

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
09:00	GBP	İngiltere Perakende Satışları(Haz)
10:00	TRY	Türkiye İmalat Sanayi Güven Endeksi(Tem)
10:00	TRY	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı(Tem)
11:30	EUR	Almanya İfo İş İklım Endeksi(Tem)
15:30	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri(Haz)
23:30	TRY	Moody's, Türkiye Kredi Not ve Görünüm Değerlend.
23:30	TRY	Fitch, Türkiye Kredi Not ve Görünüm Değerlend.

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	6,363.35	0.07
DAX	24,295.93	0.23
Nasdaq 100	23,219.86	0.25
Nikkei 225	41,500.67	-0.78
Brent Petrol	68.55	0.09
Altın Ons	3,361.63	-0.21
Dolar Endeksi	97.53	0.01

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	10,689.05	0.92	3.11
BIST 30	XU030	11,883.14	0.99	3.03
BIST TÜM	XUTUM	13,034.52	0.87	2.99
BIST SİNAİ	XUSIN	13,588.90	1.00	3.60
BIST BANKA	XBANK	16,068.75	1.12	1.13
BIST HİZMET	XUHIZ	10,467.12	0.71	2.23

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
SNPAM	10.00	MOPAS	-10.00
POLTK	9.99	BMSCH	-9.98
A1CAP	9.99	EKOS	-9.98
IZINV	9.98	QNBFK	-9.96
ADESE	9.98	TERA	-9.95

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
BIMAS	11.56	TERA	-6.54
ASELS	9.08	TAVHL	-3.87
KCHOL	7.86	KUYAS	-3.43
ISCTR	6.88	LINK	-1.55
AKBNK	5.38	UFUK	-1.38

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
ISCTR	14.70	10,208.87	112.19
YKBANK	33.38	9,921.30	80.82
AKBNK	68.20	9,157.57	106.16
THYAO	296.00	8,127.60	10.79
ASELS	182.60	7,688.56	13.51

arastirma@alnusyatirim.com

TCMB, Güvercin Bir Faiz Kararı Açıkladı!

BİST-100, dünkü işlem gününe; 41,35 puanlık(yüzde 0,39) yükselişle başladı. TCMB kararlarına kadar yaklaşık 50 puanlık dar bantta sıkışan ulusal-100 endeksinde; açıklanan güvercin tondaki faiz kararlarının risk alma iştahını artırması ile yukarı yönlü hareket oluştu ve 10.783,10 seviyesi test edildi. Ancak, seansın sonunu doğru oluşan geri çekilmelerle, yüzde 0,92 oranında yükselişle 10.689,05 puandan günü noktaladık. Endeksin işlem hacmi de; önceki güne göre artış göstererek, 138,9 Milyar TL düzeyinde yer aldı. Puan bazında endekse en fazla pozitif etki eden şirket hisseleri ise; BIMAS, ASELS ve KCHOL oldu.

Dün, yurt içi piyasaların odak noktasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası Para Politikası Kurulu toplantısından çıkacak faiz kararı vardı. Açıklanan PPK metniyle; Politika Faizi(1 Hafta Vadeli Repo İhale Oranı) için, beklentilerin yoğunlaştığı 250 baz puanlık faiz indiriminden daha güvercin olarak 300 baz puanlık indirim gördük. Yine, Gecelik Borç Alma ve Gecelik Borç Verme Faiz Oranları da 300'er baz puan indirildi ve metindeki şahin ifadeler kaldırıldı.

İç tarafta, dünkü işlem gününde ayrıca, TCMB ve BDDK'nın 18 Temmuz haftasına ilişkin açıkladığı istatistikleri de izledik. TCMB'nin brüt rezervleri 2,3 Milyar Dolar düzeyinde artarken, yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi tarafındaki alımlarının da devam ettiği görüldü. BDDK tarafından, aynı haftaya dair açıklanan veri setinde ise; Kur Korumalı Mevduat ve Katılma Hesapları(KKM)'nın toplam bakiyesindeki düşüş 100.haftaya taşındı.

Dün, resmi gazetede yayımlanan; ÖTV matrahının yeniden tespiti hakkındaki Cumhurbaşkanlığı kararına istinaden, Hazine ve Maliye Bakanlığı bir açıklama yaptı. Açıklamada: yapılan değişikliğin asıl amacının cari açığın azaltılmasına katkı sağlamak olduğu bildirildi.

Dünkü işlem gününe, küresel tarafta ise; ABD Başkanı Trump'ın, Fed merkezine gerçekleştireceği ziyaretin tedirginliği ile başladık. Fed Başkanı Powell ile temaslarda bulunan Trump: 5 yıl önce gerçekleştirilen bir bina inşaatı ile birlikte, Fed'in 3,1 Milyar Dolarlık harcama yaptığını söyledi.

Dün, küresel ekonomik takvimde ise; Avrupa Merkez Bankası (ECB)'nin politika kararlarını takip ettik. ECB, üst üste 7 toplantıda faiz indirimi yaptıktan sonra, dün faiz oranlarını pas geçti. Konuya dair açıklamada bulunan ECB Başkanı Lagarde: "Tarifeler nedeniyle önümüzdeki dönemin belirsiz olmasını öngörüyoruz" dedi.

Yeni günde, şu an için; ABD'nin vadeli endeksleri pozitif bir seyir izlerken, Avrupa'nın vadeli endeksleri ve Asya'daki borsalar ise karışık bir görünüm içerisinde yer almakta. BİST-100 endeksinin, güne 'pozitif' bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; Reel Kesim(İmalat Sanayi) Geven Endeksi ve Kapasite Kullanım Oranı verilerini takip edeceğiz. Günün bitiminde gelmesi beklenen Moody's ve Fitch'in Türkiye değerlendirmeleri ise; önümüzdeki haftanın başındaki fiyatlamalar açısından önem arz edecek. Asya seansında Japonya'dan gelen verinin izlendiği küresel tarafta; günün devamında İngiltere, Almanya ve ABD gibi diğer majör ekonomilerin verileri takibimizde olacak. Keza, ticaret savaşları ve jeopolitik riskler başta olmak üzere; önemli gündem maddelerine ilişkin gelişmelerle de piyasalarda fiyatlamalar şekil bulabilir.

PATEK: Şirketimiz bağlı ortaklığı Titra Teknoloji A.Ş.'nin katılım sağladığı ve devam etmekte olan IDEF 2025 17'nci Uluslararası Savunma Sanayii Fuarında, Yeni ürünleri olan Alpin-2, Pars Vitol ve Görsel Seyrüsefer Sistemi- Seyyah lansmanını gerçekleştirmiştir. Ayrıca, 150 yıllık geçmişiyle Avrupa'nın önde gelen köklü savunma sanayii kuruluşlarından biri olan ve NATO standartlarında üretim yapan mühimmat ve silah sistemleri üreticisi Arsenal 2000 JSCO ile ortak üretim, teknolojik destek ve askeri modernizasyon alanlarında Stratejik İş Birliği ve İş Geliştirme Mutabakat Zaptı imzalanmıştır. Titra Teknoloji ürünlerinin Avrupa Birliği pazarında varlık göstermesine önemli etkisi olacağı öngörülen bu iş birliği sayesinde, Şirketimizin Avrupa Birliği'nin 800 Milyar Euro'luk savunma harcama bütçesi ve 150 Milyar Euro büyüklüğündeki SAFE (Security Action for Europe) programından yararlanması hedeflenmektedir.

EGSER: Çeşitli medya kuruluşları tarafından Şirketimizde yaşanan ve kamuoyuna aktarılan gıda zehirlenmesi olayına ilişkin çıkan haberler üzerine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 "Özel Durumlar Tebliği"nin "Haber ve Söylentilerin Doğrulanması" başlıklı 9. maddesi uyarınca açıklama yapma zarureti doğmuştur. Bu kapsamda, 19.07.2025 tarihinde meydana gelen besin zehirlenmesi şüphesiyle 462 personelimize hastanelere başvurmıştır. Bu elim olaydan dolayı derin üzüntü duyduğumuzu belirtmek isteriz. Şirketimiz, olayın ilk anından itibaren ilgili tüm kamu kurumlarıyla eksiksiz bir iş birliği içerisinde olup, zehirlenmenin kaynağını ve nedenlerini titizlikle araştırmak için kapsamlı çalışmalarına devam etmektedir. Bu süreçte, yetkili makamlarla birlikte hareket edilerek, olayın tüm yönlerinin şeffaf bir şekilde aydınlatılması önceliğimizdir. Hastaneye başvuran personelimize ve onların kıymetli ailelerine geçmiş olsun dilekelerimizi bir kez daha iletiyor, kendilerine her türlü desteği sağlamaya devam edeceğimizi kamuoyuna saygıyla duyuruyoruz. Konuya ilişkin gelişmeler, araştırmalar tamamlandıkça kamuoyu ile paylaşılmaya devam edilecektir.

KIMMR: Şirketimiz tarafından Van ili Gürpınar ilçesi Çavuştepe Köyü 101 Ada 46 Parsel adresinde kurulmakta olan güneş enerjisi santrali projesine ilişkin olarak; Söz konusu tesisin kurulumu, yüklenici Entegre Solar Enerji Sistemleri A.Ş. tarafından anahtar teslim şekilde gerçekleştirilmiş olup, yüklenici firma tarafından yapılan bildirimler doğrultusunda, tesis mülkiyeti 24.07.2025 tarihi itibarıyla şirketimize devredilmiştir. Tesisin elektrik üretimiyle ilgili olarak VEDAŞ (Vangölü Elektrik Dağıtım A.Ş.) ile gerekli bağlantı anlaşmaları imzalanmış, uygunluk yazıları alınmış ve mahsuplaşma sürecine ilişkin takip ve başvurular şirketimiz tarafından yürütülmektedir.

ATATP: Şirketimiz ile ClimeCo İnteraktif Danışmanlık ve Ticaret A.Ş. arasında, karbon piyasaları ve sürdürülebilirlik hizmetleri alanlarında bir iş birliği oluşturmak amacıyla 24.07.2025 tarihinde sözleşme imzalanmıştır. Bu kapsamda, şirketimiz bünyesindeki ATP GreenX dijital karbon piyasası platformu üzerinden yürütülecek karbon kredisi ve çevresel ürün alım-satım işlemlerinde, ClimeCo'nun yalnızca ATP GreenX'in yazılım ve dijital altyapısını kullanması konusunda karşılıklı mutabakata varılmıştır. Ayrıca; çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) danışmanlığı, karbon/su ayak izi hesaplamaları ile TSRS ve SKDM (CBAM) uyumlu sürdürülebilirlik raporlamaları gibi konularda hizmet almak isteyen kurumların ClimeCo'ya yönlendirilmesi konusunda da taraflar anlaşmaya varmıştır. Bu iş birliği, Türkiye ve yurt dışındaki karbon piyasası aktörlerine entegre, dijital ve uzmanlığa dayalı çözümler sunmak amacıyla yapılmıştır. Sözleşme, bir yıl süreyle geçerli olup, belirli koşullar sağlandığında otomatik olarak yenilenecektir.

TNZTP: Şirketimiz tarafından daha önce edinilen 250.000 adet [TNZTP] payı, Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde oluşan güncel piyasa fiyatı üzerinden satılmıştır. Söz konusu pay satışı karşılığında, fon Katılım Payı edinilmiştir. İşlem, şirketimizin likit varlık yönetimi stratejisi doğrultusunda ve sermaye piyasası mevzuatına uygun şekilde gerçekleştirilmiştir.

HRKET: Şirketimiz Türkmenistan'da yapımı devam eden Kıyanly 1574 MW Kombine Çevrim Santrali Projesi'nde yaklaşık 4 ay süre ile ağır kaldırma ve taşıma hizmeti verilmesi konusunda anlaşmaya varılmış olup, verilecek hizmetin toplam bedeli 7.000.000 USD'dir.

KATMR: Şirketimiz ve Malezya'da savunma ve havacılık sanayi alanlarında faaliyet gösteren DEFTECH Firması arasında "EREN-4x4 Yüksek Hareket Kabiliyetli Hafif Taktik Araçları"nın Malezya ve bölge ülkelerine satışı için ortak ürün geliştirme ve üretim imkanlarının değerlendirilmesi amacıyla yapılan İşbirliği Anlaşması, 24 Temmuz 2025 tarihinde IDEF 2025 fuar alanında imzalanmıştır.

PEKGY: Şirketimizin 15.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı içinde 2.500.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden (bedelli) karşılanmak suretiyle %100 oranında 2.500.000.000 TL artırılarak 5.000.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak 09.07.2025 tarihinde başlayan 15 günlük yeni pay haklarının kullanılması süreci 23.07.2025 tarihinde tamamlanmıştır. Ortaklarımızın yeni pay alma haklarını kullanma süresi içinde, kullanılmayan yeni pay alma haklarına karşılık gelen payların toplam nominal değeri 9.564.245 TL olup, kalan paylar, 25-28 Temmuz 2025 tarihlerinde 2 iş günü süreyle A1 Capital Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada, "Borsa'da Satış" yöntemi ile 1,00 TL nominal değerden az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş.'de Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa sunulacaktır.

FORTE: Şirketimiz bağlı ortaklığı Milsoft Yazılım Teknolojileri A.Ş., bulut bilişim teknolojileri alanında faaliyet gösteren Bulut Bilişim A.Ş. (Bulutistan) ile stratejik iş birliği anlaşması imzalamıştır. İşbu iş birliği anlaşması ile bulut bilişim teknolojilerinde başta askeri ve güvenlik kurumları olmak üzere savunma sanayimizin bulut tabanlı dijital dönüşüm ihtiyaçlarının yerli ve milli teknolojilerle karşılanabilmesi hedeflenmektedir.

FORTE: Şirketimiz Forte Bilgi İletişim Teknolojileri ve Savunma Sanayi A.Ş., HAVELSAN ile iki ayrı stratejik iş birliği gerçekleştirmiştir: DOKU Ürünü İş Birliği Anlaşması: HAVELSAN'a ait olan kodlandırma uygulaması DOKU ürününün pazarlama, kurulum, teknik destek ve satış sonrası operasyonlarında Forte Teknoloji münhasır iş ortağı olarak yetkilendirilmiştir. KOVAN Partnerlik Yetkilendirmesi: HAVELSAN'ın KOVAN ürünü ve hizmetlerinin yurt içi ve yurt dışı tanıtım ile pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesi konusunda Forte Teknoloji yetkilendirilmiştir.

LRSHO: Şirketimizin 24.07.2025 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu Toplantısında, Şirketimiz tarafından, yatırım faaliyetlerinin girişim sermayesi yapısı altında daha etkin ve organize biçimde sürdürülmesi, yüksek büyüme potansiyeline sahip yeni girişimlerin desteklenmesi ve bu yolla sermaye piyasası araçlarının daha etkin kullanılması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıklarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-48.3) hükümleri çerçevesinde yeni bir anonim şirket kurulmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda;

- "Invito Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı Anonim Şirketi" unvanı ile,
- Her biri 1 (bir) Türk Lirası nominal değerinde 1.500.000.000 adet paya bölünmüş ve 1.500.000.000 TL tutarında kayıtlı sermaye tavanına sahip olacak şekilde,
- Başlangıç sermayesi 300.000.000 TL olmak üzere, tamamı nakden ödenmiş ve muvazaadan arı şekilde taahhüt edilmiş,
- Sermayeyi temsil eden 300.000.000 adet payın;
- 30.000.000 adedinin (30.000.000 TL) A grubu imtiyazlı pay,
- 270.000.000 adedinin (270.000.000 TL) B grubu imtiyazsız pay olarak çıkarılması suretiyle,
- Kurulacak şirketin Loras Holding A.Ş.'nin %100 oranında iştiraki olacak şekilde teşkil edilmesine,
- Oybirliği ile karar verilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'na E-Başvuru sistemi üzerinden başvuru gerçekleştirilmiştir.

İNDES: Şirketimizin, sermayesinin ve oy hakkı veren paylarının % 100'üne sahip olduğu bağlı ortaklığı halka açık olmayan ASF Emlak Gayrimenkul Anonim Şirketi ile "Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" yöntemi kapsamında; Sermaye Piyasası Kurulu (SPK)'na yapmış olduğumuz birleşme başvurusu 23.07.2025 tarih ve 41/1332 sayılı Kurul toplantısında onaylanmıştır.

AZTEK: 2025 yılının ilk yarısına ait verilere göre hazırlanan GFK Türkiye pazar araştırma raporuna göre Türkiye kulaklık pazarı cirosu 2025 yılının ilk yarısında %23,5 oranında büyümüş olup, Aztek Teknoloji'nin dağıtıcısı olduğu markaların 2025 yılının ilk yarısında kulaklık pazarından aldığı pay %49,0 olmuştur. Bunun yanı sıra; Türkiye hoparlör pazarı cirosu 2025 yılının ilk yarısında %34,9 oranında büyümüş olup, Aztek Teknoloji'nin tüm markaları ile 2025 yılının ilk yarısında hoparlör pazarından aldığı pay %60,4 olmuştur.

BORSA İSTANBUL A.Ş.(İZINV, SNPAM): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında İZINV.E ve SNPAM.E payları 25/07/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 22/08/2025 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.

MIATK: Bağlı ortaklığımız olan Tripy Mobility A.Ş.'nin iş alanı için gerekli olan elektrikli bisiklet sayısının artırımına ilişkin 16.01.2025 tarihinde yaptığımız KAP açıklamasında bahsettiğimiz yatırım kapsamında 1.500 adet elektrikli bisiklet sipariş edilmiştir. Bu elektrikli bisikletlerin 750 adedinin montajı, yazılım testleri ve entegrasyonu tamamlanarak İzmir'de işletilmeye başlamıştır. Geriye kalan 750 adet elektrikli bisiklet, montaj ve entegrasyonlarının tamamlanmasıyla yeni anlaşma yapılacak şehirlerde sahaya konulacaktır. Şu anda 750 adet elektrikli bisiklet Eskişehir ve İzmir depolarında bulunmaktadır.

TCRC: Şirketimizin büyüme ve kapasite artırımı stratejileri doğrultusunda yatırımına 2023 yılında başlanan Bozüyük O.S.B. 14. Cad. Poyra Mevkii N9/11 Bozüyük/BİLECİK lokasyonundaki yeni üretim tesisimizin açılışı 25 Temmuz 2025 Cuma günü (Yarın) gerçekleştirilecektir.

- Yeni tesisimiz yaklaşık 1 milyar 350 milyon TL'lik bir yatırımla, sürdürülebilirlik ilkeleri gözetilerek çevre dostu üretim teknolojileri ve enerji verimliliği öncelikli olarak tasarlanıp hayata geçirilmiştir.

- İdari ofisle birlikte yaklaşık 30 bin m² kapalı alan olmak üzere toplam 54.476 m² alana sahip olan yeni tesisimiz ile 3 yıl içinde üretimde %250'lik bir artış yakalama, tüm satışlar içinde ihracat oranımızı %70'lere, toplam harcamalar içindeki Ar-Ge harcamalarımızı ise %10'un üzerine çıkarma hedeflerimiz bulunmaktadır.

- 3 vardiya tam kapasite çalışması halinde, sıcak daldırma galvanizleme tesisimizin yıllık yaklaşık 220.000 ton üretim kapasitesi; metal imalat tesisimizin ise yıllık yaklaşık 180.000 bin ton üretim kapasitesi bulunmaktadır.

- Yeni nesil üretim teknolojileriyle donatılan tesisimizde katma değerli ürünlerin devreye alınmasıyla birlikte ciroda güçlü ve sürdürülebilir bir büyüme hedeflenmektedir.

- Yaklaşık 130 kişilik ek istihdam ile toplam çalışan sayımız 222'ye ulaşmış olup, yaratılan ek istihdamın önümüzdeki dönemde 250 kişiyi bulması beklenmektedir.

RGYAS: Şirketimiz, Yönetim Kurulu'nun 14.04.2025 tarih ve 2025/18 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca, müşterek yönetime tabi ortaklıklarımızdan olan Kurtköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Esentepe Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. payları hakkında;

(i) Sermayesinin 50.000,00 TL karşılığına denk gelen %50 oranında payına sahip olduğu Kurtköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Kurtköy Gayrimenkul") nezdinde, Euro Crescent Private Limited'a ait 50.000,00 TL nominal değere karşılık gelen %50 oranındaki payının satın alınmasına ilişkin;

(ii) Sermayesinin 500.000,00 TL karşılığına denk gelen %50 oranında payına sahip olduğu Esentepe Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Esentepe Gayrimenkul") nezdinde, Euro Crescent Private Limited'a ait 500.000,00 TL nominal değerindeki %50 oranındaki payının satın alınmasına ilişkin;

İki ayrı Pay Devir Sözleşmesi ("Sözleşmeler") müzakere edilmesine ilişkin karar verilmiştir. Müzakereler sonucunda Sözleşmeler 24.07.2025 (bugün) tarihinde imzalanmış olup payların devri henüz gerçekleşmemiştir. Rekabet Kurulu'nun pay devir işlemlerine ilişkin izninin alınması pay devrinin gerçekleşmesinin ön koşullarından biridir. Rekabet Kurulu'na izin başvurusu yapılacak olup Kurul karar verdiğinde ayrıca bilgilendirme yapılacaktır. Pay devir süreçlerinin tamamlanması ile Şirketimiz, daha önceden Euro Crescent Private Limited ile müşterek yönetime tabi olduğu Kurtköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Esentepe Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. nezdinde tek pay sahibi sıfatını haiz olacak ve Şirketimizin ilgili ortaklıklar nezdindeki payları %100'e ulaşmış olacaktır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim Tebliğinin (II-17.1) ("Tebliğ") "İlişkili Taraf İşlemleri" başlıklı 9. Maddesi kapsamında ilişkili taraf işlemi teşkil eden söz konusu pay alım işlemlerinden (i) Kurtköy Gayrimenkul için Tebliğ'de yer alan %5'lik; (ii) Esentepe Gayrimenkul için Tebliğ'de yer alan %10'luk oranların aşılabacağına öngörülmesi sebebiyle, bahse konu pay alım işlemlerine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bir değerlendirme kuruluşundan her bir işleme ilişkin birer değerlendirme raporu temin edilecektir. Bahsi geçen hisse devirlerinin tamamlanmasıyla, portföyümüzün önemli varlıklarından olan İzmir Optimum Alışveriş Merkezi ile Ankara Optimum Outlet Alışveriş Merkezi'nin dolaylı tek mülkiyeti Şirketimize geçecek olup, söz konusu alışveriş merkezlerinden elde edilecek tüm gelirler, Sözleşmeler uyarınca 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren portföyümüze dâhil olacaktır. Alışveriş merkezlerinin tamamının Şirketimize ait olacak olması portföyümüzün ve gelirimizin büyümesi açısından büyük önem taşımaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("Kurul") II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin "İşsel Bilgilerin Kamuya Açıklanmasının Ertelenmesi" başlıklı 6. maddesi ile anılan Tebliğ'in uygulanmasına yönelik Kurul tarafından yayınlanan Özel Durumlar Rehberi'nin konuya ilişkin hükümleri çerçevesinde, işbu hususun kamuya açıklanması Şirketimizin 14 Nisan 2025 tarihli ve 2024/18 sayılı yönetim kurulu kararı uyarınca ertelenmiş olmakla birlikte, Şirketimizin 2 Temmuz 2025 tarihli ve 2025/26 ve 2025/27 sayılı Yönetim Kurulu Kararları uyarınca, 24.07.2025 (bugün) tarihinde Sözleşmeler imzalanmış olup işsel bilginin kamuya açıklanmasının ertelenme sebeplerinin ortadan kalktığı değerlendirilmiş ve işbu açıklamanın yapılmasına karar verilmiştir.

DENGE: Bağlı Ortaklığımız, Denge Investment Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu 24.07.2025 tarihinde toplanarak oybirliği ile aşağıdaki kararları almıştır. Şirketimizin portföyünde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin, kaynaklarımızın etkin yönetim ve portföy dengesi gözetilerek değerlendirilmesi amaçlanmaktadır. Bu amaçla satış dahil süreç başlatılmış olup piyasa koşulları ve değerlendirme kriterleri doğrultusunda yürütülecek işlemlerle ilgili gerektiğinde ilgili mevzuat kapsamında kamuya bilgilendirme yapılacaktır.

BORSA İSTANBUL A.Ş.(ADESE, CELHA): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında ADESE.E ve CELHA.E payları 25/07/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 22/08/2025 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

MIATK: Tripy Mobility Teknoloji A.Ş. tarafından alınan karar doğrultusunda, Şirketimiz, Türkiye'deki ve uluslararası alandaki şehir içi ulaşım çözümlerini çeşitlendirmek amacıyla mobil uygulama tabanlı taksi çağırma teknolojisi alanında faaliyet gösterecek yeni bir dijital platforma yatırım yapma kararı almıştır. Geliştirilecek olan taksi çağırma uygulaması ile Türkiye'de hem yolcu taşımacılığı hizmetlerinin dijitalleşmesine katkı sağlanması hem de Tripy kullanıcı ekosistemine taksi entegre edilerek çok modlu ulaşım çözümlerinin sunulması hedeflenmektedir. Türkiye genelinde yaklaşık 90.000 kayıtlı sarı taksi bulunduğu ve taksi çağırma uygulamaları pazarının giderek büyüyen bir dijital segment oluşturduğu göz önüne alındığında, Tripy olarak bu pazarda etkin bir rol üstlenmeyi amaçlamaktayız. Mevcut mobilite ürünlerimizle entegre çalışacak bu yeni çözüm, kullanıcı deneyimini tek bir uygulama üzerinden kolaylaştıracak şekilde tasarlanacaktır. Yatırım süreci, ürün geliştirme ve pilot uygulama aşamaları ile birlikte kademeli olarak hayata geçirilecektir.

Teknik Analiz;

BİST-100: Endeks, dünkü işlem gününde; 10.689 puandan pozitif kapanış gerçekleştirdi. Yeni güne de, alım ağırlıklı işlemlerle başlanması durumunda; 10.740 ve 10.900 teknik direnç seviyelerimizi takipte olacağız. Özellikle de, 10.900 seviyesi ileriye dönük fiyatlamalar açısından kritik olacak. Öyle ki, buranın kalıcılıkla aşılması halinde; yeni rekor denemeleri söz konusu olabileceği gibi, buranın geçilememesi durumunda ise; Mart ayında oluşan zirve ile birlikte bir 'İkili Tepe Formasyonu' ortaya çıkacağından, endeks satış baskısı içerisine girebilir. Diğer yandan, güne negatif bir açılışla başlanması halinde izlenebilecek teknik destek noktalarımız; 10.600 ve 10.475'de bulunmakta.

Destekler: 10.600 – 10.475

Dirençler: 10.740 – 10.900



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta ise, dünkü işlem gününü; 12.266 seviyesinden sınırlı pozitif noktadık. Yeni güne, alıcılı bir başlangıç yapılması halinde; 2024 Temmuz ayından gelen düşen trendin kırılım teyit bölgesi olarak 12.388 teknik direnç seviyemizi ilk etapta izlemeye alabiliriz. Burası kalıcılıkla geçilebilirse; kontratta 27 Haziran'dan başlayan risk alma iştahı kısa vadede devam edebilir. Diğer taraftan, son üç günde yatay kapanışlar gördüğümüz kontratta, güne aşağı yönlü hareketlerle başlanması durumunda ise; 12.180, 12.060 ve 11.920 teknik destek seviyelerimizi takipte olacağız.

Destekler: 12.180 – 12.060 – 11.920

Dirençler: 12.388 – 12.517



Dolar/TL(USDTRY); Kurda, dünkü işlem gününü; 40,66 civarından alıcılı kapattık. Yeni işlem gününde ise, şu an için 40.53 civarından satıcılı bir fiyatlamaya görülmekte. Bu yöndeki hareketlerin devam etmesi halinde; 12 Haziran'dan gelen yükselen trende denk gelen 40,42 seviyesi kritik olacak. Öyle ki, burası kırılacak olursa; teknik olarak, kurda kısa vadeli olarak satıcılı bir seyir ortaya çıkabilir. Diğer yandan, yukarı yönlü ataklarda ise; dünün kapanışı ve bugünün açılışı olan 40,66 seviyesi direnç olarak izlenebilir. Bu tarafta da, 40,66 geçilecek olursa; teknik olarak yukarı yönlü hareketler yeniden etkili olabilir.

Destekler: 40,42

Dirençler: 40,66



Günlük Pay(Hisse) Senedi Öneri Listesi;

HİSSE KODU	SON FİYAT	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL GETİRİ (%)	ZARAR DURDUR	OLASI KAYIP (%)
KCHOL	175.20	180.50	3.03	172.10	-1.77
ANSGR	97.00	100.00	3.09	95.25	-1.80
ALCAR	997.00	1026.00	2.91	980.00	-1.71
OZYSR	28.34	29.20	3.03	27.84	-1.76
PARSN	89.55	92.15	2.90	88.00	-1.73

HAK KULLANIMLARI TABLOSU

HİSSE KODU	Ganeİ Kurul	Sermaye Artırımı/ Azaltımı	Kâr Payı(Temettü) Brüt TL	Birleşme, Devralma, Bölünme	Ayılma Hakkı	Pay Alım Teklifi	Satma Hakkı
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				
OSMEN (2.Taksit)			29.07.2025 0.058825 TL				
IMASM	29.07.2025 14:00						
SNPAM		29.07.2025 %100 Bedelli ve %100 Bedelsiz					
ANGEN	30.07.2025 11:00						
OBAMS	30.07.2025 14:00						
KOCMT	31.07.2025 10:00						
KRSTL	31.07.2025 10:30						
PAPIL	31.07.2025 10:30						
SANFM (1.Taksit)			31.07.2025 0.05 TL				
BIGCH			31.07.2025 0.7289719 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
TURSĞ(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)	EBEBK(K)
	LILAK(K)		PETKM(Y)	
	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(Y)	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)				
GRSEL(K)				

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