

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
Gün boyu		Majör Ekonomilerin Hizmet PMI Verileri(Tem)
12:00	EUR	Euro Bölgesi ÜFE Oranları(Tem)
14:30	TRY	TCMB Reel Efektif Döviz Kuru Gerçekleşmeleri(Tem)
15:30	USD	ABD Ticaret Dengesi(Haz)
20:00	USD	ABD Atlanta Fed GSYİH Tahmini(3.Çeyrek)
23:30	USD	ABD API Haftalık Ham Petrol Stokları

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	6,329.94	1.47
DAX	23,757.69	1.42
Nasdaq 100	23,188.61	1.87
Nikkei 225	40,591.76	0.75
Ons Altın	3,372.58	-0.03
Brent Petrol	68.43	-0.04
Dolar Endeksi	98.86	0.13

Endeksler	Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	10,853.49	0.99
BIST 30	XU030	12,032.60	1.09
BIST TÜM	XUTUM	13,366.91	1.07
BIST SİNAİ	XUSIN	13,836.53	0.81
BIST BANKA	XBANK	16,333.85	1.67
BIST HİZMET	XUHIZ	10,691.51	1.12

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
KATMR	10.00	GIPTA	-10.00
CMEN	10.00	VSNMD	-9.99
AVOD	10.00	PAPIL	-9.94
BMSCH	10.00	DAGHL	-8.99
FZLGY	10.00	AFYON	-7.35

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
ASELS	14.88	TUPRS	-5.78
THYAO	12.14	MPARK	-2.80
GARAN	11.34	ANSGR	-2.44
YKBANK	7.66	UFUK	-2.18
FROTO	5.90	GRTHO	-1.78

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	294.50	10,742.20	28.05
AKBNK	66.85	8,122.78	81.75
YKBANK	34.02	7,849.39	92.58
ISCTR	15.14	7,499.73	67.81
KCHOL	181.70	5,315.84	-38.40

arastirma@alnusyatirim.com

Yıllık Manşet Enflasyon(TÜFE), Baz Etkisi İle Gerilemeye Devam Ediyor!

BİST-100 endeksi, yeni haftanın ilk işlem gününe; 60,27 puanlık yükselişle başladı. Açıklanan enflasyon rakamlarının da etkisiyle gün içerisinde 26 Temmuz 2024 tarihinden bu yana en yüksek seviyesi olan 10.926,27 puanı test eden Ulusal-100 endeksi, seansın sonunu ise; yüzde 0,99 oranındaki yükselişle, 17 Mart 2025 tarihinden itibaren en yüksek kapanış seviyesi olan 10.853,49 puandan noktalandı. Endeksin işlem hacmi de, önceki güne göre artış göstererek 115,5 Milyar TL düzeyinde gerçekleşti. Puan bazında endekse en fazla pozitif etki eden şirket hisseleri ise; ASELS, THYAO ve GARAN oldu.

Dünkü işlem gününde, iç tarafta tüm dikkatler; TÜİK'in açıklayacağı Temmuz ayı enflasyon oranlarındaydı. Manşet(TÜFE) tarafta; aylık bazda yüzde 2,06 oranına yükseliş görülürken, senelik manşet enflasyon ise geçen yılın aynı ayından gelen baz etkisiyle, Haziran ayındaki yüzde 35,05 seviyesinden yüzde 33,52 düzeyine(son 44 ayın en düşüğü) geriledi. Yı-ÜFE'de aylık artış oranı yüzde 1,73 olurken, senelik olarak bu verinin gerçekleşmesi ise yüzde 24,45'den yüzde 24,19'a kısmen gerileme gösterdi.

Enflasyon verileri sonrasında, sosyal medya hesabından açıklamalarda bulunan Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek: "Dezenflasyon süreci hedeflerimiz doğrultusunda ilerlemektedir. Yıl sonunda enflasyonun TCMB'nin tahmin aralığında gerçekleşeceğini öngörüyoruz." ifadelerine yer verdi.

Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD)'den gelen basın bültenine göre; Haziran ayında ham çelik üretimi 2,9 Milyon ton olurken, tüketim ise 3,1 Milyon ton oldu. Ayrıca, sektörün ihracatı 1,4 Milyon ton düzeyinde yer alırken, aynı aydaki ithalat miktarı 1,8 Milyon ton olarak kayıtlara geçti.

Küresel tarafta ise, yeni haftanın ilk işlem gününde; geçen Cuma günü açıklanan ve ABD ekonomisine dair soru işaretlerini yeniden gündeme getiren istihdam dataları ve yeni ticaret tarifelerinin yankılarını ilk etapta izledik. Hafta sonunda yaptığı açıklamalarda: İstihdam datalarının hatalı olduğunu ve bunun siyasi bir dayanağı olduğunu iddia ederek Çalışma İstatistikleri Bürosu Komiseri Erika McEntarfer'i görevden aldığını söyleyen Trump, dün yaptığı açıklamalarda da benzer söylemlerine devam etti. Trump, dün ayrıca: Rus gazını satın almakla kalmayıp, satışını da yapan Hindistan'ın gümrük tarifelerini önemli ölçüde artıracığını söyledi. Tüm bu tedirgin edici gelişmelerin yanında, San Francisco Fed Başkanı Mary Daly'nin: Fed'in faiz indirmesi için uygun zamanın yaklaştığına dair açıklaması ve Avrupa Birliği'nin, ABD gümrük vergilerine yönelik hazırladığı karşı önlem paketini 6 aylığına askıya aldığına dair haber akışıyla piyasalar moral buldu.

Yeni işlem gününde; ABD vadeli endeksleri ve Hindistan haricindeki Asya borsaları şu an pozitif seyir izlerken, Avrupa'nın vadeli endeksleri ise şu an karışık bir görünüm içerisinde yer alıyor. BIST-100'ün, güne 'pozitif' bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; TCMB tarafından açıklanacak olan Reel Efektif Döviz Kuru Gerçekleşmeleri veri setini takip edeceğiz. Majör ekonomilerin Hizmet PMI datalarının izleneceği küresel tarafta ise; ABD'nin yeni ticaret tarifelerine ve jeopolitik risklere dair gelişmelerle de piyasalarda oynaklık oluşabilir.

ARENA: İştirakimiz Arena Connect Teknoloji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Vodafone Dağıtım, Servis ve İçerik Hizmetleri A.Ş. ile imzalamış olduğu Cihaz Dağıtım Hizmeti ve Tedarik Sözleşmesi'nin devri konusunda Şirketimiz ile Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. arasında bağlayıcı olmayan görüşmelere başlandığı, Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş. tarafından Sözleşmenin devri konusunda Rekabet Kuruluna 02.07.2025 tarihinde müracaat edildiği KAP duyurularımız ile Kamuya açıklanmıştı. Rekabet Kurulu'nun 31.07.2025 tarihli toplantısında akdedilmesi planlanan Ticari Sözleşme Devri Protokolü'ne bireysel muafiyet tanınmış, söz konusu karar 01.08.2025 tarihinde Datagate Bilgisayar Malzemeleri Ticaret A.Ş.'ne tebliğ edilmiştir.

SNICA: Yurtdışında yerleşik müşterilerimiz ile yapılan sözleşmeler kapsamında toplam 2.242.838 ABD Doları ile 2.405.353 Euro karşılığı toplam yaklaşık 204,9 milyon TL tutarında radyatör, kombi ve boru grubu ürünleri ile ilgili olarak sipariş alınmıştır.

CGCAM(SISE): Şişecam markalı ham cam dağıtım faaliyetlerimizin, İzmir-Manisa ve ilçelerinde daha rekabetçi maliyetlerde yapılabilmesi ve pazardaki hizmet kalitemizin daha da artırılması adına, Manisa 1 yerleşkemizin ham cam dağıtım faaliyetlerimiz için de kullanılmasına karar verilmiş olup, söz konusu değişikliğin, dağıtım için gerekli olan araç, ekip ve ekipmanın hızla tamamlanmasını takiben satış rakamlarına katkı sağlaması beklenmektedir.

BULGS(TGSAS): TGS Dış Ticaret A.Ş.'nin (TGSAS) 15.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde, pay sahipleri Ali TANRIVERDİ, Burak TANRIVERDİ, Çağla POLAT ("Saticılar") tarafından, sahip oldukları ve toplamda şirket sermayesinin %42,24'üne tekabül eden 120.000.000 adet (A) Grubu ve 513.705.000 adet (B) grubu paylar için; %4,45 oranında ve 66.705.789,47 adet Re Pie Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş., %26,12 oranında ve 391.896.513,16 adet Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. ve Özel Portföy Yönetimi Hizmeti Verilen Müşterileri, %6,67 oranında ve 100.058.684,21 adet Tera Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ve %5 oranında ve 75.044.013,16 adet Bulls Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. tarafından toplam 19.000.000 (on dokuz milyon) Amerikan Doları bedelin ödenerek devir alınmasına yönelik olarak anlaşmaya varılmış ve 04.08.2025 tarihinde (bugün) "Pay Devir Sözleşmesi" imzalanmıştır. Devir işlemleri; Pay Devir Sözleşmesi'nde belirtilen tüm kapanış işlemleri ve şartlarının yerine getirilmesi ile Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. ve Özel Portföy Yönetimi Hizmeti Verilen Müşterileri tarafından devralınan (A) Grubu payların Rekabet Kurulu nezdindeki izin sürecini tamamlamasını müteakip, kapanış gününde Saticılar'a şirket sermayesinin %42,24'lük kısmı için 19.000.000 (on dokuz milyon) Amerikan Doları'nın, kapanış günü Türk Lirası kuru üzerinden hesaplanacak olan bedelin transfer edilmesi ve karşılığında satışa konu TGSAS paylarının hesaplarımıza transfer edilmesi suretiyle tamamlanacaktır.

TTKOM: Fitch Ratings, Türk Telekom'un uzun vadeli yerel para cinsinden kredi notunu (LTLC IDRs) "BB-" den "BB"ye yükseltirken uzun vadeli yabancı para cinsinden kredi notunu (LTFC IDRs) "BB-" olarak teyit etti. Görünümünü "Durağan" olarak belirledi.

GSDHO: Şirketimizin 04.07.2025 tarihli Özel Durum Açıklamasına konu, Şirketimizin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde tüm paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu Neco Maritime Limited şirketine ait Olivia isimli kuru yük gemisinin satış işlemleri bugün tamamlanarak 10.544.526 USD (yakıt dahil) tahsil edilmiştir.

BİST(ISKPL, PINSU): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında ISKPL.E ve PINSU.E payları 05/08/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/09/2025 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

DGATE(INDES): Şirketimiz, Arena Connect Teknoloji Sanayi ve Ticaret AŞ ile Vodafone Dağıtım Servis ve İçerik Hizmetleri A.Ş. arasında bulunan "Cihaz Dağıtım Hizmeti ve Tedarik Sözleşmesi"nin şirketimize devri konusunda taraflar ile bağlayıcı olmayan görüşmelere başlandığı, Sözleşmenin devri konusunda Rekabet Kuruluna 02.07.2025 tarihinde müracaat edildiği KAP duyuruları ile Kamuya açıklanmıştı. Rekabet Kurulu'nun 31.07.2025 tarihli toplantısında akdedilmesi planlanan Ticari Sözleşme Devri Protokolü'ne bireysel muafiyet tanınmış, söz konusu karar 01.08.2025 tarihinde Şirketimize tebliğ edilmiştir.

ODINE: Şirketimizin küresel büyüme stratejisi kapsamında, stratejik öneme sahip pazarlarda yerel varlığını güçlendirmek ve bölgesel operasyonel yetkinliğini artırmak üzere; 01.08.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile, %100 sermayesi Şirketimize ait olacak şekilde "Odine South Africa" unvanlı yeni bir şirketin kurulmasına ve ilgili yasal süreçlerin başlatılmasına oy birliği ile karar verilmiştir. Bu stratejik adım ile Odine, Afrika kıtasındaki operasyonel varlığını güçlendirmeyi; başta Güney Afrika olmak üzere bölgedeki müşterilerine yerinde ve daha etkin hizmet sunmayı hedeflemektedir. Yeni kurulan iştirak ile, satış ve iş geliştirme faaliyetlerinden müşteri ilişkileri yönetimi, yerel iş ortaklıkları ve sistem entegrasyonu çalışmalarına kadar geniş kapsamlı bir hizmet yapısının oluşturulması planlanmaktadır.

KUYAS: 28.07.2025 tarihli KAP açıklamamızda da belirtildiği üzere, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Kuyaş Gayrimenkul A.Ş.'nin mülkiyetinde bulunan İstanbul İli, Bahçelievler İlçesi, Yenibosna Merkez Mahallesi, 1541 Ada, 1 Parsel'de yer alan BorsaKule Projesi kapsamındaki 27 adet bağımsız bölümün;

- Dilim Bilişim Teknolojileri Perakende Ticaret A.Ş. ("Dilim Teknoloji") ve
- Dilim Tarım Ziraî Ürünler Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Dilim Tarım")

firmalarına devrine ilişkin olarak imzalanan ön protokol çerçevesinde; Söz konusu 27 adet bağımsız bölüm, 180.607.484,72 TL nakit ödeme ve aşağıdaki şekilde gerçekleştirilen KUYAS pay devri karşılığında elden çıkarılmıştır:

- 17.580.150 adet KUYAS hissesi, 01.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilmiştir,
- 10.419.850 adet KUYAS hissesi, 04.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilmiştir
- 4.000.000 adet KUYAS hissesi ise 15.08.2025 tarihinde virman yoluyla devredilecektir.

Bu işlemler sonucunda toplam 28.000.000 adet KUYAS payı virman yoluyla hali hazırda Kuyaş Gayrimenkul'e devredilmiş bakiye kalan 4.000.000 lot için ise devir işlemi planlanmıştır. Bu kapsamda, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı olan Kuyaş Gayrimenkul A.Ş.'nin sahip olduğu maddi duran varlıkların satışı gerçekleştirilmiş olup, işbu işlem kamuoyunun bilgisine sunulur.

TCELL: 9 Eylül 2024 tarihinde; Şirketimizin bağlı ortaklıklarından Lifecell LLC, LLC Global Bilgi ve LLC Ukrtower hisselerinin tamamının, tüm hak ve borçları ile birlikte DVL Telecom'a (NJ Holding grup şirketi) devredildiğini kamuoyu ile paylaşmıştık. Kapanış tarihi itibarıyla hazırlanan finansallar çerçevesinde, nakit ve borçlar dahil olmak üzere yapılan uyarlamalar sonucunda nihai satış bedeli 538,7 milyon USD olarak gerçekleşmiştir. Not: Söz konusu oran hesaplamalarında kapanış tarihi olan 9 Eylül 2024 dikkate alınmıştır. Son yıllık finansal tablolarda yer alan hasılat tutarı için, 20 Mart 2024 tarihinde açıklanan 2023 yılı hasılatı esas alınmıştır.

KUYAS: Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı konumunda olan Kuyaş Gayrimenkul A.Ş., 04.08.2025 tarihi gün başı itibarıyla Şirketimizde 0 adet KUYAS payına sahipken, 28.07.2025 tarihli KAP açıklamamız kapsamında gerçekleştirilen devir işlemleri sonucunda, aynı tarih (04.08.2025) gün sonu itibarıyla toplam 28.000.000 adet KUYAS payına sahip olmuştur. Bu kapsamda Kuyaş Gayrimenkul A.Ş.'nin Şirketimizdeki pay oranı %7 seviyesine ulaşmıştır.

BİST(YAYLA): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında YAYLA.E payları 05/08/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 04/09/2025 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.

CWENE: Şirketimiz Yönetim Kurulu şirket merkezinde toplanarak aşağıdaki kararı almıştır. Şirketimizin 1.000.000.000,00 TL olan çıkarılmış sermayesinin, Esas Sözleşmemizin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesi uyarınca 4.000.000.000,00 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla VUK Kayıtları ve TMS/TFRS uyarınca hazırlanan enflasyona göre düzeltilmiş 2024 yılı mali tablolarında; "Net Dağıtılabilir Dönem Karı" hesabından karşılanmak üzere 78.290.009 TL arttırılarak toplam 1.078.290.009 TL'ye çıkarılmasına, Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin %7,83 oranında bedelsiz olarak artırılması kapsamında ihraç edilecek 78.290.009 adet nominal değerli payların 16.606.971,61 TL nominal değerli kısmının A gruba nama, 61.683.037,39 TL nominal değerli kısmının B grubu hamiline pay olarak çıkarılmasına, Söz konusu sermaye arttırımı nedeniyle çıkarılacak payların mevcut pay sahiplerine payları oranında bedelsiz olarak kayden dağıtılmasına, ihraç belgesinin onaylanması ve Şirketimiz esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" başlıklı 6.maddesinin ekte yer alan tadiline ilişkin uygun görüş alınması amacıyla başta Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. olmak üzere, ilgili tüm merciler nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Şirketimiz imza yetkililerinin münferiden yetkilendirilmesine, İşbu kararın ve Sermaye Piyasası Kuruluna Sermaye Artırımına yönelik başvuru yapıldığında başvurunun da ayrıca Kamuyu Aydınlatma Platformunda duyurulmasına oybirliği ile karar verilmiştir. 04.06.2025 tarihli kâr dağıtım önerisine ilişkin Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda, 03.07.2025 tarihli 2024 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nın 8. gündem maddesi kapsamında; sermaye arttırımı ve esas sözleşme değişikliğine ilişkin uygun görüşün alınması amacıyla 04.08.2025 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuru yapılmıştır.

MNDRS: 26.05.2025 tarihinde yapılan Özel Durum Açıklamamız ile ilgili olarak SPK'nın II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 23/7 maddesi gereğince yapılan güncelleme açıklamasıdır; Akça Antalya Depolamalı Güneş Enerjisi Santrali projemize ilişkin olarak Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na (EPDK) yapmış olduğumuz saha değişikliği başvurumuz, Kurul tarafından uygun bulunmuş ve ilgili karar şirketimize tebliğ edilmiştir. Bu doğrultuda, proje sahasının konumu Antalya ili Korkuteli ilçesi olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklik kapsamında ön lisans tadil işlemlerine yönelik çalışmalara başlanmıştır.

MMCAS: Şirketimizin, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II.23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği ile II-23.3 sayılı Önemli Nitelikteki İşlemler ve Ayrılma Hakkı Tebliği ve SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, Dijital Gündem Medya Yayıncılık A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ilişkin "Duyuru Metni"nin ve Şirket esas sözleşmesinin "Şirketin Sermayesi" başlıklı 6'ncı maddelerinde yapılacak değişikliğe ilişkin yapmış olduğumuz talep, Sermaye Piyasası Kurulu (31.07.2025 tarih 2025/42 sayılı haftalık bülten) tarafından uygun bulunmadığı duyurulmuştur.

ICUGS: Şirketimizin %100 payına sahip olduğu Bağlı Ortaklığımız "RML LOJİSTİK VE DENİZ HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş."nin hisselerinin 150.000.-TL'si karşılığında satılmasına karar verilmiştir.

EFORC: Yönetim Kurulumuzun 09.04.2025 tarihli toplantısında, Efor Holding A.Ş. tarafından Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin satın alınmasına yönelik görüşmelere başlanmasına karar verilmiştir. Satın alma işleminin gerçekleşmesini takiben, ilgili şirketin Şirketimiz ile birleşmesi veya bağlı ortaklık haline getirilmesi planlanmıştır. Söz konusu sürece ilişkin bilginin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-15.1 sayılı Özel Durumlar Tebliği'nin 6. maddesi kapsamında, daha önce kamuya açıklanmamasına ve açıklamanın ertelenmesine karar verilerek; Şirketimizin ve ortaklarımızın meşru çıkarlarının zarar görmemesi, yatırımcıların yanıltılmaması, sürecin gizli ve değerlendirmeye tabi olması ve teklif/ihale rekabet koşullarının korunması amaçlanmıştır. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPKn"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK"), II.23.2 sayılı "Birleşme Tebliği" ile SPK'nın ilgili diğer düzenlemeleri, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ve ilgili diğer mevzuat hükümleri uyarınca, pazarda büyüme ve mevcut konumunun güçlendirilmesi, idari ve üretim/satış işlevlerinde ölçek ekonomilerinden yararlanılması amacıyla Of Çaysan Tarım Ürünleri Entegre Tesisleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Ofçay") tüm aktif ve pasifleriyle birlikte bir bütün olarak tasfiyesiz infisah yoluyla Şirketimiz tarafından devralınması suretiyle Şirketimiz bünyesinde birleşmesine ("Birleşme") ilişkin işlemlere başlanmasına, ilgili yasal süreçlerin tamamlanması amacıyla bu doğrultuda başta SPK'ya başvurulmasına, pazarlama, reklam, lansman gibi işlemlerin yapılması ve yürütülmesi hususunda Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

BNTAS: SPK'nın Özel Durumlar Tebliği'nin (II-15.1) 23.maddesinin 7.fıkrası gereği bilgilendirme amacıyla yapılan açıklamadır. Şirketimizin 16.07.2020 Tarih ve 2020/020 nolu yönetim kurulu kararına istinaden; sürdürülebilir büyümesinin devamı, ambalaj sektörü içinde ki artan pazar payının sürdürülebilmesi, yeni istihdam sahalarının açılması, ülkemiz ekonomisinin büyüme hedefleri doğrultusunda Bantaş'ı geleceğe taşıyacak 2020-2025 vizyonu doğrultusunda yatırımların planlanması veya gerçekleştirilmesi düşüncesiyle; Üretim kapasitesinin artırılması amacıyla gerekli altyapı ve inşaat faaliyetlerinin yapılması yanında yeni bir lak hattı alınarak baskı kapasitesinin artırılması, kutu tesislerinde tam otomatik kapak hattı ve eklerinin alınması, baskı maliyetlerimizin azaltılması amacı ile kendi kesim hattımızın kurulması, üretim yerleri çeşitlendirme konusunda fizibilite çalışmalarının yapılması, ürün çeşitlendirme konularında üretim ve pazar olanaklarının araştırılması, projelendirilmesi; ilgili yatırımlar için gerekli finansmanın karşılanması amacı ile şirketin mevcut özkaynakları yanında alternatif finansal kaynakların araştırılması ve Yönetim Kurulunun onayına sunulması. Yatırımlar ile ilgili özellikle yerli firmaların ağırlıkta olmasına önem verilerek yerli ve yurt dışı firmalardan teklif alınması, alınan teklifler ve görüşmelerin verdiği bilgiler çerçevesinde yönetim usullerine göre, Yönetim Kurulu'na bilgi vermek şartıyla sonuca erdirilmesi; bu konular ile ilgili resmi ve özel kurumlarda her türlü çalışma, müracaat ve işlemlere başlanması ve Yönetim Kurulu'na bilgi verilmek şartıyla sonuçlandırılması için Yönetim Kurulu Başkanımız Sayın Adnan ERDAN'a yetki verilmesine karar verilmiştir; Bu kapsamda yapılan çalışmalar; 05.06.2025 tarihli bildirimimizden sonra ki gelişmeler; Yatırım hedeflerimiz doğrultusunda Şirketimiz; Ofset Tesislerimize sınır Balıkesir İli Bandırma İlçesi 600 Evler Mahallesi 2484 ada 11 parselde kayıtlı olan kamu arazisinin alımına ilişkin olarak 15.06.2022 tarihinde düzenlenen Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Toki Ortak Kuruluşu olan Emlak Yatırım Hizmetleri A.Ş. ihalesinde şirketimizce alınmış olan arazinin yatırımlarımızda kullanılması hedefi doğrultusunda imara uygun ve "Metalden Hafif Paketleme Malzemeleri İmalatına Yönelik İlave Sanayi Tesisi" inşaatı için gerekli izinlerin alınması amacıyla başlattığımız süreç sonunda arazi T.C. TARIM VE ORMAN BAKANLIĞI'ndan kamu yararı kararı alınarak "Sanayi Alanı" olarak tescil edilmiş olup akabinde imar vs. izinlerin alınması amacıyla Balıkesir Büyükşehir Belediyesi 1/5000 imar planı için dosya verilmiş, dosya meclise girmiş, onaylanmış ve askı süresi tamamlanmış olup süreç 1/1000 imar durumu için Bandırma Belediyesine intikal ettirilmiştir süreç devam etmektedir. "Çelik Merkezi" kurulmasına yönelik alınacak kesim hattı için makina ekipman seçimi, fiyat tekliflerinin alınması değerlendirilmesi vs. çalışmalar devam etmektedir.

COSMO: Bağlı ortaklığımız Panel Smart Elektromekanik ve Otomasyon Sistemleri Sanayi Ticaret A.Ş., 04.08. 2025 tarihinde Ordu şehir hastanesi projesi için 550.000 Euro + KDV alçak gerilim pano imalatı sözleşmesi imzalamıştır.

Teknik Analiz;

BİST-100: Yeni haftanın ilk işlem gününde, 10.853 puan ile yaklaşık olarak son 4,5 ayın en yüksek seviyesinde kapanış gerçekleştiren endekste, bu kapsamda yeni güne de alıcılı başlanması durumunda; dünün en yüksek seviyesi olan 10.926'yı ilk etapta dikkatle takipte olacağız. Öyle ki, buranın kalıcılıkla aşılması halinde; ilerleyen süreç için endekste yeni rekor denemeleri görebiliriz. Diğer yandan, yeni güne negatif bir başlangıç yapılması durumunda ise; 10.740 ve 10.660 teknik destek seviyelerimizi takip edebiliriz.

Destekler: 10.740 – 10.660

Dirençler: 10.926 – 11.000



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta da, dünkü işlem gününü 12.323 seviyesinden pozitif noktaladık. Yeni güne, alıcılı bir başlangıç yapılması durumunda; 12.388 ve 12.575 teknik direnç seviyelerimizi takipte olacağız. Olası negatif açılıшта ise; izlenebilecek ilk önemli teknik destek seviyelerimiz; 12.280 ve 12.180'de bulunmakta.

Destekler: 12.280 – 12.180

Dirençler: 12.388 – 12.575



Dolar/TL(USDTRY); Kurda, yeni haftanın ilk işlem gününü; 40,65 civarından alıcılı kapattık. Yeni işlem gününde de, şu an için 40.67 civarından yukarı yönlü fiyatlamaya görülmekte. Kurda, 12 Haziran'dan gelen yükselen trende denk gelen 40,70 seviyesi bugün için hayli kritik olacak. Öyle ki, buranın üzerine yerleşme halinde; teknik olarak alıcılı işlemler ivme kazanabilir. Diğer yandan, buranın altında kalıcılığın devamında ise; teknik olarak kısa vadede satış baskısı ortaya çıkabilir.

Destekler: 40.61 – 40.58 – 40.55

Dirençler: 40.70



Günlük Pay(Hisse) Senedi Öneri Listesi;

HİSSE KODU	SON FİYAT	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL GETİRİ (%)	ZARAR DURDUR	OLASI KAYIP (%)
FROTO	100.50	103.50	2.99	98.60	-1.89
JANTS	23.40	24.10	2.99	22.96	-1.88
ARCLK	133.20	137.00	2.85	130.80	-1.80
ALVES	30.76	31.66	2.93	30.20	-1.82
BESLR	16.30	16.78	2.94	16.00	-1.84

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
PLTUR	5.08.2025 15:00						
AGHOL		6.08.2025 Bedelsiz-%900					
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) ASELS(K) INVEO(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) ARMGD(K) ADEL(K) ATAKP(K)	MGROS(K) AEFES(F) DOHOL(F) PGSUS(K) TABGD(K)	AKENR(K) SAHOL(K) TTKOM(K) TCELL(K) KLKIM(K)	BIMAS(F) SOKM(F) KOTON(K)	ALARK(F) ENKAI(F) BRSAN(K) PRKME(K)
18.08.2025	19.08.2025*	20.08.2025	21.08.2025	22.08.2025
AKSA(F) ULKER(F) GRSEL(K)	DOAS(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