

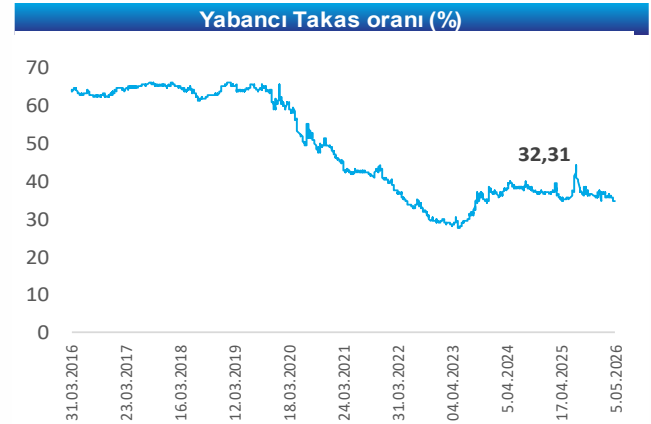
Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi, Cuma günü işlemleri %1,24 artışla 13.458 puandan tamamladı. İşlem hacmi 169,8 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre teknoloji endeksi %2,92, bankacılık endeksi %2,89, hizmetler endeksi %0,91 ve sınai endeksi %0,59 oranında değer kazandı. BIST 100 endeksine dahil 63 hisse değer kazanırken, 35 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri Türk Hava Yolları, Aselsan, Akbank, Türk Altın İşletmeleri ve Astor Enerji oldu. Bugün TÜİK, temmuz ayı enflasyon verilerini saat 10:00'da açıklayacak. Piyasa beklentilerine göre temmuz ayında TÜFE'nin aylık %1,96, yıllık %31,93 artması bekleniyor. Teknik görünüme baktığımızda, gün içi geri çekilmelerde 13.200 - 13.000 - 12.800 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 13.550 - 13.900 - 14.250 seviyeleri direnç olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	13.458	1,2	-3,5
Bist-30	15.248	1,4	-3,9
Bist-Tum	17.579	1,2	-2,9
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	25.374	1,0	1,6
DAX	25.629	0,1	2,1
S&P 500	7.490	2,4	1,0
Shanghai Com. Ind.	3.832	0,7	0,5
Euro Stoxx 50 PR	6.358	0,2	1,2
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	47,35	0,0	0,4
€/₺	54,48	0,5	1,5
£/₺	63,55	0,6	1,3
€/€	1,15	0,1	0,9
BRENT (\$)	87,93	1,2	-9,1
Altın (\$/ons)	4.042,97	-1,5	-0,2

Yükselen	Kapanış	1G %
YKBNK:IS	32,8	5,68
AKSA:IS	13,0	5,52
DOAS:IS	190,4	4,90
HALKB:IS	37,4	4,76
TOASO:IS	272,5	4,61

Düşen	Kapanış	1G %
SKBNK:IS	7,0	-9,95
ODAS:IS	7,8	-9,78
DSTKF:IS	1.703,0	-5,28
KONTR:IS	4,6	-4,95
TRALT:IS	44,2	-4,37



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Efor Yatırım <EFOR TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26'da 90 mn TL net zarar açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde şirket 54 mn TL net zarar açıklamıştı. Zayıflayan operasyonel performans ve görece yüksek vergi giderleri net zararın oluşmasına ana neden oldu. 2Ç26'da net satışlar yıllık bazda %11 azalarak 3.840 mn TL seviyesine gerilerken. FAVÖK ise yıllık %17 azalarak 491 mn TL olarak gerçekleşti. (Kaynak: KAP)
-  **Otokar <OTKAR TI> 2Ç26 Sonuçları...** Şirket, 2Ç26'da 2.780 mn TL net zarar açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde şirket 544 mn TL net kâr açıklamıştı. Zayıflayan operasyonel performans, görece yüksek finansal ve vergi giderleri net zararın oluşmasına ana neden oldu. 2Ç26'da net satışlar yıllık bazda %27 azalarak 10.953 mn TL seviyesine geriledi. FAVÖK ise -587 mn TL olarak gerçekleşti (2Ç25 FAVÖK 1.904 mn TL). (Kaynak: KAP)
-  **Sabancı Holding <SAHOL>** Şirket, hâkim ortağı olduğu CarrefourSA <CRFSA> sermayesindeki %57,12 payını, diğer ana ortak Carrefour Nederland B.V.'nin %32,16 payıyla birlikte, toplam %89,28 hisseyi Yeni Mağazacılık'a devretti. 325 mn ABD doları şirket değeri üzerinden yürütülen işlem 31.07.2026 tarihinde tamamlandı, Sabancı payına düşen tutar 85,5 mn ABD doları oldu ve Holding'in CarrefourSA'daki ortaklığı %0'a indi. Devir, Sabancı Holding finansallarında vergi sonrası 32,8 mn TL zarar yarattı. (Kaynak: KAP)
-  **Bülbüloğlu Vinç <BVSAN TI>** Şirket, yurt içinde faaliyet gösteren bir firmanın yurt dışında yapacağı köprü imalatı ve teslimi işine ilişkin 5,1 mn EUR tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı. Söz konusu tutar, şirketin son 12 aylık cirosunun yaklaşık %8,4'üne denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Koç Holding <KCHOL>** Şirket, bağlı ortaklığı Otokar'ın çıkarılmış sermayesinin tahsisli satış yöntemiyle mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak %4 oranında 120 mn TL'den 124,8 mn TL'ye artırılmasına karar verildiğini ve ihrac edilecek payların tamamının Koç Holding tarafından satın alınacağını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Bewen Enerji <BEWEN TI>** Şirket'in, piyasa koşulları nedeniyle halka arz sürecini ileri bir tarihe ertelediği ve yeni talep toplama tarihlerinin ayrıca açıklanacağı açıklandı.
-  **Türk Altın İşletmeleri <TRALT TI>** Şirket, dolaylı iştiraki TR Doğal Enerji paylarında 222.700 TL nominal tutarlı alım gerçekleştirdi. Payı %4,30'a yükseldi. (Kaynak: KAP)
-  **Ecogreen Enerji <ECOGR TI>** Şirket, yeniden yapılandırma kapsamında %100 bağlı ortaklıkları Denizli Biyogaz, Karacabey Biyogaz ve Denizli Biyokütle'yi, yine %100 iştiraki Ecofer Gübre ve Enerji Üretim çatısı altında birleştirdi.
-  **Barem Ambalaj <BARMA TI>** Payları, 03.08.2026 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'dan Yakın İzleme Pazarı'na alınacak. (Kaynak: KAP)
-  **Ulusal Faktoring <ULUFA>** Şirket, pay geri alım programı başlattı. Çıkarılmış sermayenin %5,09'una denk gelen azami 55 mn adet pay geri alınabilecek, ayrılan azami fon özkaynaklardan karşılanmak üzere 100 mn TL olarak belirlendi. (Kaynak: KAP)

-  **Akiş GYO <AKSGY TI>** Şirket, 2026-2027 takvim yıllarını kapsayan yeni bir pay geri alım programı başlattı. Azami 25 m TL nominal değerli pay geri alınabilecek, ayrılan azami fon 240 m TL olarak belirlendi. Geri alımda alt fiyat limiti 7 TL, üst fiyat limiti 15 TL olarak belirlendi. (Kaynak: KAP)
-  **Otto Holding <OTTO TI>** Şirket, azami 33 m TL fonla 150 bin lot paya kadar geri alım programı başlattı. Fon, hakim ortak Otto Capital Danışmanlık tarafından karşılanacak. (Kaynak: KAP)
-  **Bossa <BOSSA TI>** Şirket'in pay geri alım programının sonlandırıldığı açıklandı. (Kaynak: KAP)
-  **Koray GYO <KRGYO TI>** Şirket, Ziraat Katılım Bankası lehine 252 m TL bedelle birinci derece ipotek tesis işleminin tamamlandığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AHGAZ	90.000	33,08-33,24	72.670.231	2,80%
BALAT	97.241	132,10-134,30	97.241	2,75%
BORSK	750.000	5,54-5,67	6.061.571	0,63%
EKİM	15.000	18,96	1.315.000	0,16%
ENERY	100.000	9,13-9,14	362.891.418	4,03%
TRALT	6.080.000	42,44-43,64	75.000.000	4,06%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler 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 yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ileride kullanılmak üzere saklanamaz.