

## Küresel Piyasalar

Piyasaların gündeminde artan petrol fiyatlarının enflasyon beklentilerini bozması ve buna bağlı olarak Fed'in faiz artışına gidebileceği beklentisi risk algısını bir miktar bozmuştur. ABD-İran askeri gerilimi devam ederken, ABD Başkanı Trump'ın daha büyük bir askeri operasyon için hazırlık emri verdiğine ilişkin kaynak haberler öne çıkmıştır. İran'ın İslamabad Mutabakatı'na uymayacağı açıklamalarına karşın Trump "Bu umurumda değil." açıklamasında bulunmuştur. Güçlü \$ teması etkin olurken, DXY endeksi 101 seviyesi altında baskılanmış ve ABD 10 yıllık tahvil getirisi %4.50 üzerinde (%4.55) kalıcılığını korumuştur. EURUSD paritesi 1.14 üzerinde (1.1444) kalıcı olurken, kıymetli metallerde toparlanma öne çıkmıştır. Altın \$4000 – gümüş \$56.90 üzerinde hareket etmiştir. ABD borsa endekslерinden Nasdaq endeksi -%1.40 negative hareket etmiş ve endeksler düşüş göstermiştir. ABD vadeli yatay açılışa işaret etmiştir.

## Borsa İstanbul

BIST 100 endeksi %1.90 kayıpla 14000 seviyesi altında (13981.05) kapanmış ve risk algısının bozulmasında TBMM Başkanlığı'na 7 milletvekiline ait 9 dokunulmazlık dosyasının sunulması haberi etkili olmuştur. Bankacılık endeksi %1.91 kayıp yaşamıştır. Bu noktada artan enerji maliyetlerinin TCMB tarafında baskı oluşturacağı ve beklenen faiz indirimlerinin gecikeceği teması etkin olmuştur. Ayrıca sıkı para politikasında sıkı duruşun devam ederek 1 haftalık repo ihalelerine dönüş süresinin uzayacağı beklentisi de negatif katalist olmuştur. Bu hafta açıklanacak olan TCMB faiz kararında herhangi bir değişiklik beklemiyoruz. Açıklama metninde enflasyon önceliğine bağlı şahin tonlamanın devam etmesini bekliyoruz. Faiz indirim beklentisi temanın güçlü bir yükselişi desteklemekte yetersiz kalabileceğini düşünürken, bilanço döneminin başlamasıyla finansal performansların hisse bazlı ayrışmaları artırarak endeks yönünde belirleyici olabileceğini senaryomuza ekliyoruz. **BIST 100 endeksinde 14000 üzerinde kalıcılık şartı öne çıkarken, olası durumda 14150 direnç seviyesi sonrasında 14350 seviyesine doğru bir hareket beklenebilir. Endeksin 13850 – 14000 bölgesinde dengelenmesinin ve bu bölgeye doğru geri çekilmeler olduğunda güçlü tepki gelebileceğini değerlendiriyoruz.** Bilanço dönemi ve taktiksel görünüm açısından rafineri, sigortacılık, demir-çelik, hastane işletmeciliği ve gıda perakendeciliği şirketlerinin ön planda kalabileceğini senaryomuza ekliyoruz. Fitch Türkiye kredi notu değerlendirmesinde değişikliğe gitmeyerek, kredi notunu BB- seviyesinde not görünümünü stabil olarak bırakmıştır. Bugün BIST100 endeksi için yatay yönlü bir açılış potansiyeli etkin olabilir.

## BIST100

| En Çok Yükselenler |          |          |          |        |
|--------------------|----------|----------|----------|--------|
| Hisse              | Önceki   | Son      | Net Değ. | % Değ. |
| EFOR               | 16.75    | 17.86    | 1.11     | 6.63   |
| BALSU              | 16.55    | 17.50    | 0.95     | 5.74   |
| SKBNK              | 18.95    | 19.63    | 0.68     | 3.59   |
| AKSEN              | 102.70   | 106.00   | 3.30     | 3.21   |
| IZENR              | 8.87     | 9.05     | 0.18     | 2.03   |
| En Çok Düşenler    |          |          |          |        |
| Hisse              | Önceki   | Son      | Net Değ. | % Değ. |
| DSTKF              | 2,802.50 | 2,522.50 | -280.00  | -9.99  |
| KLRHO              | 92.75    | 84.50    | -8.25    | -8.89  |
| ASTOR              | 312.50   | 286.50   | -26.00   | -8.32  |
| KTLEV              | 198.30   | 189.20   | -9.10    | -4.59  |
| BRSAN              | 575.50   | 549.50   | -26.00   | -4.52  |

| En Çok İşlem Gören Hisseler(TL)   |                |        |          |        |
|-----------------------------------|----------------|--------|----------|--------|
| Hisse                             | Hacim          | Son    | Net Değ. | % Değ. |
| ASELS                             | 15,630,866,884 | 351.50 | -1.00    | -0.28  |
| THYAO                             | 11,695,962,126 | 329.50 | -0.50    | -0.15  |
| ASTOR                             | 10,466,197,048 | 286.50 | -26.00   | -8.32  |
| AKBNK                             | 10,242,225,647 | 66.50  | -2.10    | -3.06  |
| YKBNK                             | 9,274,338,954  | 33.22  | -0.30    | -0.89  |
| En Çok İşlem Gören Hisseler(Adet) |                |        |          |        |
| Hisse                             | Miktar         | Son    | Net Değ. | % Değ. |
| SASA                              | 2,078,359,615  | 2.43   | -0.11    | -4.33  |
| ISCTR                             | 471,320,402    | 13.68  | -0.31    | -2.22  |
| HEKTS                             | 339,320,233    | 3.03   | -0.13    | -4.11  |
| YKBNK                             | 279,785,376    | 33.22  | -0.30    | -0.89  |
| DAPGM                             | 237,888,201    | 9.44   | -0.01    | -0.11  |



## Şirket Haberleri

**AYGAZ:** Şirketimizin 01.01.2026 – 30.06.2026 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 04 Ağustos 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.

**EKGYO:** Şirketimiz tarafından geliştirilen projelerde, 1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde; brüt 353.861 m<sup>2</sup> büyüklüğe sahip 2.598 adet bağımsız bölümün satışı gerçekleştirilmiş, bu bağımsız bölümlerden KDV hariç toplam 45.171.163.736 TL ön satış geliri elde edilmiştir. Yine aynı dönemde 25 adet ve 464.130 m<sup>2</sup> yüzölçümlü, KDV hariç 5.524.077.631 TL değerinde arsa satışı gerçekleştirilmiş olup, bağımsız bölüm ve arsa satışlarından elde edilen toplam satış geliri 50.695.241.367 TL'dir. Ayrıca söz konusu bağımsız bölüm satışlarının içerisinde yabancı ülke vatandaşlarına gerçekleştirilen satışlar ise 42 adet bağımsız bölüm ve KDV hariç 624.208.357 TL olarak gerçekleşmiştir.

**BIMAS :** 3 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 17 Temmuz 2026 tarihinde 200.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 15.459.771 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,2883).

**TRALT:** 17.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 49,34 – 50,30 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 50,04 TL) 4.035.579 TL nominal tutarlı Türk Altın İşletmeleri A.Ş. payları geri alınmıştır. 17.07.2026 tarihinde geri alınan payların sermayeye oranı % 0,12601'dir. Bir önceki Geri alım tutarı olan 75.000.000 adet pay alımı ile birlikte toplam geri alınan payların sermayeye oranı %2,80 olmuştur.

**ARCLK:** Şirketimizin 01.01.2026 – 30.06.2026 hesap dönemine ilişkin finansal raporlarının 29 Temmuz 2026 tarihinde kamuya açıklanması planlanmaktadır.



## Temettü Ödemeleri

| Şirket | Son Fiyat | Temettü Tarihi      | Brüt Temettü (TL) | Net Temettü (TL) | Brüt Temettü Verimi |
|--------|-----------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| KTLEV  | 198.00    | 21.07.2026*4.Taksit | 0.096             | 0.082            | 0.05%               |
| TAVHL  | 271.00    | 21.07.2026*1.Taksit | 1.804             | 1.534            | 0.67%               |
| GRTHO  | 248.80    | 22.07.2026*2.Taksit | 0.449             | 0.381            | 0.18%               |

## Bilanço Tarihleri

| Şirket Kodu | Tarih      | Şirket Kodu | Tarih      |
|-------------|------------|-------------|------------|
| TURSG       | 20.07.2026 | TRALT       | 10.08.2026 |
| ANHYT       | 27.07.2026 | CCOLA       | 10.08.2026 |
| TAVHL       | 28.07.2026 | GWIND       | 10.08.2026 |
| AKBNK       | 28.07.2026 | ENJSA       | 10.08.2026 |
| TOASO       | 29.07.2026 | AEFES       | 11.08.2026 |
| GARAN       | 30.07.2026 | MGROS       | 11.08.2026 |
| YKBNK       | 31.07.2026 | SAHOL       | 12.08.2026 |
| ISCTR       | 3.08.2026  | AGHOL       | 14.08.2026 |
| FROTO       | 4.08.2026  | BIMAS       | 17.08.2026 |
| TUPRS       | 4.08.2026  | SOKM        | 17.08.2026 |
| THYAO       | 5.08.2026  | ULKER       | 18.07.2026 |
| TTKOM       | 5.08.2026  | BIMAS       | 19.08.2026 |
| KCHOL       | 5.08.2026  | DOAS        | 19.08.2026 |
| ALBRK       | 6.08.2026  |             |            |

## Ekonomik Takvim

\*\*\*Piyasaları etkileyebilecek önemli veri akışı bulunmamaktadır.

MLP Sağlık'ı <MPARK TI> "Endeksin Üzerinde Getiri" tavsiyesi ve 12 aylık 728,50 TL/hisse hedef fiyatla araştırma kapsamımıza dahil ettiğimiz raporumuza erişmek için [tıklayınız.](#)



## Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu 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.

Burada yer alan bilgiler Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorumda ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının al/sat/tut önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Tüm veriler, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan veya zararlardan Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.

### **FİBA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.**

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria No:127A İç Kapı No:33

Şişli/İstanbul, Türkiye

444 30 60

[www.fibayatirim.com.tr](http://www.fibayatirim.com.tr)

[arastirma@fibayatirim.com.tr](mailto:arastirma@fibayatirim.com.tr)

