

GENEL GÖRÜNÜM

BİST 100 endeksi, 20 Temmuz Pazartesi gününü %0,64 yükselişle 14.070,98 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 186 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında kimya endeksi %4,40 ile günün en güçlü performansını sergilerken, Fin. kiralama ve faktoring endeksi %9,13 gerileyerek günün en çok negatif performans sergileyen endeksi oldu.

Toplam işlem hacmi: 255.228.497.905,92

Yükselen şirket sayısı: 337

Düşen şirket sayısı: 233

GÜNLÜK ENDEKS GETİRİLERİ

Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
XU100	14.070,98	0,64	186.097.280.078,08
XU030	16.077,91	0,73	146.012.031.869,56
XBANK	15.842,57	-1,51	33.019.698.844,98
XUSIN	19.166,83	2,16	99.330.863.578,14
XUTUM	18.209,32	0,74	255.228.497.905,92
XTUMY	76.350,42	0,98	69.131.217.827,84

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	PETKM	22,70	8,40	3.470.691.232,46
2	TUPRS	307,50	6,31	12.453.191.712,25
3	KRDMD	44,80	4,77	3.519.285.451,92
4	SASA	2,54	4,53	9.904.226.144,04
5	BIMAS	400,00	3,63	4.961.400.089,00

BİST 30 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	2271,00	-9,97	3.411.525.010,00
2	ISCTR	13,18	-3,65	9.828.987.899,25
3	GARAN	124,30	-1,97	4.107.976.053,40
4	TOASO	301,75	-1,95	1.174.469.932,00
5	VAKBN	30,48	-1,68	1.188.839.621,92

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	ALTNY	16,83	10,00	159.223.591,82
2	EUPWR	96,00	9,97	500.907.011,05
3	GESAN	88,30	9,96	1.805.651.545,90
4	PASEU	103,10	9,91	467.739.137,05
5	PETKM	22,70	8,40	3.470.691.232,46

BİST 100 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	KUYAS	61,20	-10,00	867.510.361,45
2	DSTKF	2271,00	-9,97	3.411.525.010,00
3	SKBNK	17,91	-8,76	1.043.929.607,23
4	BALSU	16,20	-7,43	1.860.481.169,57
5	BERA	14,00	-5,85	184.170.497,28

GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM		
SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE
09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı
12:00	Almanya	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi
12:00	Euro Bölgesi	ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi
15:15	ABD	ADP Haftalık Özel Sektör İstihdam Değişimi
23:30	ABD	API Ham Petrol Stok Değişimi

GÜNLÜK AJANDA	
SAAT	AÇIKLAMA
-	-

GENEL KURUL LİSTESİ		
ŞİRKET	SAAT	ADRES
GEREL	10:00	Çaycuma Organize Sanayi Bölgesi, 1 No'lu OSB Meydanı 6-7 Sokak Çaycuma/Zonguldak

SERMAYE ARTIRIMI - AZALTIMI			
ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
-	-	-	-

KAR PAYI ÖDEMESİ

ŞİRKET	TEMETTÜ VERİMİ	HİSSE BAŞI BRÜT	HİSSE BAŞI NET	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORANI
KTLEV	%0,05	0,10 ₺	0,0821 ₺	199.999.881 ₺	%2
TAVHL	%0,67	1,80 ₺	1,5342 ₺	655.718.977 ₺	%23

*Temettü verimi şirketin 20 Temmuz 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Enflasyon beklentisinde artış:

Piyasa katılımcıları anketinde enflasyon beklentilerinde ılımlı artış izlendi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) temmuz ayı piyasa katılımcıları anketine göre, katılımcıların yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki anket döneminde %29,14 iken, bu anket döneminde %29,21 oldu. 12 ay sonrası TÜFE beklentisi de bir önceki anket döneminde %23,81 iken, bu anket döneminde %23,95 olarak kaydedildi. Katılımcıların BİST Repo ve Ters-Repo Pazarı'nda oluşan cari ay sonu gecelik faiz oranı beklentisi bir önceki anket döneminde olduğu gibi bu anket döneminde de %40 oldu. Temmuz ayı Para Politikası Kurulu toplantısı için TCMB politika faiz oranı beklentisi bu anket döneminde %37 oldu.

Sanayicinin finansman gideri faaliyet kârına oranı %87'ye ulaştı:

İstanbul Sanayi Odası (İSO) Yönetim Kurulu Başkanı Erdal Bahçivan, İSO İkinci 500 Büyük Sanayi Kuruluşu 2025 araştırmasının, şirketlerin performansının yanı sıra Türk sanayisinin dayanıklılığını ve üretim gücünü ortaya koyduğunu belirtti. Bahçivan, 2025'in küresel talebin zayıfladığı, finansmana erişimin zorlaştığı ve yüksek faiz ortamının üretim üzerinde baskı oluşturduğu zorlu bir yıl olduğunu ifade etti. Araştırmaya göre üretimden satışların, son 3 yıldaki reel gerilemenin ardından 2025'te reel olarak yalnızca %0,2 arttığını kaydetti. İSO 500'de güçlü ihracat performansı görülmesine karşın, İSO İkinci 500'de ihracatın %0,3 gerilemesinin toplam satışları sınırladığını belirten Bahçivan, bunun küresel talepteki zayıflığın ve sıkı finansman koşullarının sanayi üzerindeki etkisinin sürdüğünü gösterdiğini söyledi. Sanayicinin en büyük sorununun finansman maliyetleri olduğuna dikkati çeken Bahçivan, finansman giderlerinin faaliyet kârına oranının %87'ye yükseldiğini, sanayicinin elde ettiği kazancın önemli bölümünü finansman giderlerine ayırmak zorunda kaldığını ifade etti.

Uluslararası yatırım pozisyonunu verileri açıklandı:

Türkiye'nin net Uluslararası Yatırım Pozisyonu, 2026 yılı mayıs ayı itibarıyla 391,7 milyar dolar oldu. Mayıs ayı itibarıyla Türkiye'nin yurt dışı varlıkları, bir önceki aya göre %0,5 oranında azalışla 403,7 milyar dolar, yükümlülükleri ise %2,4 oranında azalışla 795,4 milyar dolar olarak gerçekleşti. Varlık kalemleri bir önceki aya göre incelendiğinde, doğrudan yatırımlar kalemi %0,9 oranında artarak 80,1 milyar dolar, diğer yatırımlar kalemi %2,3 oranında artarak 154,2 milyar dolar, bankaların yabancı para efektif ve mevduat varlıkları ise %4,6 oranında artarak 49,4 milyar dolar olarak kaydedildi. Portföy yatırımları alt kalemlerinden hisse senetleri ve yatırım fonu payları bir önceki aya göre %8,6 oranında azalarak 47,2 milyar dolar oldu. Yükümlülükler alt kalemleri bir önceki aya göre incelendiğinde, doğrudan yatırımlar kalemi %6,8 oranında azalışla 230,4 milyar dolar, Portföy yatırımları kalemi %2,9 oranında azalarak 149,7 milyar dolar seviyesinde izlendi. Diğer yatırımlar kalemi ise %0,4 oranında artarak 415,3 milyar dolar seviyesinde kaydedildi.

İkinci el otomotiv pazarında fiyatlar geriledi:

Bahçeşehir Üniversitesi Ekonomik ve Toplumsal Araştırmalar Merkezi BETAM tarafından sahibinden.com verileri kullanılarak hazırlanan raporda, temmuz ayındaki ikinci el otomobil piyasasına ilişkin gelişmeler analiz edildi. Buna göre, ortalama satılık otomobil cari fiyatındaki değişim bir önceki aya kıyasla %0,5 düşerken, bir önceki yılın aynı ayına kıyasla ise %20,7 arttı. Ortalama otomobil fiyatı 1 milyon 169 bin TL olarak kaydedilirken enflasyondan arındırılmış reel fiyatlardaki yıllık değişim %8,6 gerileme şeklinde izlendi. Araç sınıflarına göre en yüksek artış oranı %23,3 ile D, en düşük artış oranı %21,9 ile B sınıfında kaydedildi. Eski model araçlar arasında en yüksek artış oranı %14,1 ile 2009–2013 model yılında, en düşük artış ise %9,5 ile 2004–2008 model yılında görüldü. Yeni model araçlarda en yüksek artış oranı 2021 model yılında %10,1, en düşük artış ise 2022 model yılında %3,4 seviyesinde kaydedildi. Yakıt türüne göre en yüksek artış elektrik grubunda %25, en düşük artış ise Hibrit grubunda %15,2 oldu. Otomobil talep endeksindeki değişim bir önceki aya kıyasla %2,8 artış, geçen yılın aynı ayına kıyasla ise %3 düşüş şeklinde oldu. Bir önceki aya kıyasla satılık ilan sayısı %6,1, kapatılan ilan sayısı %6,7 artış şeklinde oldu.

ŞİRKET HABERLERİ

Altınay Savunma Teknolojileri AŞ'den yeni iş ilişkisi:

Şirket, bağlı ortaklığı Taac Havacılık Teknolojileri A.Ş. ile yurtiçinde yerleşik müşterisi arasında, kritik havacılık ekipmanlarının tedarikine yönelik olarak 134.104.420,00 \$ tutarında sözleşme imzaladığını ve söz konusu sözleşme ile güncel backlog tutarının 334.000.000,00 \$ seviyesine ulaştığını açıkladı. Açıklamış olduğu bu yeni iş ilişkisi tek başına 2025 toplam satışlarının %183,13'ünü oluşturuyor. Şirket bu haberin etkisiyle günü tavan hareketi ile kapattı.

Yeo Teknoloji'den yeni anlaşma:

YEO Teknoloji, Antalya'daki The Land of Legends tesisinde kullanılmak üzere Rixos Hotels ile toplam 12,3 MWh kapasiteli enerji depolama sistemlerinin tedariki ve süpervizyonu için sözleşme imzaladı. Şirket yaptığı açıklamada Fine Otel Turizm İşletmecilik A.Ş. (Rixos Hotels) arasında, Antalya'da bulunan The Land of Legends tesisinde kullanılmak üzere 28 adet kabinet tipi ve 1 adet konteyner tipi toplam 12,3 MWh kapasiteli enerji depolama sistemlerinin tedariki ve süpervizyon hizmetlerine ilişkin sözleşme imzaladığını açıklarken sözleşme kapsamında üretilecek ürünler %100 iştiraki olan Reap Batarya'nın Tuzla Orhanlı'daki tesislerinde üretileceğini bildirdi.

Citi Türk perakende şirketleri için önerisini değiştirmed:

Citi, yayımladığı raporda yükselen enflasyon nedeniyle tüketici talebinde yavaşlama beklediğini belirtirken, Migros, BİM ve ŞOK Marketler için al tavsiyesini ve hedef fiyatlarını değiştirmed. Citi, 2026 yılının 2. Çeyreğine ilişkin değerlendirmesinde yükselen enflasyonun tüketici harcamaları üzerinde baskı oluşturmaya devam ettiğini ve bu nedenle reel satış büyümesinin çeyreklik bazda yavaşlayacağını öngördü. Banka 2. Çeyrekte yaklaşık %8 reel satış büyümesiyle BİM'in sektörde en güçlü performans sergilemesini beklerken Şok marketler için %7 ve Migros için ise yaklaşık %5,5 reel satış büyümesi tahmin etti.

Vakıfbank'tan yeni dış finansman hamlesi:

Vakıfbank Genel Müdürü Osman Arslan, Asya Altyapı Yatırım Bankası, Asya Kalkınma Bankası, Dünya Bankası ve Fransız Kalkınma Ajansı ile toplam 1,8 milyar dolarlık yeni dış kaynak için görüşmelerin sürdüğünü açıkladı. Arslan, anlaşmaların kasım ayında Antalya'da düzenlenecek COP31 kapsamında imzalanmasının hedeflendiğini söyledi. Arslan, söz konusu kaynağın sıfır atık, sıfır karbon, çevresel sürdürülebilirlik ve yeşil dönüşüm projelerinde kullanacağını belirtti.

Astor Enerji'den yeni iş ilişkisi:

Şirket KAP'a yaptığı 18.05.2026 tarihli açıklamasında, Türkiye Elektrik İletim A.Ş. Genel Müdürlüğü (TEİAŞ) tarafından gerçekleştirilen 11 adet Mobil Hibrit Modül Temini ihalesinde 351.100.000 TL bedelle en avantajlı teklifi verdiği kamuoyuna duyurulmuştu. Söz konusu ihalenin şirketin uhdesinde kaldığı, 20.07.2026 tarihinde idare tarafından şirkete bildirildiği belirtildi.

EMTİA VE DÖVİZ GETİRİLERİ

KOD	KAPANIŞ	DEĞİŞİM (%)
XAU/USD	4.010,00	0,36
XAG/USD	56,3570	0,80
BRENT	89,22	-1,69
USD/TRY	47,1760	0,02
EUR/TRY	53,9037	-0,05
EUR/USD	1,1416	-0,10

KÜRESEL GELİŞMELER

Çin Merkez Bankası faizleri sabit bıraktı:

Çin Merkez Bankası (PBOC), ekonomide büyümenin ikinci çeyrekte beklentilerin altında kalmasına rağmen gösterge kredi faiz oranlarını piyasa beklentileri doğrultusunda sabit bıraktı. Merkez Bankası'nın açıkladığı karara göre, bir yıllık kredi ana faiz oranı (LPR) %3,00, beş yıllık kredi ana faiz oranı ise %3,50 seviyesinde korundu. Böylece her iki gösterge faiz oranında da 14'üncü ay üst üste değişikliğe gidilmedi. Karar, politika yapıcıların zayıf iç talep ve ekonomideki dengesiz toparlanmaya rağmen geleneksel faiz indirimleri konusunda temkinli duruşunu sürdürdüğüne işaret etti.

ABD'de benzin fiyatlarında artış:

Amerikan Otomobil Birliği (AAA) verilerine göre, pazartesi günü ortalama pompa fiyatı galon başına 4,0030 doları gördü. ABD-İran savaşındaki çatışmaların şiddetlenmesi üzerine ABD'de benzin fiyatları yeniden yukarı yönlü oldu. Bu durumun, ulaşım yakıtlarında küresel sıkıntıyı daha da şiddetlendirmesi ve enflasyonu körükleme tehdidi oluşturması bekleniyor. AAA tarafından yayınlanan günlük fiyatlara göre, normal kurşunsuz benzinin galon başına ortalama fiyatı 4,003 dolara ulaştı ve bir ay boyunca bu seviyenin altında seyrettikten sonra 4 dolarlık eşiği aştı. Hürmüz Boğazı'nda tankerlerin bir kez daha hedef alınması ve Kuveyt'teki bir petrol tesisine saldırı düzenlenmesi üzerine ham petrol vadeli işlem fiyatları sıçradı. Haziran ayında ham petrol fiyatları ani bir düşüş gösterip galon başına 3,79 dolara kadar gerilemişti.

ABD-İran gerilimi sürüyor:

ABD ordusu, İran'a yönelik uygulanan deniz ablukası kapsamında 7 ticari geminin rotasının değiştirildiğini, 1 geminin ise hizmet dışı bırakıldığını açıkladı. Açıklamada, ABD donanmasına ait amfibi hücum gemisinin Arap Denizi'nde gece ve gündüz uçuş operasyonlarına destek verdiği belirtildi. İran'a yönelik deniz ablukasının sürdürüldüğü vurgulanan açıklamada, 20 Temmuz itibarıyla ABD ordusu 7 ticari gemiyi yeniden yönlendirdi ve 1 gemiyi de İran limanlarından çıkışlarını veya girişlerini engellemek için etkisiz hale getirdi ifadelerine yer verildi.

Öte yandan ABD'li yetkililerin dayandığı habere göre, Washington ile Tahran gerilimi azaltacak 10 günlük ateşkesi değerlendiriyor. Trump'ın saldırıların süreceğini savunduğu ancak iki ülke arasındaki görüşmelerin de devam ettiği öne sürüldü. ABD Başkanı Donald Trump'ın, İran'a yönelik saldırıları "aksine karar verene kadar sürdüreceği" ancak iki ülke arasındaki görüşmelerin de devam ettiği iddia edildi. Gelişmeye göre ismi paylaşılmayan ABD'li yetkililer, Washington ve Tahran'dan müzakerecilerin, "gerilimi azaltacak 10 günlük bir ateşkes fikrini değerlendirdiğini" öne sürerek, olası ateşkesin Hürmüz Boğazı'ndaki kısıtlamaların kaldırılmasını da içerebileceğini ifade etti.

KÜRESEL PİYASALAR

ÜLKE	SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK (%)
ABD	S&P 500	7.443,28	-0,19
ABD	Dow Jones 30	51.841,00	-0,59
ABD	Nasdaq 100	28.604,20	0,04
Avrupa	Euro Stoxx 50	6.224,75	-0,10
İngiltere	FTSE 100	10.524,76	-0,71
Fransa	CAC	8.340,11	0,02
Almanya	DAX	24.846,69	0,06
İspanya	IBEX35	19.206,90	-0,05
Rusya	RTSI	804,77	2,27

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 şekilde 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.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com