ülke ve AB-27 ülkelerini kapsayan tarifeleri dün akşam duyururken; tarifelerin başlangıç tarihi ise, 7 Ağustos'a uzatıldı.

Yeni işlem gününde; ABD ve Avrupa'nın vadeli endeksleri şu an için negatif bir seyir izlemekte. Keza, Asya'daki borsalar da şu an negatif bir görünüm içerisinde yer almakta. BİST-100 endeksinin, güne 'negatif' bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; majör bir veri açıklanmayacak. Buna karşın, başta ABD'den gelecek olan iş istatistikleri(Tarım Dışı İstihdam, Ortalama Saatlik Kazançlar ve İşsizlik Oranı) olmak üzere yoğun bir veri akışının izleneceği küresel tarafta ise; ayrıca yeni ticaret tarifelerine ve jeopolitik risklere dair gelişmelerle de piyasalarda yüksek oynaklık oluşabilir.

ISATR/ISBTR/ISCTR/ISKUR: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, İş Bankası'nın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Türk Lirası Mevduat ve Teminatsız Borçlanma Notlarını 1 kademe artırarak, "B1"den "Ba3"e yükseltmiştir. İlgili notların görünümü ise "Durağan" olarak belirlenmiştir. Bankamızın derecelendirme notlarının güncel haline aşağıda yer verilmektedir: Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu: Ba3/Durağan, Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu: NP, Uzun Vadeli Türk Lirası Mevduat Notu: Ba3/Durağan, Kısa Vadeli Türk Lirası Mevduat Notu: NP, Teminatsız Borçlanma Notu (MTN) (Yurtdışı): Ba3, Temel Kredi Değerlendirmesi: b1, Yabancı Para Sermaye Benzeri Borç Notu: B3 (hyb)

ONRYT: Millî Savunma Bakanlığı Askerî Fabrikalar Genel Müdürlüğü tarafından Hava Savunma Telsiz Ağı (HSTA) Sistemlerine yönelik olarak "Malzeme Tedariki ile Bakım, Onarım, İdame ve Hizmet Alımı" kapsamında sunmuş olduğumuz teklifin kabul edildiği tarafımıza bildirilmiştir. Bu sözleşme kapsamında, firmamız tarafından üretilen ve ülkemizin askeri hava sahasının yönetiminde kullanılan HSTA sistemlerine yönelik olarak Hava Kuvvetleri Komutanlığına; 3 yıl süreli ve 2 yıl uzatma opsiyonlu olmak üzere toplam 5 yıl boyunca yedek parça temini, bakım ve onarım hizmetleri, mühendislik desteği, eğitim hizmetleri, siber güvenlik ve ilgili yazılım geliştirme hizmetleri sağlanacaktır. İmzalanan sözleşme götürü bedel şeklinde olmayıp teslim edilecek ürün ve hizmetler düzenli hakedişlerle imzalanan birim fiyatlar üzerinden faturalandırılacaktır.

ESEN: EPDK tarafından yayımlanan Şarj Hizmeti Piyasası Aylık İstatistikleri Aralık 2024 raporuna göre Türkiye'de elektrikli araç sayısı son 3 yılda (2021-2024) 7.694'den 185.513 adete, 2025 Haziran ayında ise 268.057 adete (%3480) yükselmiş ve ciddi bir büyüme ivmesi yakalamıştır. Aynı dönem sonu itibarıyla toplam şarj soketi sayısı benzer bir büyüme trendi ile 31.433 adet olmuştur. İlgili istatistiklere dayanarak şarj hizmetlerinin önümüzdeki yıllarda dahada ivmelenecek büyüyeceği öngörülmektedir. 23.01.2025 ve 04.02.2025 tarihli özel durum açıklamalarımızda, elektrikli araç ekosistemine yönelik stratejik yatırım fırsatlarının değerlendirilmekte olduğu kamuoyu ile paylaşılmıştır. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 03.06.2025 tarihli özel durum açıklamamızda, bu alanda faaliyet gösteren iki girişim şirketine sermaye artırımları yoluyla yatırım yapılarak ortak olunmasına karar verildiği duyurulmuştur. Söz konusu değerlendirmeler sonucunda, yatırım yapılmasına karar verilen girişimlerden biri olan Pluginn Elektrikli Taşıtlar Şarj Sistemleri ve Yazılım Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Pluginn), ile %10 oranında sermaye artırımları yoluyla ortak olunmasına ilişkin sözleşme, 04.07.2025 tarihi itibarıyla imzalanmıştır. Konuya ilişkin sermaye artırımının görüşüldüğü Genel Kurul toplantısı, bugün itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Tescil için gerekli başvurular yapılacaktır. Pluginn, elektrikli araç şarj altyapısına odaklanan bir teknoloji firmasıdır. Şehir içi ve otoyol şarj çözümleri sunmakta olup; kurulum, bakım ve yazılım destek hizmetlerinin yanı sıra, kendi işlettiği istasyonların dışında diğer şarj ağı işletmecilerine (CPO'lara) teknik ve operasyonel yönetim hizmetleri sağlamaktadır. Ayrıca, Pluginn, ZES markalı şarj cihazlarının Türkiye'deki tek distribütörü olup; Vestel ve Tesla markalı şarj cihazlarının yetkili bayisi olarak donanım satış faaliyetlerini de yürütmektedir. Bu yatırım, şirketimizin iklim teknolojileri alanındaki büyüme stratejisiyle uyumlu olup, Türkiye'de gelişmekte olan elektrikli mobilite ekosistemine değer katması hedeflenmektedir.

HRKET: Şirketimiz, dünyanın en büyük petrol ve gaz projelerine ev sahipliği yapan Al Dhafra bölgesinin futbol takımı olan Birleşik Arap Emirlikleri Pro Ligi takımlarından Al Dhafra FC futbol kulübü ile 1 yıllık sponsorluk anlaşması imzalamıştır. Bu iş birliğiyle, dünyanın en büyük petrol ve gaz projelerine ev sahipliği yapan Al Dhafra bölgesindeki marka görünürlüğümüzün ve stratejik varlığımızın artırılması hedeflenmektedir.

KZBGY: Şirketimizin mülkiyetinde bulunan Muğla ili, Marmaris ilçesi, İçmeler Mahallesi sınırlarında yer alan 2518 ve 1598 numaralı parseller üzerinde konumlu 1. Etap, 2. Etap ve 3. Etap projelerine ilişkin olarak, 2518 numaralı parselin ifraz işlemleri tamamlanmıştır. Gerçekleştirilen ifraz işlemi sonucunda:

1. ve 2. Etaplar, 2587 numaralı parsel üzerinde (yüzölçümü: 137.004,04 m²),
3. Etap ise 2588 numaralı parsel (yüzölçümü: 25.597,65 m²) ve mevcut 1598 numaralı parsel (yüzölçümü: 9.509 m²) üzerinde konulanacaktır. Söz konusu ifraz işlemine ilişkin tapu tescil işlemleri 30.07.2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Bu işlem, Şirketimizin projelerinin geliştirme süreçlerine yönelik teknik ve planlama düzenlemelerinin bir parçası olup, mülkiyet yapısında herhangi bir değişiklik yaratmamaktadır.

VAKBN: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 25 Temmuz 2025 tarihinde Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para kredi notunu "B1" seviyesinden "Ba3"e yükseltmesini takiben, 30 Temmuz 2025 tarihinde VakıfBank'ın uzun vadeli yabancı ve yerel para derecelendirme notlarını "B1" seviyesinden "Ba3" seviyesine yükseltmiş olup görünümü ise "Pozitif" ten "Durağan" a revize etmiştir.

QNBTR: Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's Ratings, 25 Temmuz 2025 tarihinde Türkiye'nin kredi derecelendirme notlarını B1'ten Ba3'e bir kademe yükseltmiş, not görünümünü Pozitiften Durağana revize etmişti. Kredi derecelendirme kuruluşu, aynı zamanda Yabancı Para ve TL ülke tavanı notlarını ise bir kademe artış ile sırasıyla Ba2 ve Baa3 seviyesine arttırmıştı. Kredi derecelendirme kuruluşu, ülke notu artışını takiben, Bankamızın kredi derecelendirme notlarını da yukarı yönlü güncellediğini duyurdu. Moody's QNB Bank'ın Temel Kredi Değerlendirmesini ülkede iyileşen operasyonel ortam ve bankanın risklere karşı dayanıklı finansal performansına paralel bir kademe artışla b1'e, Düzeltilmiş Kredi Değerlendirmesini ise bir kademe artışla ba1'ye yükseltti. Artan Banka Temel Kredi Değerlendirmesi Notu ve ülke notları neticesinde, Banka'nın Uzun Vadeli Mevduat Notları, Uzun Vadeli Karşı Taraf Risk Notları ve YP Öncelikli Teminatsız Borçlanma Notu da birer kademe yükseltildi. Banka'nın güncel kredi derecelendirme notları aşağıdaki gibidir. Uzun Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu: Ba2 (Durağan) Kısa Vadeli Yabancı Para Mevduat Notu: NP Uzun Vadeli TL Mevduat Notu: Ba1 (Durağan) Kısa Vadeli TL Mevduat Notu: NP Temel Kredi Değerlendirmesi: b1 Düzeltilmiş Temel Kredi Değerlendirmesi: ba1 Uzun Vadeli Yabancı Para Karşı Taraf Risk Notu: Ba2 Kısa Vadeli Yabancı Para Karşı Taraf Risk Notu: NP Uzun Vadeli TL Karşı Taraf Risk Notu: Ba1 Kısa Vadeli TL Karşı Taraf Risk Notu: NP Uzun Vadeli Yabancı Para Öncelikli Teminatsız Borçlanma Notu: Ba2 (Durağan) Sermaye Benzeri: Ba3(hyb)

YKBNK: Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, 25 Temmuz 2025 tarihinde Türkiye'nin kredi notunu "B1"den "Ba3"e yükseltmiş, görünümü ise "Pozitif"ten "Durağan"a revize etmiştir. Bu kararı takiben, 30 Temmuz 2025 tarihinde derecelendirme kuruluşu, Yapı ve Kredi Bankası'nın Uzun Vadeli Yabancı Para, Uzun Vadeli Türk Lirası ve Uzun Vadeli Yabancı Para Borçlanma notunu "B1" den "Ba3"e yükseltmiş, görünümü ise "Pozitif"ten "Durağan"a revize etmiştir.

ODINE: Şirketimiz, küresel iletişim teknoloji liderlerinden Nokia'nın veri merkezi çözümleri, ağ sanallaştırma teknolojileri ve bulut altyapılarına yönelik gelişmiş ürün portföyünün dağıtımını içeren Nokia İş Ortağı Programına dahil olmuştur. Bu program kapsamında, Nokia'nın geniş ürün portföyü ile şirketimizin teknik uzmanlığı ve entegrasyon deneyimi bir araya getirilerek, müşterilerimize en iyi çözümlerin sunulması hedeflenmektedir. Nokia İş Ortağı Programı çerçevesinde Türkiye ve global ölçekte dijital altyapı projelerine katkıda bulunmak üzere ortak çözümler geliştirilmesi planlanmaktadır. Bu süreçte, müşterilerimize uçtan uca hizmet sunulması ve teknik entegrasyon süreçlerinde işbirliği yapılması öngörülmektedir.

FORTE: Şirketimize, bir savunma sanayii şirketinden bilişim ürünleri tedariki kapsamında sipariş geçilmiştir. Sipariş bedeli KDV hariç 1.094.129,99 USD'dir. (TL Karşılığı 44.406.140,95 TL)

GARAN: Moody's, 25 Temmuz 2025 tarihinde Türkiye'nin notunu B1'den Ba3'e, ülke yabancı para tavan notunu Ba3'den Ba2'ye, ülke yerli para tavan notunu da Ba1'den Baa3'e yükseltmiş, görünüm ise pozitiften sabit olarak değiştirilmiştir. Bunu takiben, 30 Temmuz 2025 tarihinde Moody's, Garanti BBVA'nın Uzun Vadeli Yabancı ve Yerel Para Mevduat Notlarını artırarak, Ba3'ten Ba2'ye yükseltti. Garanti BBVA'nın temel kredi değerlendirmesi (BCA) ve Düzeltilmiş BCA notları da sırasıyla b1 ve ba3'ten, ba3 ve ba2'ye yükseltildi.

HURGZ: Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.07.2025 (bugün) tarihli karar doğrultusunda, Şirket portföyünde yer alan Ankara İli, Pursaklar İlçesi, Saray Mahallesi, 98091 ada, 3 parselde kayıtlı, arsa vasfındaki taşınmazın; %50 oranında Kuru 1 Gayrimenkul A.Ş. ve %50 oranında Kuru 2 Gayrimenkul A.Ş.'ne, toplam 850.000.000,-TL (Sekiz yüz elli milyon Türk Lirası) bedel üzerinden satışı ve devri hususunda işlem tesis edilmesine karar verilmiştir. Anılan satış ve devir işlemi, 31.07.2025 tarihi itibarıyla (bugün) tamamlanmıştır.

HURGZ: Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.07.2025 (bugün) tarihli karar doğrultusunda; Şirket portföyünde yer alan, İzmir İli, Gaziemir İlçesi, 9 Eylül Mahallesi, Sarnıç Yolu Sokak, N 4 adresinde konumlu; Gaziemir Tapu Sicil Müdürlüğü nezdinde 155 ada, 9 parselde kayıtlı ana taşınmaz üzerinde bulunan 1, 2, 3, 4 ve 5 numaralı bağımsız bölümlerin, toplam 130.000.000,-TL (Yüz otuz milyon Türk Lirası) bedel karşılığında Umran Plus Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satışı ve devri hususunda işlem tesis edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu satış ve devir işlemi, 31.07.2025 tarihi itibarıyla (bugün) tamamlanmıştır.

DOĞUB: Şirketimiz Doğusan Boru San. Ve Tic. A.Ş. ile Kristal İş Sendikası arasında 2025 ve 2026 yıllarını kapsayan toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde sözleşme imza için son tarih 14.08.2025'dir. Kristal İş Sendikası'ndan Şirketimize, toplu iş sözleşmesi görüşmelerinde yasal prosedür uyarınca anlaşma sağlanamaması durumunda 14.08.2025 tarihinden itibaren başlamak üzere grev kararı alınmış olup, ilgili karar Şirketimize tebliğ edilmiştir. Şirketimiz ile Kristal İş Sendikası arasında toplu iş sözleşmesi görüşmeleri devam etmektedir.

DAGHL: Şirketimiz Yönetim Kurulu'nun, 14.07.2025 tarihli Şirketimiz bağlı ortaklığı olan Eros Tekstil İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devrini öngören kararı (İşlem), II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği uyarınca "Önemli Nitelikte İşlem" olarak değerlendirilip 14.07.2025 tarihinde kamuya açıklanmıştır. İşleme ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından Şirketimize gerçekleştirilen bildirim uyarınca ayrılma hakkı kullanım bedeli pay başına 69,21 TL fiyatından kullanılacaktır.

BİST(EDATA): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında EDATA.E payları 01/08/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 29/08/2025 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

BİST(PEHOL): Borsamız Ana Pazarı'nda işlem görmekte olan TERA YATIRIM TEKNOLOJİ HOLDİNG A.Ş.'nin mevcut "PEHOL" işlem kodu 01/08/2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "TEHOL" olarak değiştirilecektir.

AYEN: Bağlı ortaklıklarımızdan Kayseri Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından 3096 sayılı kanun kapsamında Yap-İşlet-Devret modeli ile tesis edilip; işletilmekte olan Yamula Barajı HES tesisi, imtiyaz sözleşmesi süresi sonu olan 31.07.2025 tarihi 00:00 itibarı ile Elektrik Üretim A.Ş.'ne devredilmiştir.

ESEN: EPDK tarafından yayımlanan Şarj Hizmeti Piyasası Aylık İstatistikleri Aralık 2024 raporuna göre Türkiye'de elektrikli araç sayısı son 3 yılda (2021-2024) 7.694'den 185.513 adete, 2025 Haziran ayında ise 268.057 adete (%3480) yükselmiş ve ciddi bir büyüme ivmesi yakalamıştır. Aynı dönem sonu itibarıyla toplam şarj soketi sayısı benzer bir büyüme trendi ile 31.433 adet olmuştur. İlgili istatistiklere dayanarak şarj hizmetlerinin önümüzdeki yıllarda dahada ivmelenerek büyüyeceği öngörülmektedir. 23.01.2025 ve 04.02.2025 tarihli özel durum açıklamalarımızda, elektrikli araç ekosistemine yönelik stratejik yatırım fırsatlarının değerlendirilmekte olduğu kamuoyu ile paylaşılmıştır. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 03.06.2025 tarihli özel durum açıklamamızda, bu alanda faaliyet gösteren iki girişim şirketine sermaye artırımı yoluyla yatırım yapılarak ortak olunmasına karar verildiği duyurulmuştur. Söz konusu değerlendirmeler sonucunda, yatırım yapılmasına karar verilen girişimlerden biri olan Pluginn Elektrikli Taşıtlar Şarj Sistemleri ve Yazılım Hizmetleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Pluginn), ile %10 oranında sermaye artırımı yoluyla ortak olunmasına ilişkin sözleşme, 04.07.2025 tarihi itibarıyla imzalanmıştır. Konuya ilişkin sermaye artırımının görüldüğü Genel Kurul toplantısı, bugün itibarıyla gerçekleştirilmiştir. Tescil için gerekli başvurular yapılacaktır. Pluginn, elektrikli araç şarj altyapısına odaklanan bir teknoloji firmasıdır. Şehir içi ve otoyol şarj çözümleri sunmakta olup; kurulum, bakım ve yazılım destek hizmetlerinin yanı sıra, kendi işlettiği istasyonların dışında diğer şarj ağı işletmecilerine (CPO'lara) teknik ve operasyonel yönetim hizmetleri sağlamaktadır. Ayrıca, Pluginn, ZES markalı şarj cihazlarının Türkiye'deki tek distribütörü olup; Vestel ve Tesla markalı şarj cihazlarının yetkili bayisi olarak donanım satış faaliyetlerini de yürütmektedir. Bu yatırım, şirketimizin iklim teknolojileri alanındaki büyüme stratejisiyle uyumlu olup, Türkiye'de gelişmekte olan elektrikli mobilite ekosistemine değer katması hedeflenmektedir.

MPARK: Aşağıda, pay sahiplerimizden Lightyear Healthcare B.V. tarafından Şirketimize iletilen açıklamayı bulabilirsiniz:

"31 Temmuz 2025 tarihli önceki açıklamamıza istinaden, Lightyear Healthcare B.V. ("Satan Ortak"), MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'de ("MPARK") sahip olduğu MPARK'ın çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %15,03'üne tekabül eden, 28.703.174 adet B Grubu paylarının satışa sunulmasını ("İşlem") duyurmaktadır. İşlem, yurt içi ve yurt dışı kurumsal yatırımcılara yapılacak bir pay satışı yoluyla gerçekleştirilecektir. İşlem'de pay başına fiyat, derhal başlayacak olan hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) yöntemi ile belirlenecektir. Satan Ortak, İşlem'in şartlarını ve zamanlamasını istediği zaman değiştirme hakkını saklı tutmaktadır. MPARK, İşlem'den herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Citigroup Global Markets Europe AG ("Citi"), İşlem'e ilişkin olarak, Satan Ortak'a karşı Tek Global Koordinatör ve Talep Toplayıcı sıfatıyla ve Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ise Satan Ortak'a karşı Tek Yurt içi Koordinatör ve Talep Toplayıcı sıfatıyla hizmet verecektir. İşlem'in toptan alım satım işlemi olarak gerçekleştirilmesi amacıyla, Ak Yatırım, 1 Ağustos 2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. ("BİST")'ne başvuruda bulunacaktır. BİST'in onay tarihine bağlı olarak, İşlem'in 4 Ağustos 2025 tarihinde gerçekleştirilmesi ve 6 Ağustos 2025 tarihinde toptan alım satım işlemi olarak takasın gerçekleştirilmesi beklenmektedir. Satan Ortak halihazırda MPARK'ın çıkarılmış sermayesinin %39,67'sine sahiptir. İşlem'in tamamlanması ve bugün (31 Temmuz 2025) tarihli "Lightyear Healthcare BV tarafından yapılacak pay satışı işlemleri hakkında" konulu açıklamamızda atıfta bulunulan Satan Ortak tarafından Muharrem Usta'ya pay satışı işleminin tamamlanmasını takiben, Satan Ortak'ın MPARK'taki pay sahipliği oranı %11,64 ile %13,64 aralığında olacaktır. Aynı açıklama uyarınca, Muharrem Usta bir takım mutakat istisnalarına ve Tek Global Koordinatör'ün feragatine tabi olmak kaydıyla, MPARK'ta sahip olduğu adi paylarını 365 gün boyunca satmamayı taahhüt etmiştir. Buna ek olarak, ikinci en büyük pay sahibi Sancak Yatırım İç ve Dış Ticaret A.Ş., halka açıklık oranını artıracı işlemler bakımından, Tek Global Koordinatör'ün feragatine tabi olmak kaydıyla, 365 günlük bir satmama taahhüdü vermiştir.

ESCOM: Bağlı ortaklığımız Alesta Elektronik Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin 2020 yılında 5 milyon TL şirket değerlemesiyle %10 oranında iştirak ettiği Bren İleri Teknoloji A.Ş., 2021'de 65.100.000 TL ve 2022'de 217.653.000 TL değerlendirme üzerinden yatırımlar olarak büyümesini sürdürmüştü. Şirket bu defa İngiltere'de kurduğu Brenpower Global Ltd. üzerinden gerçekleştirilen sermaye artışıyla, uluslararası yatırımcılardan 12.500.000 USD (TCMB USD/TRY = 40,57; yaklaşık 507 milyon TL post-money) değerlendirme üzerinden yeni bir yatırım almıştır. Bağlı ortaklığımız Alesta Elektronik Teknoloji Yatırım A.Ş.'nin bu tur sonrasında pay oranı %14,32 olmuştur. Geliştirdiği patentli teknolojisi ve hızla artan global müşteri portföyü sayesinde Bren İleri Teknoloji A.Ş., 4,5 yıl içinde şirket değerini 5 milyon TL'den yaklaşık 507 milyon TL'ye (yaklaşık 100 kat) çıkararak kayda değer bir büyüme gerçekleştirmiştir. Şirket, "Smart Factory 360" platformu ile fabrikaların dijital ikizlerini oluşturarak gerçek-zamanlı performans analizi, kestirimci bakım, ESG uyumlu karbon raporlaması ve enerji skorlama hizmetlerini tek bir endüstriyel zeka katmanında sunmayı hedeflemekte; alınan yeni yatırım bu vizyonun Ortadoğu ve Avrupa pazarlarında yaygınlaştırılması ile ileri Ar-Ge projelerine kaynak ayrılmasında kullanılacaktır.

TUKAS: 20.05.2022 ve 19.06.2025 tarihli duyurularımızla ilgili olarak SPK'nın (II-15.1) Özel Durumlar Tebliği'nin 23/7 maddesi kapsamında yapılan açıklamamız aşağıda yer almaktadır. Şirketimizin Niğde/Bor fabrika yerleşkesinde 12,5 MW gücünde çatı üzeri Güneş Enerji Santrali (GES) yatırımına ilişkin olarak T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yatırım teşvik belgesi başvurusu yapılmıştır.

AKBNK: Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin uzun vadeli yabancı para kredi notunun "B1"den "Ba3"e yükseltilmesini takiben Akbank'ın uzun vadeli yabancı para ve yerel para mevduat notu ile teminatsız borçlanma notlarını "B1"den "Ba3"e yükseltmiştir. Not görünümünü Durağan olarak revize etmiştir.

TATGD: Şirketimizin sürdürülebilirlik stratejisi kapsamında, Afyonkarahisar ili, Dinar İlçesi, Çiçektepe köyünde bulunan hazine arazisi üzerinde 7,3 Mwe (9,9 MWp) kurulu gücünde Güneş Enerjisi Santrali'nin kurulmasının planlandığı, söz konusu arazi üzerinde 29 yıl süreyle geçerli olmak üzere irtifak hakkı tesis edilerek tapudaki tescilinin gerçekleştirildiği, yapılacak yatırımın uzun vadeli yeşil dönüşüm kredileriyle finanse edilmesinin planlandığı 14.04.2025 tarihli özel durum açıklaması ile detaylı olarak duyurulmuştur. Bu kapsamda, fabrikalarımızın ihtiyaç duyduğu elektrik enerjisinin, yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilmesi amacıyla, Afyonkarahisar ili, Dinar İlçesi, Çiçektepe köyünde geliştirdiğimiz Güneş Enerji Santrali kurulumu için Solares Yenilenebilir Enerji AŞ ile 31.07.2025 tarihinde Güneş Enerji Santrali Yapımı İşi Anlaşması imzalanmıştır. Yaklaşık 3,8 milyon USD yatırım yapılması öngörülen Afyonkarahisar Güneş Enerji Santrali 9.924 kWp gücünde olup, yaklaşık 16.000 MWh/Yıl elektrik enerjisi üretmesi hedeflenmektedir. Önümüzdeki altı ay içinde tamamlanması planlanan Afyonkarahisar Güneş Enerji Santrali faaliyete geçtikten sonra, Şirketimizin 2024 yılı fiili enerji tüketimi baz alınarak hesaplanan enerji tüketiminin yaklaşık %97'si yenilenebilir enerji kaynaklarından karşılanmış olacaktır.

MPARK: Pay sahibimiz Lightyear Healthcare BV ("Lightyear") ve Muharrem Usta tarafından Şirketimize iletilen bilgiler aşağıda dikkatinize sunulmuştur:

Lightyear'a ait MLP Sağlık Hizmetleri A.Ş.'nin ("MPARK") çıkarılmış sermayesinin %15,03'üne tekabül eden 28.703.174 TL nominal bedelli B grubu payların satışı hakkında bir hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) işlemi ile birlikte yurtdışında ve Türkiye'de yerleşik çeşitli kurumsal yatırımcılara satışı planlanmaktadır. Bu işleme ilişkin tüm gelişmeler (satışın başlaması, fiyatlama ve takas gibi) ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde ayrıca kamuya açıklanacaktır. Bahsi geçen hızlandırılmış talep toplama işlemi ile eş zamanlı olarak, Lightyear mülkiyetinde bulunan MPARK çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %11 ila %13 arasına tekabül eden A Grubu paylar Muharrem Usta veya Muharrem Usta kontrolünde bulunan FOM Grup Mimarlık İnşaat ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınacaktır. Satın alma işlemi tamamen finanse edilmiştir. Bu işleme esas alınacak beher pay devir bedeli, eş zamanlı olarak yürütülen hızlandırılmış talep toplama işleminde belirlenen beher pay satış bedeline eşit olacaktır ve nihai satış adedi satış bedelinin belirlenmesi ile eş zamanlı olarak kesinleşerek kamuya açıklanacaktır. Yukarıda bahsedilen iki işlemin tamamlanması sonrasında Lightyear'ın mülkiyetinde kalacak olan A Grubu MPARK paylarının da 30.09.2026 tarihine kadar Muharrem Usta veya Muharrem Usta kontrolünde bulunan FOM Grup Mimarlık İnşaat ve Ticaret A.Ş tarafından satın alınması konusunda taraflar anlaşmışlardır. Bahsi geçen işlemlerin tamamlanması akabinde Lightyear ve Muharrem Usta'nın MPARK nezdinde sahip olacakları pay miktarları özel durum açıklamaları ile duyurulacaktır. Muharrem Usta, Şirket'in Yönetim Kurulu Başkanı ve CEO'su olarak görevine devam edecek, büyüme odaklı bir anlayışla, Şirket'in mevcut yatırım stratejisinin devam ettirilmesi ve geliştirilmesi için çalışacaktır.

MAGEN: Şirketimiz Margün Enerji tarafından 10.12.2021 tarihinde kurulan ve dijital enerji çözümleri geliştirmek amacıyla faaliyet gösteren "Enerji Teknolojileri Yazılım A.Ş." unvanlı iştirakimizin unvan değişikliğine gidilmiştir. Kuruluş amacı doğrultusunda; enerji sektörüne yönelik B2B ve B2C dijital çözümler, yapay zeka tabanlı santral yönetim sistemleri ve enerji depolama optimizasyon yazılımları alanlarında stratejik yatırımlar gerçekleştirilmiştir. Ayrıca, ENSOFT markası altında geliştirilen web tabanlı ve mobil uygulama destekli "Enerji Yönetim İzleme Sistemi" ile veri analitiği, tahminleme ve karar destek işlevleri entegre edilmiş, bu ürün ticarileştirilmiştir. Geline nokta, şirket faaliyetleri yalnızca enerji yazılımı ile sınırlı kalmayıp; enerji verimliliği danışmanlığı, karbon ayak izi hesaplamaları, dijital ikiz uygulamaları, IoT tabanlı yönetim sistemleri gibi geniş kapsamlı teknoloji alanlarına yayılmıştır. Bu doğrultuda mevcut unvanın şirketin faaliyet yelpazesini yeterince temsil etmediği değerlendirilmiş ve unvan değişikliğine gidilmesi kararı alınmıştır. 30.07.2025 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul toplantısında, şirket unvanının "Ensoft Teknoloji Geliştirme ve Arge Anonim Şirketi" olarak değiştirilmesine oy birliğiyle karar verilmiştir. Unvan değişikliğinin yer aldığı Genel Kurul Toplantısı, 31 Temmuz 2025 tarihinde tescil edilmiştir.

Teknik Analiz;

BİST-100: Endekste, önceki gün başlayan alıcılı seyir dün de devam etti ve 18 Mart 2025 tarihinden bu yana en yüksek kapanış noktası olan 10.743,20 puandan seansı noktaladık. Bu kapsamda, yeni güne de pozitif başlanması durumunda; 10.865-10.900 bariyeri ilk etapta kritik olacak. Öyle ki, buranın kalıcılıkla aşılması halinde; ilerleyen süreç için endekste yeni rekor denemeleri görebiliriz. Diğer yandan, yeni güne satıcılı bir başlangıç görmemiz durumunda ise; 10.660 ve 10.585 teknik destek seviyelerimizi yeniden takip edebiliriz.

Destekler: 10.660 – 10.585

Dirençler: 10.865 – 10.900



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta da, dünkü işlem gününü 12.221 seviyesinden pozitif noktaladık. Yeni güne, alıcılı bir başlangıç yapılması durumunda; 12.280 ve 12.388 teknik direnç seviyelerimizi takipte olacağız. Olası negatif açılışa ise; izlenebilecek ilk önemli teknik destek seviyelerimiz; 12.180 ve 12.060'da bulunmakta.

Destekler: 12.180 – 12.060

Dirençler: 12.280 – 12.388



Dolar/TL(USDTRY); Kurda, dünkü işlem gününü; 40,63 civarından alıcılı kapattık. Yeni işlem gününde de, şu an için 40.67 civarından yukarı yönlü fiyatlamaya görülmekte. Kurda, kritik 40,66 teknik direnç seviyemizin üzerinde kalıcılık oluşup oluşmayacağını dikkatle izleyeceğiz. Öyle ki, buranın üzerine yerleşme halinde;; teknik olarak alıcılı işlemler ivme kazanabilir. Diğer yandan, gün içerisinde geri çekilmelerin ortaya çıkması durumunda ise; 12 Haziran'dan gelen yükselen trende denk gelen 40,63 seviyesi kritik olacak. Burası kırılacak olursa; teknik olarak kısa vadede satış baskısı ortaya çıkabilir.

Destekler: 40,63

Dirençler:



Günlük Pay(Hisse) Senedi Öneri Listesi;

HİSSE KODU	SON FİYAT	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL GETİRİ (%)	ZARAR DURDUR	OLASI KAYIP (%)
ISSEN	8.61	8.87	3.02	8.45	-1.86
REEDR	10.24	10.55	3.03	10.05	-1.86
KAYSE	21.18	21.82	3.02	20.78	-1.89
BORLS	19.66	20.26	3.05	19.28	-1.93
PKART	78.15	80.50	3.01	76.75	-1.79

HAK KULLANIMLARI TABLOSU

HİSSE KODU	Ganeel Kurul	Sermaye Artırımı/ Azaltımı	Kâr Payı(Temettü) Brüt TL	Birleşme, Devralma, Bölünme	Ayılma Hakkı	Pay Alım Teklifi	Satma Hakkı
CATES	1.08.2025 11:00						
KUVVA	4.08.2025 14:00						
PLTUR	5.08.2025 15:00						
KNFRT	6.08.2025 11:00						
ETILR	6.08.2025 11:30						
YAYLA	6.08.2025 14:00						
IDGYO	7.08.2025 10:30						
GRTHO	7.08.2025 11:00						
RYSAS	8.08.2025 10:30						
ARENA	8.08.2025 10:30						
TBORG	8.08.2025 11:00						
RYGYO	8.08.2025 11:30						
DAGHL	8.08.2025 14:00						

Kaynak: KAP

ŞİRKETLERİN 2025/06 FİNANSAL RAPORLARINI AÇIKLAMA TARİHLERİ

Pazartesi 21.07.2025	Salı 22.07.2025	Çarşamba 23.07.2025	Perşembe 24.07.2025	Cuma 25.07.2025
TURSG(Y)				ARCLK(K)
28.07.2025	29.07.2025	30.07.2025	31.07.2025	1.08.2025
TOASO(K) TTRAK(K)	AKBNK(K) TAVHL(K) TUPRS(K) AYGAZ(K) OTKAR(K)	GARAN(F) FROTO(K) TSKB(F)	YKBNK(K) KCHOL(K) BIGCH(K)	AFYON(K)
4.08.2025	5.08.2025	6.08.2025	7.08.2025	8.08.2025
AKGRT(F)	THYAO(Y) LILAK(K) CIMSA(K) ISCTR(K)	TKNSA(K) BRISA(K)	VAKBN(F) PETKM(Y)	EBEBK(K)
11.08.2025*	12.08.2025	13.08.2025	14.08.2025	15.08.2025
KONTR(K) ENJSA(Y) CCOLA(K)	MGROS(K) AEFES(F) DOHOL(F) PGSUS(K) TABGD(K)	AKENR(K) SAHOL(K) TTKOM(K) TCELL(K)	BIMAS(F) SOKM(F)	ALARK(F) ENKAI(F) BRSAN(K)
18.08.2025	19.08.2025*	20.08.2025	21.08.2025	22.08.2025
AKSA(F) ULKER(F) GRSEL(K)	DOAS(F)			

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

AÇIKLAMALAR

- **Risk alma iştahı:** Kâr ve zarar riskine sahip olan varlıklar(örneğin; hisse senetleri), piyasalarda riskli varlık olarak tabir edilir. Risklerin arttığı dönemlerde, yatırımcılar riskli varlıklara yönelmekten imtina etmek isteyebilirler. Risklerin hafiflediği dönemlerde ise, riskli varlıklara yönelimde artış olabilir. Risk alma iştahı ibaresi de; yatırımcıların gelen haber, veri ve açıklamalar karşısında gösterdiği davranışların piyasalara yansımaları gösteren bir ibaredir.

KAYNAKLAR

- **Bültenlerimizi oluştururken başvurduğumuz kaynaklar:** Forinvest haber, Matriks, Anadolu Ajansı, AA Finans, Bloomberg, Bloomberg HT, CNBC, CNBC-e, 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
- **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 şekilde 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