

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
15:30	USD	Fed Başkanı J.Powell'in Konuşması
17:00	USD	ABD Richmond Fed İmalat Endeksi(Tem)
20:00	USD	Fed/FOMC Üyesi M.Bowman'ın Konuşması
23:30	USD	ABD API Haftalık Ham Petrol Stokları

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	6,305.60	0.14
DAX	24,307.80	0.08
Nasdaq 100	23,180.06	0.50
Nikkei 225	39,892.81	0.19
Brent Petrol	67.97	-0.47
Altın Ons	3,390.41	-0.20
Dolar Endeksi	97.91	0.07

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	10,616.18	2.41
BIST 30	XU030	11,829.12	2.56
BIST TÖM	XUTUM	12,951.46	2.33
BIST SİNAİ	XUSIN	13,429.82	2.39
BIST BANKA	XBANK	16,194.77	1.93
BIST HİZMET	XUHIZ	10,410.65	1.68

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
ICUGS	10.00	MOPAS	-10.00
KLNMA	10.00	IDGYO	-7.09
EDIP	9.99	ISATR	-5.30
EMKEL	9.99	PENGD	-4.94
ASUZU	9.99	GSRAY	-4.44

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
ASELS	38.49	TAVHL	-2.00
TUPRS	19.95	GENIL	-1.31
KCHOL	10.94	LIDER	-1.28
AKBNK	10.77	GSRAY	-0.97
BIMAS	10.62	KLRHO	-0.94

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	294.00	9,118.67	-5.40
KCHOL	172.80	6,594.20	75.99
YKBANK	33.32	6,502.43	52.36
ASELS	176.80	5,798.77	-16.49
ISCTR	14.88	5,722.53	43.29

arastirma@alnusyatirim.com

Borsa İstanbul, TCMB'nin Faiz İndirim Döngüsüne Başlayacağına Dair Beklentilerle Hızlı Yükseldi!

BİST-100 endeksi, yeni haftanın ilk işlem gününe; 47,08 puanlık(yüzde 0,45) yükselişle başladı. Gün içerisinde alımların hızlandığı ulusal-100 endeksinde, seansın sonuna da; yüzde 2,41 oranındaki güçlü yükselişle 10.616,18 puandan noktalandı. Endeksin işlem hacmi; önceki güne göre artışla 113,6 Milyar TL tutarında yer aldı. Puan bazında endekse en fazla pozitif etki eden şirket hisseleri ise; ASELS, TUPRS ve KCHOL oldu.

Yurt içi tarafta dün, TCMB tarafından açıklanan Piyasa Katılımcıları Anketi'nin sonuçlarını takip ettik. Buna göre; cari ay(Temmuz) için TÜFE beklentisi yüzde 2,11 olurken, cari yıl(2025) yıl sonu için senelik TÜFE beklentisi ise Haziran'daki yüzde 29,86'lık tahminden yüzde 29,66'ya geriledi. Ayrıca, TCMB'nin Politika Faizi(1 Hafta Vadeli Repo İhale Oranı)'ne dair cari ay beklentisi 270 baz puanlık bir indirim olurken, yıl sonu için Politika Faizi öngörüsü ise yüzde 36,16 düzeyine şekil buldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan, Haziran ayı Merkezi Yönetim Borç Stoku İstatistiklerine göre; iç borç stoku 6,57 Trilyon TL civarında gerçekleşirken, 4,89 Trilyon TL'lik dış borç stoku ile birlikte toplam borç stoku 11,46 Trilyon TL oldu.

Dün, içeride ayrıca; Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığında bir araya gelen Ekonomi Koordinasyon Kurulu toplantısını takip ettik. Toplantı sonrasında yapılan açıklamada: "Enflasyonla mücadele, mali disiplin, yatırım ortamının iyileştirilmesi, yüksek katma değerli üretim ve ihracat artışı, enerji, ulaştırma, eğitim, sağlık hizmetleri ile işgücü piyasası gibi pek çok alanda kapsamlı yapısal reformlara kararlılıkla devam edilecektir" ifadelerine yer verildi.

Diğer yandan, dış basından gelen haberlerde; Türkiye'nin, bu hafta Eurofighter Typhoon savaş uçağı siparişi için bir ön anlaşma açıklayabileceğinin belirtilmesi de, iç tarafta günün önemli gelişmelerinden birisiydi.

Jeopolitik gelişmeler, ticaret savaşları, Fed Başkanı Powell'a yönelik spekülasyonlar ve Japonya parlamento seçimleri sonrasında ortaya çıkan bilinmezliklerin gölgesinde haftaya başlayan küresel tarafta ise, tüm bu konulara dair endişelere rağmen piyasalarda bir bozulma görmedik.

Yeni günde şuan için, ABD'nin 'vadeli' endeksleri ve Asya borsaları karışık bir seyir izlerken, Avrupa'nın 'vadeli' endeksleri ise negatif bölgede yer alıyor. BİST-100 endeksinin, güne 'pozitif' bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde önem arz eden bir verinin açıklanmayacağı günde; TCMB'nin Perşembe günü açıklayacağı faiz kararına ilişkin beklentiler yine piyasalar üzerinde etkili olabilir. ABD'de açıklanacak önemli ekonomik veriler ile Fed Başkanı Jerome Powell'ın konuşmasının takip edileceği küresel tarafta ise; ticaret savaşları ve jeopolitik riskler başta olmak üzere, önemli gündem maddelerine ilişkin gelişmelerle de piyasalarda fiyatlamalar şekil bulabilir.

HRKET: Şirketimiz ile Enercon şirketi arasında, Türkiye'de devam eden ve yeni kurulacak olan Rüzgâr Enerji Santrali (RES) Projelerindeki rüzgâr türbinlerine ilişkin kurulum, montaj ve vinç kiralama hizmetlerinin sağlanması konusunda anlaşmaya varılmıştır. Yapılan anlaşmanın toplam bedeli 5.000.000 USD olup, söz konusu projelerin 2025 yılı sonunda tamamlanması beklenmektedir.

AVHOL: Şirketimizin yenilenebilir enerji alanındaki yatırımlarını doğrultusunda AFYONKARAHİSAR İli, BOLVADİN İlçesi, HAMİDİYE Köyü, 0 Ada, 618 ve 619 Parsellerde Kurulu Adresin de 2,12 MWp (Megavat) kurulu güce sahip Güneş Enerji Santrali'nin (GES) makina, teçhizat vb. kurulu tesisin devri yoluyla satın alınması hususunda, Şirketimizin %100 oranında sahibi ve bağlı ortaklığı AVREN ENERJİ SANAYİ VE TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ nin %100 oranında sahibi ve bağlı ortaklığı ALS YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. tarafından satın alınmasına karar verilmiştir. AFYONKARAHİSAR İli, BOLVADİN İlçesi, HAMİDİYE Köyü, 0 Ada, 618 ve 619 Parsellerde Kurulu Adresin de 1,06 MWp (Megavat) kurulu güce sahip olan Kırkgöz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasından 46.000.000 TL bedel ile ALS YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. arasında devir sözleşmesi imzalanmıştır. AFYONKARAHİSAR İli, BOLVADİN İlçesi, HAMİDİYE Köyü, 0 Ada, 618 Parselde Kurulu Adresin de 1,06 MWp kurulu güce sahip olan Karahisar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. firmasından 45.000.000 TL bedel ile ALS YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. arasında devir sözleşmesi imzalanmıştır. Resmi kurumlar ve ilgili tüm makamlarda devir işlemleri başlatılmıştır. Güneş Enerji Santrali'nin (GES) tesisin devir bedeli peşin ödenecektir.

PRKME: Şirketimizin bağlı ortaklığı Konya İlgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mevcut durum itibarıyla linyit madenciligi faaliyetlerini rödovans usulüyle yürüttüğü Konya ilinin İlgın İlçesi'nde yer alan 1247 ruhsat numaralı IV. Grup (B) maden işletme ruhsatının 21 Haziran 2026 tarihinde sona erecek olan süresi Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü tarafından 9 Eylül 2035 tarihine kadar uzatılmıştır.

UMPAS: Şirketimiz iştiraki konumunda bulunan Seranova Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hakkında devam eden hukuki süreç kapsamında, mahkeme tarafından aşağıdaki karar alınmıştır:

- Borçlu şirketin mal varlığı rayiç değerlerinin güncel şekilde belirlenmediği,
- Banka alacakları, taşınmaz üzerindeki rehin borçları ve faizleri ile işçi alacaklarının 4 yılı aşkın süredir ödenmediği,
- Diğer alacakların da faiz ve yargılama giderleri dahil olmak üzere tahsil edilmediği,
- Şirket aktiflerinin güncel ve sağlıklı biçimde değerlendirilemediği mahkemece tespit edilmiştir.

Bu kapsamda ilgili mahkeme, 6100 sayılı HMK'nın 353(1)-a-6 maddesi uyarınca daha önceki kararın KALDIRILMASINA ve dosyanın yeniden değerlendirilmek üzere mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. İlgili hukuki süreç henüz sonuçlanmamış olup, Seranova Seramik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin iflasına ilişkin kesinleşmiş bir karar bulunmamaktadır. Süreç, yeniden yargılama safhasında devam etmektedir. Şirketimizin konsolide mali tablolarında ve faaliyetlerinde söz konusu dava sürecinin kısa vadede önemli bir etkisi bulunmamakla birlikte, hukuki gelişmeler yakından takip edilmektedir. Nihai kararın ardından kamuoyuna gerekli bilgilendirme yapılacaktır.

LYDYE: Şirketimizin bağlı ortaklığı Taze Kuru Net Gıda Pazarlama A.Ş. 30.06.2025 tarihinde ticaret siciline tescil ile Şirketimiz tarafından devralınmış ve Taze Kuru ifisah etmiştir. Taze Kuru aleyhine 14.07.2018 tarihinde açılan iş kazası davasında, Kızılcahamam Asliye Hukuk Mahkemesinin 18.07.2025 tarih ve 2021/331 esas sayılı kararı ile 980,58 TL iş görmezlik alacağı, 639.898,72 sürekli sürekli iş görmezlik alacağı ve 100.000 TL manevi tazminat alacağının 14.07.2018 tarihinden itibaren işleyecek yasal faizi ile birlikte Şirketimizden alınarak davacıya ödenmesine karar verilmiştir.

ASELS: ASELSAN, uluslararası müşterileri ile radar ve güdümlü mühimmat sistemlerinin satışına ilişkin toplam tutarı 75 Milyon ABD Doları olan ihracat sözleşmeleri imzalamıştır.

SAYAS: Bilindiği üzere şirketimizin rüzgar enerjisi endüstrisi sektöründe ve diğer faaliyet alanlarında satış ve pazarlama çalışmaları kesintisiz olarak sürdürülmektedir. Bu çerçevede Şirketimiz tarafından Martifer - Construções Metalomecânicas, S.A. ticaret unvanlı müşterimize verilen teklifler onaylanmış bulunmaktadır. Konu üretimlerimiz müşterimizin Portekiz'de yerleşik üretim tesislerine sevk edilecektir. Tekliflerin toplam tutarı 1.174.305,60 EUR olup teslimlerin 2025 yılı dördüncü çeyrek içerisinde tamamlanması beklenmektedir.

TUREX: Şirketimizin Müşterileri arasında yer alan Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü ile 27.05.2025 – 26.05.2026 tarihlerine kadar Sözleşmemiz yenilenmiştir. Sözleşme Tutarı: 91.058.103,20 TL + KDV olarak imzalanmıştır.

EKGYO: Şirketimiz tarafından geliştirilen projelerde, 1 Ocak – 30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla, toplam 47.560.791.697 TL (KDV Hariç), brüt 487.424 m² satış alanına sahip, 4.120 adet bağımsız bölümün ön satışı tamamlanmıştır; bu satışlardan 34 adedi (KDV Hariç 497.445.770 TL değerinde) yabancı ülke vatandaşlarına yapılmıştır. Bu sonuçlar, şirketimizin 2025 yılı yıllık satış hedefinin %62'sine ulaşarak başarılı seyrini sürdürdüğünü göstermektedir ve şirketimizin sektördeki öncü konumunu ve marka gücünü pekiştirmektedir. Belirlediğimiz hedeflere ulaşma yolunda kararlılıkla ilerlemeye devam edeceğiz. Diğer taraftan, gayrimenkul satış süreci dinamik bir süreç olduğundan, müşterinin sözleşmeden cayma veya dönme hakkını kullandığı durumlar ile sözleşme hükümleri çerçevesinde satıcı tarafından sözleşmenin feshi nedenlerine bağlı olarak yukarıda verilen rakamlarda cüz'i miktarda değişimler olabilir.

BURVA: Şirketimiz ile yurtdışındaki bir müşterimiz arasında 470.000,00 USD tutarlı, Ekim 2025 tarihine kadar teslim edilecek Vanaların Temini konusunda anlaşılması olup, söz konusu sözleşme bugün itibari ile imzalanmıştır.

TEZOL: Şirketimizin İzmir-Torbalı'da bulunan üretim tesisleri dışında, geri dönüşümlük kağıt stoklarımızın bulunduğu açık alanda, 21.07.2025 tarihinde henüz kaynağı belirlenemeyen bir nedenle yangın çıkmıştır. Gerek Şirketimiz yangın söndürme ekiplerinin gerekse itfaiye ekiplerinin müdahalesi ile kontrol altına alınmıştır, soğutma çalışmaları devam etmektedir. Yangın sırasında herhangi bir can kaybı veya yaralanma olmamıştır. 4000 ton geri dönüşümlük kağıt stoklanan alanda yaklaşık 2500 ton geri dönüşümlük kağıt stoğunun hasar gördüğü tahmin edilmektedir. Hasar tespit çalışmalarının tamamlanmasının ardından tekrar duyuru yapılacaktır. Yangının fabrika alanına bir etkisi olmadığı için üretim faaliyetlerimiz devam etmektedir.

AKBNK: ilgi: 04.10.2024 tarihli Özel Durum Açıklaması. Bankamızca yurt dışında ihraç edilmesi planlanan 50.000.000 EUR tutarındaki borçlanma aracı için Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin alınmış olup, ihraç 24.07.2025 tarihinde tamamlanacaktır.

ORGE: Şirketimizin devam eden işleri arasında yer alan İstanbul Havalimanı MRO (Bakım-Onarım) Tesisleri Hangar A-B Projesi'nde, İşveren Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devam eden 3.900.000 USD+KDV ve 144.134.487,98 TL+KDV tutarındaki sözleşme büyüklüğü, İşveren ile yapılan protokol çerçevesinde, 33.549.395,38 TL artışla yeni birim fiyatlarla 3.900.000 USD+KDV ve 177.683.883,36 TL+KDV olarak revize edilmiştir. İşin 30.09.2025 tarihine kadar bitirilmesi planlanmaktadır.

BORSA İSTANBUL A.Ş.(TEKTU): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında TEKTU.E payları 22/07/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 21/08/2025 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. Not: VBTS kapsamında getirilen tedbirler, payın işlem gördüğü pazarın/platformun işlem kuralları, pazar değişimi veya diğer nedenlerle uygulanan işlem esaslarından ayrı olarak değerlendirilir. Buna göre VBTS tedbirleri diğer düzenlemeler veya kararlarla uygulamaya alınan işlem esaslarının geçerlilik süresinden ayrı olarak tedbir süresinin sonuna kadar uygulanmaya devam eder.Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 05/12/2024 tarihli kararı çerçevesinde yalnızca BIST 50 endeksi kapsamında yer alan paylarda yapılmasına izin verilen açığa satış işlemleri, 23/03/2025 tarihli kararla 25/04/2025 seans sonuna kadar yasaklanmış olup, söz konusu yasak SPK'nın 27/06/2025 tarihli kararıyla 29/08/2025 seans sonuna kadar uzatılmıştır.

ANELE: 05.05.2025 tarihli özel durum açıklamamıza ilişkin olarak; finans kuruluşlarından kullanılmış olan nakdi ve gayri nakdi kredilerimize ilişkin akdedilen "Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi" hükümleri ile ilgili süreç devam ettiğinden, finans kuruluşlarının mutabakatı ile süre 30 Eylül 2025 tarihine kadar uzatılmıştır.

ENERY: Şirketimizin 24.06.2025 tarihli KAP açıklamasında özetle; Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş.'nin (Ahlatcı Altın İşletmeleri), Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Eti Maden) tarafından 24.06.2025 tarihinde gerçekleştirilen Balıkesir ili dahilinde bulunan 6406 sicil numaralı IV. Grup Maden (altın, gümüş, bakır vs.) maden sahası içerisinde yer alan Sındırgı altın lokal alanının arama ve rödövens karşılığı işletilmesiyle ilgili ihaleye katılım sağladığı ve açık artırma turunda en yüksek rödövens oranını vererek ihalede 1. olduğu hususuna yer verilerek ihale sürecine ilişkin bilgilerin kamuoyu ile paylaşılacağı ifade edilmiştir. Söz konusu ihaleye ilişkin olarak, Ahlatcı Altın İşletmeleri ile Eti Maden arasında "Sındırgı Altın Lokal Alanının Arama ve Rödövens Karşılığı İşletilmesiyle İlgili Arama Sözleşmesi" imzalandığı hususu Şirketimize 21.07.2025 (bugün) tarihinde bildirilmiştir.

ONRYT: Şirketimizin 28.10.2024 tarihinde Türk Silahlı Kuvvetlerine ait komuta kontrol unsurlarının muhabere altyapısının sayısallaştırılmasına yönelik olarak Savunma Sanayii Başkanlığı ile sözleşme görüşmelerine başladığı kamuoyuyla paylaşılmıştır. Akabinde, 13 Mayıs 2025 tarihinde gerçekleştirilen Savunma Sanayii İcra Komitesinde (SSİK) alınan kararlar çerçevesinde sözleşme aşamasına geçildiği 21.05.2025 tarihinde kamuoyu ile paylaşılmıştır. Süreç normal akışında devam etmekte olup sözleşme imzası ve detaylarıyla ilgili bilgiler yatırımcılarımız ve kamuoyu ile bilahare paylaşılacaktır.

KOZAL: Yönetim Kurulumuz, Şirketimiz mülkiyetindeki İstanbul İli Beşiktaş İlçesi Bebek Mahallesi 1259 ada 132 -133 parsel'de bulunan gayrimenkulümüzün satışının yapılması amacıyla; Muhammen bedel olan 925.000.000 TL + KDV'den az olmamak kaydıyla, gayrimenkul satış şartnamesi ile ihale düzenlenmesi ve ihale sürecini yönetmek üzere "İhale Komisyonu" kurulmasına, ihalenin 06.08.2025 tarih ve saat 14:00'de, şirketimiz adresi olan Uğur Mumcu Mahallesi Fatih Sultan Mehmet Bulvarı N310 Batıkent / Ankara adresinde, açık teklif - açık arttırma yoluyla yapılmasına, oy birliği ile karar vermiştir.

BORSA İSTANBUL A.Ş.(PEKGY): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında PEKGY.E payları 22/07/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 21/08/2025 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar tek fiyat işlem yöntemi ile işlem görecektir. İlgili payda halihazırda uygulanmakta olan ve VBTS kapsamında önceki aşamalarda tanımlanan tedbirler de (açığa satış ve kredili işlem yasağı, brüt takas ve emir paketi tedbirleri) tek fiyat işlem yöntemi tedbirinin uygulandığı süre boyunca devam edecektir. Not: VBTS kapsamında getirilen tedbirler, payın işlem gördüğü pazarın/platformun işlem kuralları, pazar değişimi veya diğer nedenlerle uygulanan işlem esaslarından ayrı olarak değerlendirilir. Buna göre VBTS tedbirleri diğer düzenlemeler veya kararlarla uygulamaya alınan işlem esaslarının geçerlilik süresinden ayrı olarak tedbir süresinin sonuna kadar uygulanmaya devam eder. Piyasa yapıcılık sürekli işlem yöntemiyle işlem gören paylarda, tedbir nedeniyle tek fiyat işlem yöntemi uygulandığı süre boyunca piyasa yapıcılık faaliyeti yapılmaz. Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 05/12/2024 tarihli kararı çerçevesinde yalnızca BIST 50 endeksi kapsamında yer alan paylarda yapılmasına izin verilen açığa satış işlemleri, 23/03/2025 tarihli kararla 25/04/2025 seans sonuna kadar yasaklanmış olup, söz konusu yasak SPK'nın 27/06/2025 tarihli kararıyla 29/08/2025 seans sonuna kadar uzatılmıştır.

AHGAZ: Şirketimizin 24.06.2025 tarihli KAP açıklamasında özetle; Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş.'nin (Ahlatcı Altın İşletmeleri), Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü (Eti Maden) tarafından 24.06.2025 tarihinde gerçekleştirilen Balıkesir ili dahilinde bulunan 6406 sicil numaralı IV. Grup Maden (altın, gümüş, bakır vs.) maden sahası içerisinde yer alan Sındırgı altın lokal alanının arama ve rödövens karşılığı işletilmesiyle ilgili ihaleye katılım sağladığı ve açık artırma turunda en yüksek rödövens oranını vererek ihalede 1. olduğu hususuna yer verilerek ihale sürecine ilişkin bilgilerin kamuoyu ile paylaşılacağı ifade edilmiştir. Söz konusu ihaleye ilişkin olarak, Ahlatcı Altın İşletmeleri ile Eti Maden arasında "Sındırgı Altın Lokal Alanının Arama ve Rödövens Karşılığı İşletilmesiyle İlgili Arama Sözleşmesi" imzalandığı hususu Şirketimize 21.07.2025 (bugün) tarihinde bildirilmiştir.

EFORC: Şirketimizin sürdürülebilir stratejik büyüme hedefleri doğrultusunda; yurt içi ve yurt dışı pazarlardaki faaliyet alanlarını genişletmek, satış hacmini artırmak, pazarlama ve dağıtım operasyonlarını daha etkin ve verimli bir yapıya kavuşturmak amacıyla, yeni bir bağlı ortaklık kurulmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda; "Offor İçecek ve Gıda Pazarlama Anonim Şirketi" unvanı ile 150.000.000 TL sermaye ile yeni bir şirket kurulmasına, Kurulacak şirketin, Şirketimizin %100 oranında bağlı ortaklığı niteliğinde olması ve söz konusu sermayenin tamamının Şirketimiz tarafından nakden karşılanmasına, Offor İçecek ve Gıda Pazarlama A.Ş.'nin faaliyet konusunun, başta Şirketimiz ve bağlı ortaklıklarının ana faaliyet alanlarına ilişkin ürünler başta olmak üzere, her türlü mal ve ürünün yurt içinde ve yurt dışında pazarlanması, dağıtımı, satış organizasyonu, tanıtım, promosyon ve reklam faaliyetlerini kapsayacak şekilde belirlenmesine, Şirket merkez adresinin "İçerenköy Mahallesi Destan Sokak Efor Plaza N6 İç Kapı N11 Ataşehir/İstanbul" olarak tescil edilmesine, ilgili yasal süreçlerin tamamlanması amacıyla gerekli başvuruların yapılması ve işlemlerin yürütülmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

GLYHO: Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in ("GPH") Haziran 2025'e ilişkin yolcu istatistikleri web sitemizde Türkçe ve İngilizce olarak yayınlanmış olup, Yatırımcı İlişkileri - Raporlar - Yolcu İstatistikleri üzerinden ulaşılabilir. Haziran 2025'te limanlarımıza gelen gemi sayısı 2024 yılı Haziran ayının %8 üzerinde gerçekleşirken, yolcu hareketleri de 2025 yılı Haziran ayında 2024 Haziran seviyesinin %1 üzerinde gerçekleşmiştir. Limanlarımıza gelen gemilerin doluluk oranları konsolide bazda Mayıs 2025'te %104 seviyesinde olmuştur.

Teknik Analiz;

BİST-100: Yeni haftanın ilk işlem gününde, endekste güçlü pozitif işlemler ön plana çıktı ve seansı 10.616 puandan kapattık. Yeni güne de alım ağırlıklı işlemlerle başlanması durumunda; 10.690 ve 10.740 teknik direnç seviyelerimizi takipte olacağız. Olası negatif açılışa ise; 10.575, 10.475 ve 10.403 teknik destek seviyelerimizi sırasıyla izlemeye alabiliriz.

Destekler: 10.575 – 10.475 – 10.403

Dirençler: 10.690 – 10.740



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta da, dünkü işlem gününü 12.266 seviyesinden pozitif noktaladık. Yeni günde de alıcılı seyrin devam etmesi halinde; 12.388 ve 12.517 teknik direnç seviyelerimizi izlemeye alabiliriz. Diğer taraftan, yeni güne aşağı yönlü hareketlerle başlanması durumunda ise; 12.180, 12.060 ve 11.920 teknik destek seviyelerimizi yeniden takipte olacağız.

Destekler: 12.180 – 12.060 – 11.920

Dirençler: 12.388 – 12.517



Dolar/TL(USDTRY); Kurda, yeni haftanın ilk işlem gününü; 40,38 civarından yatay satıcılı kapattık. Yeni işlem gününde ise, şu an için 40.41 civarından yukarı yönlü fiyatlamaya görülmekte. 40,38 bugün için 'teknik pivot' seviyemiz olup, buranın üzerinde tutunma halinde; kısa vadede yükseliş hareketlerin devamı söz konusu olabileceği gibi, buranın altına kalıcılıkla inilmesi durumunda ise; geri çekilmeler ön plana çıkabilir.

Destekler:

Pivot : 40,38

Dirençler:



Günlük Pay(Hisse) Senedi Öneri Listesi;

HİSSE KODU	SON FİYAT	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL GETİRİ (%)	ZARAR DURDUR	OLASI KAYIP (%)
AGHOL	279.75	288.00	2.95	275.00	-1.70
KCHOL	172.80	178.00	3.01	169.80	-1.74
KRDMD	26.44	27.20	2.87	26.00	-1.66
OYAKC	24.44	25.14	2.86	24.04	-1.64
ENKAI	67.30	69.30	2.97	66.10	-1.78

HAK KULLANIMLARI TABLOSU

HİSSE KODU	Günel Kurul	Sermaye Artırımı/ Azaltımı	Kâr Payı(Temettü) Brüt TL	Birleşme, Devralma, Bölünme	Aylıma Hakkı	Pay Alım Teklifi	Satma Hakkı
A1CAP	22.07.2025 11:00						
OFSYM	22.07.2025 14:00						
GEDİK		22.07.2025 Bedelsiz-%100					
ALKLC (1.Taksit)			22.07.2025 0.0081516 TL				
ESCAR (2.Taksit)			22.07.2025 0.12 TL				
PAGYO (4.Taksit)			23.07.2025 0.662453 TL				
YESİL	23.07.2025 10:00						
YYAPI	23.07.2025 11:00						
TMSN	23.07.2025 11:00						
YGYO	23.07.2025 12:00						
KMPUR	23.07.2025 14:00						
CEOEM	23.07.2025 14:00						
MTRKS	24.07.2025 10:30						
PATEK	24.07.2025 14:00						
VESBE			24.07.2025 0.0438988 TL				
MRGYO	25.07.2025 10:00						
ARASE	25.07.2025 14:00						
ARTMS	25.07.2025 14:00						
SANKO	25.07.2025 14:30						
GRSEL (2.Taksit)			25.07.2025 0.3921568 TL				
SNPAM	28.07.2025 11:00						
SONME	28.07.2025 13:30						
SUNTK	28.07.2025 14:00						
MEDTR (1.Taksit)			28.07.2025 0.0840336 TL				

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)	AKBNK(K)	GARAN(F)	YKBNK(K)	AFYON(K)
TTRAK(K)	TAVHL(K)	FROTO(K)	KCHOL(K)	
	TUPRS(K)	TSKB(F)	BIGCH(K)	
	AYGAZ(K)			
	OTKAR(K)			
4.08.2025	5.08.2025	6.08.2025	7.08.2025	8.08.2025
AKGRT(F)	THYAO(Y)	TKNSA(K)	VAKBN(F)	
	LILAK(K)			
	CIMSA(K)			
11.08.2025*	12.08.2025	13.08.2025	14.08.2025	15.08.2025
KONTR(K)	MGROS(K)	AKENR(K)	BIMAS(F)	ALARK(F)
ENJSA(F)	AEFES(F)	SAHOL(K)	SOKM(F)	ENKAI(F)
CCOLA(K)	DOHOL(F)	TTKOM(K)		
18.08.2025	19.08.2025*	20.08.2025	21.08.2025	22.08.2025
AKSA(F)	DOAS(F)			
ULKER(F)				

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

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