

➤ TCMB yeniden faiz indirimlerine başladı;

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizini yüzde 46'dan yüzde 43 seviyesine düşürdü. Banka ayrıca, Merkez Bankası gecelik vadede borç verme faiz oranını yüzde 49'dan yüzde 46'ya, gecelik vadede borçlanma faiz oranını ise yüzde 44,5'ten yüzde 41,5'e indirdi.

➤ Hisselere yabancı girişi devam ediyor; Türkiye

Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) verilerine göre 18 Temmuz haftasında yurt dışı yerleşiklerin hisse senetlerinde net alımı 209 milyon dolar olarak kaydedildi. Böylelikle hisse senetlerinde net alım serisi dördüncü haftasına girdi. Son dört haftada yabancı yatırımcının hisselerde net alımı 870 milyon dolara ulaştı. Tahvil tarafında ise geçen hafta 287 milyon dolarlık net alım gerçekleşti.

➤ TCMB rezervlerinde artış; Türkiye Cumhuriyet

Merkez Bankası'nın (TCMB) rezervlerinde artış ivmesi geçen hafta da devam etti. TCMB verilerine göre 18 Temmuz haftasında brüt rezervler 168,5 milyar dolara yükseldi. Bir önceki hafta brüt rezervler 166,2 milyar dolar seviyesindeydi. Geçen hafta net rezervler de 59,8 milyar dolardan 62,8 milyar dolara yükseldi.

➤ ECB faizleri sabit tuttu, verilere dayalı hareket

etmeyi sürdürecekt; Avrupa Merkez Bankası (ECB) Yönetim Konseyi, temel faiz oranlarını değiştirmeyerek mevduat kolaylığını %2,00, ana refinansman operasyonlarını %2,15 ve marjinal borç verme kolaylığını %2,40 seviyesinde tuttu.

BIST 100

En Yüksek Hacimler (Mil.TL)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
ISCTR	10.209	BRYAT	9,97%	KUYAS	-4,92%
YKBNK	9.921	BRSAN	9,96%	TAVHL	-2,75%
AKBNK	9.158	GRTHO	4,50%	TUREX	-2,16%
THYAO	8.128	EGEEN	4,44%	AVPGY	-1,86%
ASELS	7.689	TOASO	4,40%	EFORC	-1,79%
KCHOL	7.539	MIATK	3,95%	KOZAA	-1,69%
EKGYO	7.304	RALYH	3,74%	ALTNY	-1,64%
GARAN	6.838	VAKBN	3,52%	YEOTK	-1,59%
PGSUS	3.738	MGROS	3,09%	AEFES	-1,39%
BIMAS	3.520	ASTOR	2,92%	EUPWR	-1,39%

Yurt İçi Endeks Getirileri

Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	10.689	0,92%	3,11%	7,44%	8,73%
XU030	11.883	0,99%	3,03%	6,47%	10,48%
XBANK	16.069	1,12%	1,13%	4,55%	10,40%
XUSIN	13.589	1,00%	3,60%	9,79%	4,10%
VIOP30	12.266	0,07%	2,66%	3,02%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri

Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	44.694,00	-0,70%	0,79%	1,36%	5,05%
NASDAQ	23.219,90	0,25%	0,67%	2,39%	10,51%
SP500	6.363,35	0,07%	1,06%	2,55%	8,19%
DAX	24.295,93	0,23%	0,03%	1,62%	22,03%
FTSE100	9.138,37	0,85%	1,63%	4,31%	11,81%
VIX	15,39	0,13%	-6,22%	-8,01%	-11,40%

Emtia Getirileri

Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3368,45	-1,60%	0,56%	1,98%	28,35%
GÜMÜŞ (\$)	39,05	-0,56%	2,31%	8,14%	35,17%
BRENT (\$)	69,32	1,08%	0,06%	4,10%	-6,85%

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar(Aylık)	Haziran	-
09:00	İngiltere	Yakıt Hariç Perakende Satışlar(Aylık)	Haziran	-
09:00	İngiltere	Perakende Satışlar(Yıllık)	Haziran	-
09:00	İngiltere	Yakıt Hariç Perakende Satışlar(Yıllık)	Haziran	-
10:00	Türkiye	Arındırılmış Kapasite Kullanım Oranı	Temmuz	-
10:00	Türkiye	Arındırılmamış Kapasite Kullanım Oranı	Temmuz	-
23:30	Türkiye	Fitch Kredi Notu	Temmuz	-
23:30	Türkiye	Fitch Kredi Notu Görünümü	Temmuz	-
23:30	Türkiye	Moody's Kredi Notu	Temmuz	-
23:30	Türkiye	Moody's Kredi Notu Görünümü	Temmuz	-

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket
Artemis Halı A.Ş.
Doğu Aras Enerji Yatırımları A.Ş.
Martı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.
Sanko Pazarlama İthalat İhracat A.Ş.

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket	Brüt	Net
Gürsel Turizm Taşımacılık Ve Servis Ticareta.Ş.	%39,22	%33,34

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket	Sermaye	Oran
--------	---------	------

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 24.07.2025 tarihinde AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 27,58 TL – 27,78 TL fiyat aralığından toplam **224.995 adet** pay geri alınmıştır. Şirketin sahip olduğu pay toplamı 35.614.692 adede ulaşmıştır ve şirket sermayesine oranı **%1,3698**'dir.
- **BAHKM** 24.07.2025 tarihinde BAHADIR KİMYA SANAYİ VE TİCARET A.Ş. toplam **25.000 adet** pay geri alınmıştır. Şirketin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu pay toplamı 675.824 adede ulaşmıştır.
- **CEMZY** 24.07.2025 tarihinde CEM ZEYTİN A.Ş. pay başına 14,84 TL – 15,00 TL fiyat aralığından toplam **180.945 adet** pay geri alınmıştır. Şirketin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu pay toplamı 27.250.000 adede ulaşmıştır.
- **ENERY** 24.07.2025 tarihinde ENERYA ENERJİ A.Ş. pay başına 7,86 TL – 7,87 TL fiyat aralığından toplam **200.000 adet** pay geri alınmıştır. Şirketin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu pay toplamı 215.839.885 adede ulaşmıştır. Geri alınan payların şirket sermayesine oranı **%2,3982**'dir.
- **KATMR** 22.07.2025 tarihinde, ortaklığın %100 oranında kontrolüne sahip olduğu iştiraki Merrill Lynch International tarafından, KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 2,33 - 2,38 TL fiyat aralığından 70,141,430 toplam nominal tutarlı alış işlemi ve 25,616,656 toplam nominal tutarlı satış işlemi neticesinde net **44,524,774 adet** pay satılmıştır. Bu işlemle birlikte KATMERCİLER ARAÇ ÜSTÜ EKİPMAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş. sermayesinde, iştirak Merrill Lynch International vasıtasıyla dolaylı yoldan sahip olduğu payların/oy haklarının oranı **%5,060** seviyesine ulaşmıştır.
- **LKMNH** 24.07.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 16,27 TL - 16,35 TL fiyat aralığından **77.000** adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki payları **%3,59**'a ulaşmıştır.
- **OFSYM** 24.07.2025 tarihinde OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul'da pay başına 56,30 TL fiyattan toplam **10.435 adet** pay geri alınmıştır. Bu işlemlerle birlikte, geri alınan payların toplamı 537.858 adet olup, bu payların sermayeye oranı **%0,3678**'e ulaşmıştır.
- **PCILT** 23.07.2025 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde ortalama 16,222 TL fiyattan toplam **20.000 adet** pay geri alınmıştır.

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