

Ekonomik Takvim

Saat	Kur	Veri
00:00	USD	ABD Başkanı Donald Trump'ın Ticaret Tarifeleri
06:00	CNY	Çin Ticaret Dengesi(Tem)
09:00	EUR	Almanya Sanayi Üretimi(Haz)
14:00	GBP	BoE/MPC Faiz Oranı Kararı
14:30	TRY	TCMB/BDDK Haftalık Para, Banka ve Men.Kıy.İst.
15:30	USD	ABD Haftalık İşsizlik Haklarından Yararlı. Başv.
17:30	TRY	Türkiye Hazine Nakit Dengesi(Tem)

Yurt Dışı Piyasalar	Son	Günlük F. (%)
S&P 500	6,345.06	0.73
DAX	23,924.36	0.33
Nasdaq 100	23,315.04	1.29
Nikkei 225	41,034.30	0.59
Ons Altın	3,379.93	0.33
Brent Petrol	67.45	0.72
Dolar Endeksi	98.16	-0.03

Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST 100	XU100	10,901.01	0.47	1.43
BIST 30	XU030	12,083.61	0.70	1.52
BIST TÜM	XUTUM	13,441.49	0.40	1.64
BIST SİNAİ	XUSIN	13,979.53	0.52	1.85
BIST BANKA	XBANK	16,168.06	-0.86	0.64
BIST HİZMET	XUHIZ	10,843.54	1.19	2.56

Yükselenler	Değişim %	Düşenler	Değişim %
SANKO	10.00	ENSRI	-10.00
MNDRS	10.00	BANVT	-9.98
MRSHL	10.00	DERHL	-9.95
PAMEL	10.00	VSNMD	-9.94
PINSU	10.00	SEGMN	-8.32

Kod	Katkı Puanı	Kod	Katkı Puanı
THYAO	27.46	ASELS	-12.70
SISE	10.75	ISCTR	-6.64
BIMAS	9.99	YKBNK	-4.84
PEKGY	5.32	KUYAS	-2.91
AHGAZ	4.65	ISMEN	-2.70

Hacimliler	Kapanış	Hacim(MN TL)	Değişim %
THYAO	308.50	21,594.91	227.91
ASELS	181.60	6,674.82	145.68
PGSUS	258.25	5,887.87	188.79
ISCTR	15.03	5,743.01	10.70
YKBNK	33.08	5,205.29	9.76

arastirma@alnusyatirim.com

ABD'nin Yeni Gümrük Tarifeleri, Gündemin En Üst Sırasında Yer Alacak!

BİST-100 endeksi, dünkü işlem gününe; 26,48 puanlık yükselişle başladı. Gün içerisinde, Pazartesi günü test edilen 10.926,27 puan seviyesinin bir kez daha test edildiği endekste, seansın sonunu ise; yüzde 0,47 oranındaki yükselişle, 10.901,01 puandan noktaladık. 24 Temmuz 2024 tarihinden bu yana en yüksek seviyesinden kapanış gösteren endeksin, işlem hacmi ise; 125,1 Milyar TL ile 24 Temmuz 2025 tarihinden bu yana en yüksek düzeyinde gerçekleşti. Puan bazında endekse en fazla negatif etki eden şirket hisseleri; THYAO, SISE ve BIMAS oldu.

Dünkü işlem gününde; iç tarafta majör nitelikte bir veri açıklanmazken, ekonomi kurmaylarından gelebilecek açıklamalar takibimizdeydi. Bu kapsamda, bir ajansa yaptığı açıklamalarını izlediğimiz Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek: Ekonomide şuan yumuşak bir iniş yaşandığını, yıl sonunda enflasyonun TCMB'nin tahmin aralığı içinde olacağını, 2026 yılında yüzde 20'nin altına indikten 2027 yılında tek haneye gerileyeceğini söyledi.

Dünkü işlem gününde, küresel tarafta yine; Perşembe günü(bugün) yürürlüğe girmesi beklenen ABD'nin yeni gümrük vergileri gündemin en üst sırasındaydı. Rus petrolünü alıp satmasından dolayı Hindistan'a yüzde 25 ek gümrük vergisi getireceğini deklare eden Trump, kendisine sorulan bir soru üzerine: benzer gerekçe ile Çin'e de ek tarife uygulayabileceğinin sinyalini verdi. Ayrıca, ABD'nin ithal ettiği yarı iletken çipler için yüzde 100 civarında gümrük vergisi uygulanacağına dair Trump'tan gelen açıklama da; piyasalar açısından hayli kritikti.

Diğer yandan, dün Fed yetkililerinden gelen açıklamaları da takip ettik. Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari: Ekonomide yavaşlama belirtilerine atıfta bulunduğu konuşmasında, bu yıl 2 faiz indirimi yapılmasının uygun olacağını söyledi. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly de: Tarifelerin kısa vadede enflasyonist etkisinin olabileceğini, ancak iş gücü piyasasında ortaya çıkan tökezlemenin Fed'i faiz indirimi yapmaya iteceğini belirtti.

Yeni işlem gününde; ABD ve Avrupa vadeli endeksleri şu an pozitif seyrizlerken, Asya borsaları ise şu an karışık bir görünüm içerisinde yer alıyor. BİST-100 endeksinin, güne 'pozitif' bir başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yurt içi ekonomik takvimde; Temmuz ayının Hazine Nakit Dengesi veri seti ve 1 Ağustos ile biten haftaya ilişkin BDDK ve TCMB'den gelecek para, banka ve menkul kıymet istatistiklerini takip edeceğiz. Bir çok önemli verinin açıklanacağı küresel tarafta ise; ABD'nin yeni ticaret tarifeleri ve jeopolitik riskler gibi fiyatlamalar açısından kritik olan gündem maddelerine dair gelişmelerle de piyasalarda oynaklık oluşabilir.

LINK: LINK Bilgisayar olarak, sürdürülebilirlik odağındaki teknolojik dönüşüm yolculuğumuzu güçlendirecek stratejik bir adım daha attık. Bu kapsamda, derecelendirme ve bilgi hizmetleri alanında uzmanlaşmış SUSDEX Platformu ile yeni nesil yazılım çözümlerini içeren bir ESG iş ortaklığına imza attığımızı kamuoyuna duyurmaktan memnuniyet duyuyoruz. Bu iş birliği kapsamında geliştirilecek ScoreCard Platformu; kurumların sürdürülebilirlik ve inovasyon kapasitelerinin dijital ortamda değerlendirilebildiği, ölçümlenebildiği, doğrulanabildiği ve raporlanabildiği yapay zekâ destekli bir altyapı sunacaktır.

ESG alanındaki bu iş birliği anlaşması kapsamında:

- Karbon salınıminin azaltılması,
- Çevresel etki analizi,
- Sürdürülebilirlik kriterlerinin yönetimi

Gibi başlıklarda veri temelli değerlendirme ve iyileştirme fırsatları sunulacaktır. ScoreCard platformu sayesinde firmalar, şeffaf ve doğrulanabilir ESG performanslarıyla daha güçlü bir kurumsal itibar kazanacak, yatırımcı nezdinde tercih edilirliliğini artıracak ve küresel pazarda daha rekabetçi bir konuma ulaşacaktır.

MEGMT: Şirketimizin 14.05.2025 tarihli özel durum açıklamasında, Amerika Birleşik Devletleri'nin South Carolina eyaletinde yatırım yapılmasına yönelik planlarımız kamuoyu ile paylaşılmıştı. Bu kapsamda, South Carolina eyaleti, Fairfield County bölgesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiş olan yatırımımızla ilgili sağlanan anlaşma kapsamında ABD'de kurulu şirketimize tahsis edilmiş olan arazi ve bina konularında sağlanan mutabakat dahilinde 10 yıl süreli finansal kira sözleşmesi (lease agreement) imzalanmıştır.

ALKLC: Şirketimiz ile Birleşik Arap Emirlikleri, Abu Dhabi merkezli LuLu Group International çatısı altında faaliyet gösteren Lulu Retail arasında ürün gruplarımızın satışı için sözleşme imzalanmıştır. LuLu Group International, başta Birleşik Arap Emirlikleri olmak üzere; Katar, Kuveyt, Bahreyn, Suudi Arabistan, Umman, Malezya, Endonezya, Hindistan ve Mısır'da 259 şube ile hizmet vermektedir. Yapılan bu sözleşme neticesinde başlayacak olan satışların ihracatımıza önemli katkısı olacağını beklemekteyiz.

ARDYZ: Şirketimiz ile T.C. Konya Büyükşehir Belediyesi'ne bağlı Bilgi İşlem Daire Başkanlığı arasında Konya Şehir Kütüphanesi için "Entegre Kütüphane Yönetim Sistemi ve Teknolojik Alt Yapı" işi "Konya Şehir Kütüphanesi; kütüphane ve tesis yönetiminin entegre edilmesiyle sağlanan verimlilik ve sıfır karbon hedefiyle, geleneksel kütüphane anlayışını dijital dönüşümle birleştiren bilgi, kültür ve teknoloji kampüsü olarak faaliyet gösterecek ve pek çok farklı servisi içerisinde barındıracak olan" proje kapsamında 313.574.273 TL (KDV Dahil) bedelle sözleşme imzalanarak 06.08.2025 tarihinde tarafımıza iletilmiştir.

MARBL: Şirketimizin Amerika'da mukim bağlı ortaklığı Marble Systems Inc Karayip adalarında bulunan, 3 etap olan Plaza projesinin ilk etabı için mermer tedarik anlaşması yapmıştır. Sipariş toplamı 546.220 ABD Dolarıdır.

ENERY: Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş. ile Mitus Proje A.Ş. arasında Yozgat ili Sarıkaya ilçesinde yer alan 201200128 numaralı ruhsat sahasına ilişkin olarak, Sondaj Re Log çalışmaları ile UMREK Ara Kaynak/Rezerv Raporu hazırlanması amacıyla hizmet alım sözleşmesi imzalandığı hususu 06.08.2025 (bugün) tarihinde Şirketimize bildirilmiştir.

AHGZ: Şirketimizin dolaylı bağlı ortaklığı Ahlatcı Altın İşletmeleri A.Ş. ile Mitus Proje A.Ş. arasında Yozgat ili Sarıkaya ilçesinde yer alan 201200128 numaralı ruhsat sahasına ilişkin olarak, Sondaj Re Log çalışmaları ile UMREK Ara Kaynak/Rezerv Raporu hazırlanması amacıyla hizmet alım sözleşmesi imzalandığı hususu 06.08.2025 (bugün) tarihinde Şirketimize bildirilmiştir.

BINHO: 1000 Yatırımlar Holding A.Ş.'nin %100 iştiraki konumunda bulunan (oy hakkı veren bütün paylarına sahip olduğumuz) ve şirketler grubumuzun bir parçası olan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 452595-5 sicil numarası ile kayıtlı 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş.'nin, yine iştiraklerimizden olan, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde 378449-5 sicil numarası ile kayıtlı Meta Mobilite Enerji A.Ş. tarafından satın alınarak devralınmasına, söz konusu devir işlemi akabinde şirketimizin portföy yönetimi stratejisine uygun olarak; 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş. ile Meta Mobilite Enerji A.Ş.'nin, usule uygun şekilde başlatılacak kolaylaştırılmış birleşme prosedürü kapsamında 4B Mühendislik İnşaat Enerji ve Danışmanlık A.Ş.'nin tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde Meta Mobilite Enerji A.Ş.'ye devredilmesi suretiyle birleşmelerine karar verildiği kamuoyuna duyurulmuştur. Geline aşamada konjektürel şartlardaki değişiklikler ve operasyonel nedenlerden dolayı sürdürülebilir büyüme ve etkin portföy yönetimi ilkelerimiz doğrultusunda birleşme işleminden vazgeçilmesine karar verilmiştir.

BİST(TRHOL/DAGHL): Borsamız Alt Pazarı'nda işlem görmekte olan DAGİ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.'nin ticaret unvanının "TERA FİNANSAL YATIRIMLAR HOLDİNG A.Ş. olarak değişmesi nedeniyle; bülten adı 07/08/2025 tarihinden itibaren "TERA FİNANSAL YAT. HOL." olarak değiştirilecektir. Mevcut "DAGHL" işlem kodu 01/09/2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere "TRHOL" olarak değiştirilecektir.

BİST(DERHL, VSNMD): Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilité Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında DERHLE ve VSNMD.E payları 07/08/2025 tarihli işlemlerden (seans başından) 05/09/2025 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

LYDHO: Şirketimizin reklam ve tanıtımı kapsamında 2025-2026 futbol sezonunda Galatasaray Spor Klubü futbolcularının şortlarının arkasında "Lydia Holding Logosu" nun kullanılması ve maçlara bu şortlar ile çıkılması konusunda Galatasaray Sportif Sinai ve Ticari Yatırımlar A.Ş. ile 1 yıllık reklam ve tanıtım sözleşmesi yapılmasına karar verilmiştir. Şirketimiz sözleşmenin yürürlük tarihi itibarıyla ve boyunca takımın "Şort Arka Sponsoru" ve buna bağlı olarak "Resmi Sponsoru" olmayı kabul etmiş olup, sözleşme boyunca Takım' a ilişkin ilgili mecra, etkinlik, reklam ve platformlarda bu şekilde lanse edilecektir. Söz konusu reklam ve tanıtım sözleşmesi kapsamında Galatasaray Sportif Sinai ve Ticari Yatırımlar A.Ş.'ne 58.159.000,00.- TL + KDV ödeme yapılacaktır.

Teknik Analiz;

BİST-100: Dünkü işlem gününde, 10.901 ile 24 Temmuz 2024'ten bu yana en yüksek seviyesinden kapanış gerçekleştiren endekste, bu kapsamda yeni güne de alıcılı başlanması durumunda; haftanın en yüksek seviyesi olan ve iki kez test edilen 10.926'yı dikkatle takipte olacağız. Öyle ki, buranın üzerine yerleşme halinde; ilerleyen süreç için yeni rekor denemeleri görebiliriz. Diğer yandan, yeni güne negatif bir başlangıç yapılması durumunda ise; 10.808 ve 10.740 teknik destek seviyelerimizi sırasıyla takip edebiliriz.

Destekler: 10.808 – 10.740

Dirençler: 10.926 – 11.000



VIOP BİST-30 Yakın Vade Kontratı: Yakın vadeli kontratta da, dünkü işlem gününü 12.387 seviyesinden pozitif noktadık. Yeni güne, alıcılı bir başlangıç yapılması durumunda; 12.438 ve 12.517 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: 12.438 – 12.517



Dolar/TL(USDTRY); Kurda, dünkü işlem gününü; 40,64 civarından bir miktar satıcılı kapattık. Yeni işlem gününde ise, şu an için 40.67 civarından fiyatlama görülmekte. Kurda, 12 Haziran'dan gelen yükselen trendde denk gelen 40,77 seviyesi; olası yukarı yönlü ataklarda bugün için hayli kritik olacak. Öyle ki, buranın üzerine yerleşme halinde; teknik olarak alıcılı işlemler ivme kazanabilir. Diğer yandan, 40,77'in altında kalıcılığın devamında oluşabilecek geri çekilmelerde ise; 40.61, 40.58 ve 40.55 teknik destek seviyelerimizi ilk etapta sırasıyla izlemeye alabiliriz.

Destekler: 40.61 – 40.58 – 40.55

Dirençler: 40.77



Günlük Pay(Hisse) Senedi Öneri Listesi;

HİSSE KODU	SON FİYAT	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL GETİRİ (%)	ZARAR DURDUR	OLASI KAYIP (%)
THYAO	308.50	318.00	3.08	303.00	-1.78
SISE	39.78	41.00	3.07	39.08	-1.76
CONSE	3.74	3.86	3.21	3.67	-1.87
CMBTN	2,430.00	2505.00	3.09	2385.00	-1.85
BRYAT	2,230.00	2300.00	3.14	2190.00	-1.79

HAK KULLANIMLARI TABLOSU

HİSSE KODU	Ganeİ Kurul	Sermaye Artırımı/ Azaltımı	Kâr Payı(Temettü) Brüt TL	Birleşme, Devralma, Bölünme	Aylıma Hakkı	Pay Alım Teklifi	Satma Hakkı
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						
AYDEM	11.08.2025 11:00						
ENERY			11.08.2025 0.0111111 TL				
KARSN	12.08.2025 10:00						
CELHA	12.08.2025 12:00						
SUWEN			12.08.2025 0.1250 TL				
LIDER (3.Taksit)			13.08.2025 0.1426024 TL				
DURKN			14.08.2025 0.0326981 TL				
KZBGY	14.08.2025 10:00						
BMSCH	14.08.2025 11:00						
SNGYO	14.08.2025 13:00						
BAHKM	14.08.2025 14:00						
SRVGY	14.08.2025 16:00						

Kaynak: KAP

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) AKCNS(Y)	VAKBN(F) PETKM(Y)	EBEBK(K) GEDIK(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) TATGD(K)	MGROS(K) AEFES(F) DOHOL(K) PGSUS(K) TABGD(K)	AKENR(K) SAHOL(K) TTKOM(K) TCELL(K) KLKIM(K)	BIMAS(K) 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 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