

GENEL GÖRÜNÜM

BİST 100 endeksi, 28 Temmuz Salı gününü %0,63 düşüşle 13.687,86 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 165 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında ticaret endeksi %0,71 ile günün en güçlü performansını sergilerken, fin. kir. ve faktoring endeksi %8,90 gerileyerek günün en çok negatif performans sergileyen endeksi oldu.

Toplam işlem hacmi: 240.598.627.419

Yükselen şirket sayısı: 149

Düşen şirket sayısı: 440

GÜNLÜK ENDEKS GETİRİLERİ

Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
XU100	13.687,86	-0,63	165.027.673.215
XU030	15.495,88	-0,74	124.065.107.519
XBANK	15.437,55	-0,62	28.838.595.548
XUSIN	18.773,22	-0,63	90.926.865.918
XUTUM	17.797,28	-0,71	240.598.627.419
XTUMY	75.509,84	-0,90	75.570.954.204

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	AEFES	21,80 ₺	4,21	908.195.661
2	TAVHL	268,00 ₺	2,19	1.119.091.598
3	BIMAS	389,50 ₺	1,63	3.624.649.580
4	MGROS	634,00 ₺	1,44	1.533.953.416
5	EREGL	43,86 ₺	1,39	4.185.669.823

BİST 30 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	1.793,00 ₺	-9,99	2.563.138.532
2	ASTOR	277,50 ₺	-4,31	11.689.894.374
3	EKGYO	18,20 ₺	-3,75	2.947.746.117
4	TRALT	46,46 ₺	-3,73	6.950.122.394
5	TOASO	264,25 ₺	-3,03	1.874.887.466

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	EFOR	20,62 ₺	7,40	2.605.778.488
2	PASEU	127,00 ₺	5,83	1.025.258.285
3	GRTHO	247,80 ₺	4,73	635.731.270
4	AEFES	21,80 ₺	4,21	908.195.661
5	FENER	3,14 ₺	3,29	439.700.784

BİST 100 - GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	1.793,00 ₺	-9,99	2.563.138.532
2	EUPWR	88,40 ₺	-9,98	2.441.535.805
3	SKBNK	9,54 ₺	-9,92	25.510.122
4	GESAN	73,90 ₺	-8,71	1.025.193.412
5	IZENR	9,24 ₺	-5,81	262.915.487

GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM

SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE
14:00	ABD	MBA 30 Yıllık Mortgage Faizi
17:30	ABD	EIA Ham Petrol ve Benzin Stokları Değişimi
21:00	ABD	FED Gösterge Faizi Oranı ve Faiz Kararı
21:30	ABD	FED Basın Toplantısı

GÜNLÜK AJANDA

SAAT	AÇIKLAMA
09:00	Bewen Enerji ve Quick Sigorta halka arzlarında talep toplama başlıyor.
09:40	Albayrak Beton (ALBTN) payları için ilk işlem günü.
21:00	ABD Merkez Bankası (FED) faiz kararını açıklayacak.
21:30	ABD Merkez Bankası (FED) başkanı, faiz kararının ardından basın toplantısı düzenleyecek.
23:00	BAE, Bahreyn, Katar, Kuveyt, Suudi Arabistan ve Ürdün Merkez Bankaları faiz kararlarını açıklayacak.

GENEL KURUL LİSTESİ

ŞİRKET	SAAT	ADRES
ESEN	09:30	Kızılırmak Mah. 1452. Sok. Next Level Loft Ofis No:6/A Çankaya/Ankara
MAGEN	08:30	Kızılırmak Mah. 1452. Sok. Next Level Loft Ofis No:6/A Çankaya/Ankara
NATEN	10:30	Kızılırmak Mah. 1452. Sok. Next Level Loft Ofis No:6/A Çankaya/Ankara
PRDGS	11:00	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Plaza Blok No:173 İç Kapı No:29 Şişli/İstanbul
TGSAS	13:00	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Özsezen İş Merkezi D Blok K:9 No:128 Şişli/İstanbul

SERMAYE ARTIRIMI - AZALTIMI

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

Albatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Huzur Mah. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



KAR PAYI ÖDEMESİ

ŞİRKET	TEMETTÜ VERİMİ	HİSSE BAŞI BRÜT	HİSSE BAŞI NET	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORANI
MEDTR	%0,43	0,11 ₺	0,0964 ₺	13.499.991 ₺	-
OSMEN	%0,60	0,05 ₺	0,0424 ₺	19.999.992 ₺	%12

*Temettü verimi şirketin 28 Temmuz 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Koç Üniversitesi enflasyon beklentileri raporu yayımlandı:

Koç Üniversitesi tarafından yürütülen Hanehalkı Enflasyon Beklenti Anketi bu ay 17-23 Temmuz 2026 tarihleri arasında yapıldı. Enflasyon hissiyatına dair belirsizlik göstergeleri olan IQR ve standard sapma geçtiğimiz aya göre düşüş gösterdi. Koç Üniversitesi tarafından yayımlanan Temmuz 2026 Enflasyon Beklentileri Anketi, hanehalkının enflasyon beklentilerinde yatay, algısında ise aşağı yönlü eğilim gösterdiğine işaret etti. Ankete göre, 12 ay sonrasına ilişkin enflasyon beklentisi bir önceki aya kıyasla aynı kalarak %45 seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde, geçmiş 12 aya ilişkin hissedilen enflasyon da %53'ten %51'e düşerek sınırlı bir iyileşme gösterdi. Enflasyon beklentileri cinsiyete göre karşılaştırıldığında ise, yine benzin ve mazot hariç tüm kategorilerde kadınların beklentisinin erkeklere kıyasla yaklaşık 1 ila 3 puan, ortalama 2 puan civarında daha düşük seyrettiği görülmektedir. Alışveriş payı ile beklentinin aynı yönde hareket ettiği tek kategori elektronikler, bu kategoride hem alışverişi daha sık üstlenen hem de daha yüksek beklentiye sahip olan taraf erkeklerdir.

Sendikali işçi sayısında azalış:

Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanlığının "6356 sayılı Sendikalar ve Toplu İş Sözleşmesi Kanunu Gereğince İşkollarındaki İşçi Sayıları ve Sendikaların Üye Sayılarına İlişkin 2026 Temmuz Ayı İstatistikleri Hakkında Tebliği" Resmî Gazete'de yayımlandı. Türkiye'de kayıtlı işçi sayısı artmaya devam ederken sendikalaşma oranında gerileme yaşandı. Son verilere göre kayıtlı işçi sayısı 931 bin 391 kişilik artışla 17 milyon 630 bin 475'e ulaştı. Buna karşın sendikalaşma oranı %14,45'ten %13,8'e indi. Buna göre, 17 milyon 630 bin 475 işçiden %13,79'una denk gelen 2 milyon 432 bin 789'unun herhangi bir işçi sendikasına üyeliği bulunuyor. Toplam 20 iş kolu arasında en fazla işçinin yer aldığı alan, 4 milyon 508 bin 122 işçiyle "ticaret, büro, eğitim ve güzel sanatlar" oldu. Bunu 1 milyon 962 bin 44 işçiyle "metal" ve 1 milyon 930 bin 577 işçiyle "inşaat" iş kolları izledi. Veriler, sendikali işçi sayısının yedi işkolunda azaldığını gösterdi. En yüksek üye kaybı metal işkolunda yaşanırken, Türk Metal Sendikası'nın üye sayısı 6 bin 874 kişi azaldı. İşkolları bazında incelendiğinde, 20 işkolunun 19'unda kayıtlı işçi sayısı artarken yalnızca sağlık ve sosyal hizmetler işkolunda düşüş görüldü. Sektörde kayıtlı işçi sayısı 2 bin 330 kişi azaldı.

Bloomberg HT temmuz ayı enflasyon beklenti anketi sonuçlandı:

Bloomberg HT'nin temmuz ayına ilişkin düzenlediği enflasyon anketi sonuçlandı. Bloomberg HT'nin anketine göre Temmuz'da enflasyonun aylık bazda %1,87 yıllık bazda %31,86 artması bekleniyor. 2026 yıl sonu enflasyon beklentisi %29,5 ile bir önceki anket dönemi tahminine göre %0,5 artış kaydederken 2027 yıl sonu tahmini %23,4 oldu. Ankete katılan 18 kurumun medyan beklentisi Temmuz'da enflasyonun aylık %1,87 seviyesinde gerçekleşmesi yönünde. Yıllık enflasyonun %31,86 seviyesinde gerçekleşmesi bekleniyor. Temmuz'da enflasyon için en düşük aylık beklenti %1,50 olurken en yüksek beklenti %2,5 olarak kaydedildi. Yıllık olarak bakıldığında ise temmuz için en yüksek enflasyon tahmini %32,70 olurken en düşük tahmin %31,70 seviyesine işaret etti. Öte yandan anket katılımcıları 2026 ve 2027 yılsonuna ilişkin de enflasyon beklentisini paylaştı. Buna göre 2026 yıl sonuna dair enflasyon beklentisi %29,5 oldu. Ekonomistlerin 2026 yılının sonuna ilişkin en yüksek enflasyon tahmini %30 olurken en düşük tahmin %28 seviyesine işaret etti.

Azimut Yapı Kredi Portföy'ü satın aldı:

Azimut, Türkiye'deki operasyonları açısından kritik bir satın almaya imza attı. Azimut Holding, Yapı Kredi Portföy'ü satın almak için sözleşme imzaladı. Toplam satış bedeli uyarılama ve düzeltmelere tabii olarak 16,4 milyar TL olarak açıklandı. Yapı Kredi'den Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamaya göre bankanın bağlı ortaklığı Yapı Kredi Portföy'ün yüzde 12,65 ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler'in yüzde 87,32 oranındaki paylarının, diğer pay sahiplerine ait paylarla birlikte Azimut Group bünyesindeki AZ International Holdings S.A.'ya devrine ilişkin olarak sözleşme imzalandı. Ayrıca payların devri sonrasında Yapı Kredi Portföy tarafından yönetilen yatırım ürünlerinin 15 yıl boyunca banka tarafından dağıtımı amacıyla imzalanması öngörülen Dağıtım Sözleşmesi'nin temel esaslarını ve ticari koşullarını belirleyen, Türkiye'de rekabet etmeme ve dağıtım için belirli istisnalar dışında münhasırlık taahhüdü içeren bir Dağıtım Sözleşmesi Protokolü imzalandı.

ŞİRKET HABERLERİ

Saat ve Saat şirketinden yeni iş birliği:

Saat&Saat, Jacques Philippe markasının Hindistan distribütörlüğü için ülke genelinde 105 mağazası bulunan Just In Time Trading Pvt. Ltd. ile 5 yıllık münhasır anlaşma imzaladı. Anlaşmanın şirkete yaklaşık 6,7 milyon CHF ciro katkısı sağlaması bekleniyor. Şirketin KAP'a yaptığı açıklamada uluslararası büyüme stratejisini destekleyen ve ihracat gelirlerini artırması hedeflenen markalarımızdan Jacques Philippe'in Hindistan distribütörlüğü kapsamında, ülke genelinde 105 mağazası bulunan önde gelen saat perakende zincirlerinden Just In Time Trading Pvt. Ltd. ile 5 yıl süreli münhasır distribütörlük anlaşması imzalanmıştır. Sözleşme kapsamında kademeli minimum alım taahhüdü bulunmakta olup, anlaşmanın 5 yıllık sözleşme süresi boyunca Şirketimize yaklaşık 6,7 milyon CHF kümülatif ciro katkısı sağlaması beklenmektedir. Sözleşme kapsamındaki siparişlerin bedeli peşin ödeme veya teyitli akreditif (L/C) yöntemiyle tahsil edileceğini açıkladı.

CVK Maden'den yeni sözleşme:

CVK Madencilik, emtia devi Trafigura ile 70 milyon dolarlık Ön Ödeme Sözleşmesi imzaladı. KAP'a yapılan bildirimle netleşen kaynak Sarıalan, Yenipazar ve krom projelerinin yatırımlarında kullanılacak. Geri ödeme ise maden teslimatlarıyla mahsup edilecek. Şirket KAP'a yaptığı bildirimde Ön Ödeme Sözleşmesi kapsamında Trafigura, CVK Madencilik'e toplam 70.000.000 ABD doları tutarında ön ödeme sağlayacaktır. Sağlanan kaynak, Sarıalan Altın İşletmesi, Yenipazar Polimetallik Maden İşletmesi ve krom operasyonlarına ilişkin yatırım harcamaları ve genel kurumsal ihtiyaçlar için kullanılacaktır. Sağlanacak ön ödemenin geri ödemesi, taraflar arasındaki ön alım (off-take) sözleşmeleri kapsamında Trafigura'ya yapılacak ürün teslimatlarından mahsup edilmek suretiyle gerçekleştirileceği açıklandı.

Enerjisa'da toplu iş sözleşmesi görüşmeleri başarılı sonuçlandı:

Enerjisa'nın elektrik dağıtım şirketleri ile TES-İŞ Sendikası arasında yürütülen toplu iş sözleşmesi görüşmeleri anlaşmayla sonuçlandı. İki yıl süreyle geçerli olacak yeni sözleşme, 1 Mart 2026 tarihinden itibaren yürürlüğe girecek. Şirket KAP'a yaptığı bildirimde 16 Nisan 2026 tarihli özel durum açıklamamızda da duyurulduğu üzere, 1 Mart 2024 tarihinde yürürlüğe giren ve iki yıllık süresi sona eren Toplu İş Sözleşmesi'nin ardından, Elektrik Dağıtım Şirketlerimiz (İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş., Başkent Elektrik Dağıtım A.Ş. ve Toroslar Elektrik Dağıtım A.Ş.) ile TES-İŞ (Türkiye Enerji, Su ve Gaz İşçileri Sendikası) arasında 2 Nisan 2026 tarihinde başlayan toplu iş sözleşmesi görüşmeleri başarıyla sonuçlandığını açıkladı.

HSBC Türk otomotiv şirketlerinde hedef fiyatları revize etti:

HSBC, Türk otomotiv sektörüne ilişkin değerlendirmesini güncelleyerek Tofaş, Türk Traktör, Ford Otosan ve Doğu Otomotiv için hedef fiyatlarını düşürdü. Kuruluş ayrıca Ford Otosan için yatırım tavsiyesini de "Al"dan "Tut"a çekti. Buna göre kurum Tofaş için hedef fiyatını 435 TL'den 380 TL'ye, Türk Traktör için 500 TL'den 460 TL'ye, Ford Otosan için hedef fiyat 130 TL'den 90 TL'ye ve Doğu Otomotiv için ise 260 TL'den 200 TL'ye düşürüldü.

EMTİA VE DÖVİZ GETİRİLERİ

KOD	KAPANIŞ	DEĞİŞİM (%)
XAU/USD	4.025,12	-1,26
XAG/USD	57,2380	-2,04
BRENT	82,08	-4,41
USD/TRY	47,3782	0,06
EUR/TRY	54,0048	0,33
EUR/USD	1,1386	0,15

KÜRESEL GELİŞMELER

OPEC 'ten kota artışına ara vermeyi planlıyor:

OPEC+'nın, Eylül ayındaki son artışın ardından petrol üretim kotalarındaki artışlara ara vermeyi planladığı bildirildi. Delejelere göre İran savaşının arz üzerindeki hızla değişen etkisi değerlendiriliyor. Delejelere, üretici örgütün 2 Ağustos'ta çevrimiçi olarak toplanacağı toplantıda Eylül ayı kotasını günlük 188 bin varil artırmaya yönelik anlaşmayı onaylamayı planladığını belirtti. Böylelikle bu artışla mevcut artış döngüsü tamamlanmış olacak ve bu yıl içinde başka artış planı bulunmuyor. Delejelere biri, bunun şu anki plan olduğunu ancak koşullara bağlı olarak değişebileceğini belirtti. Aralıklı olarak devam eden çatışma süresince petrol fiyatları oldukça dalgalı bir seyir izledi.

ABD'de ticaret açığı daraldı:

ABD'de haziran ayında ithalattaki düşüş, ihracattaki gerilemeyi aşınca ürün ticareti açığı daraldı. Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı öncü verilere göre, ürün ticareti açığı bir önceki aya göre %4,2 azalarak 101,5 milyar dolara geriledi. Medyan tahmin, 100 milyar dolarlık bir açık öngörüyordu. Mayıs ayında ürün ticaret açığı 105,9 milyar dolar gerçekleşmişti. ABD'nin ürün ihracatı %1,8 düşerken, ithalatı %2,6 azaldı. İthalat 306,2 milyar dolar, ihracat ise 204,7 milyar dolar gerçekleşti. Mevsimsel dalgalanmalar ve işlem günü farklılıkları dikkate alınarak, ancak fiyat değişiklikleri dikkate alınmadan düzeltilmiş haziran ayı toptan stokları, ay sonu itibarıyla 945,9 milyar dolar oldu ve Mayıs 2026'ya göre %0,3 artışa, Haziran 2025'e göre ise %4,4 artışa işaret etti.

ABD'de konut fiyat artışı beklentinin altında geldi:

S&P Dow Jones Indices, mayıs ayına ilişkin ulusal konut fiyat endeksi verilerini açıkladı. Buna göre, ABD genelindeki konut fiyatlarını yansıtan ulusal endeks, Mayıs'ta yıllık bazda %1,1 arttı. Endeks, Nisan'da yıllık %0,9 yükselmişti. ABD'nin 20 büyük kentindeki konut fiyatlarını ölçen endeks de Mayıs'ta yıllık bazda %1,6 arttı. Piyasa beklentisi endeksin bu dönemde %1,3 artması yönündeydi. Endeks, Nisan'da yıllık bazda %1,2 yükselmişti.

ABD'de tüketici güveni geriledi:

ABD'de temmuz ayında, Amerikalıların mevcut ekonomik koşullar ve işgücü piyasasına ilişkin görüşlerinin kötüleşmesiyle tüketici güveni geriledi. Conference Board Tüketici Güven Endeksi, haziran ayında yukarı yönlü yenilenen 92,2 seviyesinden temmuz ayında 1,4 puan düşüşle 90,8'e geriledi. Tüketicilerin mevcut iş ve işgücü piyasası koşullarına ilişkin değerlendirmelerine dayanan Cari Koşullar Endeksi, 3,6 puan düşüşle 114,9'a geriledi ve üst üste üçüncü aylık düşüşünü kaydetti. Tüketicilerin gelir, iş dünyası ve işgücü piyasası koşullarına ilişkin kısa vadeli beklentilerine dayanan Beklentiler Endeksi ise 74,7 seviyesinde sabit kaldı. Bloomberg ekonomistleri tüketici güven endeksinin 92,4 seviyesinde gelmesini bekliyordu.

KÜRESEL PİYASALAR

ÜLKE	SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK (%)
ABD	S&P 500	7.428,78	0,21
ABD	Dow Jones 30	52.748,00	1,03
ABD	Nasdaq 100	27.763,10	-0,99
Avrupa	Euro Stoxx 50	6.297,25	0,24
İngiltere	FTSE 100	10.871,02	0,83
Fransa	CAC	8.458,78	0,63
Almanya	DAX	25.464,01	0,41
İspanya	IBEX35	19.727,00	-0,07
Rusya	RTSI	877,11	-2,02

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