

Güne Bakış

BIST-100: 13.774,77 (-%1,21), işlem hacmi 3.809 milyon ABD doları (3 aylık ortalamanın %6 altında). Gösterge Tahvil: %42,01 (-30 baz puan). Sabah saatlerinde USD/TRY: 47,3766/47,3805.

İran çatışmasında çözüm umutlarıyla petrol fiyatları 90 ABD dolarının altına geriledi. 2Ç26 KARLARI: ANHYT beklentilerden hafif iyi. Not edilmelidir ki: 2Ç26 Ön İzlemesi - En güçlü ivmenin her zamanki emtia odaklı TUPRS, EREGL ve tüketici tarafında ise muhtemelen EBEBK ve MPARK hisselerinde olması bekleniyor. Sadece baz etkisiyle pozitif 2Ç büyüme beklentileri değil, aynı zamanda makul çarpanlarda sundukları yapısal büyüme nedeniyle TOASO ve CCOLA'yı beğenmeye devam ediyoruz. Zayıf başlangıcın ardından, yıllık gelir ve marj gelişimi açısından 1Ç'ye göre ilerleme kaydeden TAVHL'yi de pozitif 2Ç adayı olarak öne çıkarıyoruz. Bugün Türk hisse senetlerinde yatay bantta bir piyasa bekliyoruz.

Hürmüz diplomasisi ilerlerken, İran ve Ukrayna savaşları giderek daha fazla birbirine yakınlaşıyor... ABD, Hürmüz Boğazı'ndan güvenli geçişin yeniden tesisi konusunda Umman'daki görüşmelerin ilerlemesine alan açmak için Cuma gününden bu yana İran üzerindeki saldırıları askıya aldı. Tartışmaların; nakliye rotaları, Tahran'ın geçiş ücreti talebi ve İran'ın boğazı yeniden açacağı, Washington'un ise İran limanları üzerindeki ablukayı kaldıracağı 10 günlük potansiyel bir ateşkes üzerinde yoğunlaştığı bildiriliyor. Bu sırada Ukrayna, ordu malzemelerinin taşınmasında kullanıldığı iddia edilen Rus gemilerini, lojistik ağlarını ve İranlı bir ticari gemiyi hedef alarak uzun menzilli operasyonlarını Hazar Denizi'ne genişletti. Zelenskiy'nin bugün Washington'da Trump ile bir araya gelmesi; ek Patriot hava savunma sistemleri talep etmesi ve ABD-Ukrayna ortak İHA üretim anlaşmasını ilerletmesi bekleniyor. Kiev, Rusya-İran askerî ilişkisinin iki çatışmayı giderek birbirine bağladığını göstermeyi amaçlıyor. (WSJ, Bloomberg)

Yeni Parti lideri Özel, 200'den fazla belediyenin partiye katılmasının beklendiğini söyledi... Özel, Yargıtay kararı ne olursa olsun Yeni Parti'nin kendi yoluna devam edeceğini belirterek, siyasetin bekleyemeyeceğini ve partinin artık CHP'ye dönmeye değil iktidarı kazanmaya odaklandığını savundu. Yeni Parti milletvekillerinin dokunulmazlıklarının kaldırılmasına yönelik olası girişimleri reddetti. Ayrıca Ankara Büyükşehir Belediye Başkanı Yavaş'ın resmen davet edilmediğini ve CHP yönetimine destek veriyormuş gibi etiketlenmemesi gerektiğini vurguladı. (T24)

Perakende motorin fiyatı hafif geriledi... Perakende motorin fiyatı %1,7 oranında azaldı. Son ayarlama ile birlikte motorin fiyatı 2025 yıl sonuna göre %42, geçen yılın aynı dönemindeki yılbaşından bugüne ortalamalarına göre ise %39 yukarıdadır. Motorin fiyatları Haziran ayında ortalama %4,3 azalırken, Temmuz ayında şu ana kadar aylık bazda %8,0 artış göstermiştir. (Opet, Tera Yatırım)

Geçen hafta yerli hisse senedi fonlarından bireysel yatırımcı çıkışı yaşandı... Bireysel yatırımcıların yerli hisse senedi fonlarından çıkışlarının geçen hafta toplam 1,9 milyar TL olduğunu tahmin ediyoruz. Aynı dönemde kurumsal girişler 18,3 milyar TL olarak kaydedildi. Böylece toplam 16,4 milyar TL net giriş gerçekleştiğini tahmin ediyoruz. BIST-TÜM bu dönemde %0,2 yükseldi. (Takasbank, Rasyonet, Tera Yatırım)

Güne Bakış

2Ç Karları:

Anadolu Hayat 2Ç26'da beklentilerden hafif iyi, 2.017 milyon TL konsolide net kâr açıkladı...

Anadolu Hayat 2Ç26'da konsolide net kârını yıllık %42, çeyreklik %25 artırarak piyasa beklentisi olan 1.830 milyon TL'nin hafif üzerinde 2.017 milyon TL olarak açıkladı (%64 özsermaye kârlılığı). Kâr büyümesinin hem hayat hem de emeklilik segmentlerindeki güçlü sonuçların yanı sıra, sınıflandırmalar için düzeltilmiş net yatırım gelirlerindeki artıştan kaynaklandığını gözlemliyoruz. Hisse 3,3x geriye dönük PD/DD ve 6,4x F/K gibi makul çarpanlarla ve %58 ortalama özsermaye kârlılığı (ROAE) ile işlem görüyor. Anadolu Hayat'ın güçlü defter değeri büyümesi ve temettü verimi sağlamaya devam edeceğini düşündüğümüz için emeklilik şirketlerini yüksek büyüme ve kârlılık kombinasyonu nedeniyle yapısal olarak beğenmeye devam ediyoruz. (KAP, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Petkim — Etilen-nafta makası, 5 yılın en düşük seviyesini gördükten sonra haftalık bazda sert toparlandı... Etilen-nafta makası haftalık bazda %180 artarak ton başına 64 ABD dolarına yükselse de, Haziran başındaki seviyelere göre yaklaşık %83 aşağıda ve tarihsel ortalamasının oldukça altında kalmaya devam ediyor. Bu toparlanma, makası geçen hafta son beş yılın en düşük seviyelerinden birine iten üst üste iki haftalık düşüşün ardından geldi. Bu sırada Platts Petrokimya Endeksi haftalık %4 artışla 1.003 ABD dolarına yükseldi (Şubat sonuna göre +%26). Makasın tarihsel ortalamasının altında kalmaya devam etmesi petrokimya marjları üzerindeki baskının sürdüğüne işaret ediyor; Petkim için hafif negatif. (Petkim, Tera Yatırım)

Emlak GYO'nun İstanbul Esenler Atışalanı Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı (ASKGP) ihalesinin ikinci oturumu tamamlandı; marjinal pozitif... İhalenin ikinci oturumu tamamlanmıştır. 8,1 milyar TL toplam hasılat tahmini üzerinden, %35 şirket payı oranı ile en yüksek teklif 2,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. (KAP, Tera Yatırım)

Europower Enerji'nin bağlı ortaklığı Europower World, trafo fabrikasının yanındaki 7.552 metrekaarelik fabrika binası ve arsayı satın aldı; marjinal pozitif. Europower Enerji'nin %100 bağlı ortaklığı olan Europower World, potansiyel ek kapasite, yeni üretim hatları ve lojistik ihtiyaçlar için genişleme alanı olarak belirlenen, üretim sahasına komşu fabrika binası ve arsa parselini satın aldı. Not: Europower World, 2Y25'te devreye alınan 36 GVA güç trafosu tesisi için 70 milyon ABD doları yatırım yapmış olup, kapasite kullanım oranının 2026'da %33'ten 2030'a kadar %85'e çıkması hedeflenmektedir. (KAP, Tera Yatırım)

Formul Plastik yurt içinden 330 milyon TL tutarında yeni sipariş aldı; pozitif. Şirket, yurt içi müşterilerden 2025 yılı gelirlerinin yaklaşık %9,6'sına tekabül eden toplam 330 milyon TL tutarında yeni sipariş almıştır. Teslimatların 15 Ekim 2026 tarihine kadar tamamlanması beklenmektedir. (KAP, Tera Yatırım)

Güne Bakış

Türk ilaç üretim onayı aldı ve Tetadif geri çekme kararı iptal edildi; marjinal pozitif. Türk ilaç, 1.000ml ve 3.000ml İzotonik İrrigasyon torbası ürünlerini mevcut GMP uyumlu tesisinde üretmek için onay aldı. Ayrıca, Tetadif 0,5ml IM Enjeksiyon Süspansiyonu'nun tüm serilerini kapsayan 2-B Sınıfı geri çekme kararı, ilgili hukuki süreçlerin tamamlanmasının ardından iptal edildi. (KAP, Tera Yatırım)

YEO Teknoloji 37,3 MWh bataryalı depolama anlaşması imzaladı; marjinal pozitif. YEO Teknoloji, Ova Enerji ile 37,3 MWh bataryalı enerji depolama sistemleri satışı için anlaşma imzaladı. Sistemler, şirketin %100 bağlı ortaklığı Reap Batarya tarafından Tuzla tesisinde üretilecek ve altı ay içinde teslim edilmesi planlanmaktadır. Sözleşme bedeli açıklanmadı. (KAP, Tera Yatırım)

Türk Altın yaklaşık 241 milyon TL tutarında hisse geri alımı gerçekleştirdi; marjinal pozitif... Şirket, 27 Temmuz tarihinde ortalama 48,19 TL fiyattan 5,0 milyon adet hisse geri aldı. Yeni geri alım programı ödenmiş sermayenin %1,26'sına karşılık gelirken, toplam geri alınan pay oranı %3,60'a yükseldi. Program kapsamında 5,0 milyar TL'lik fon büyüklüğü ayrılmış durumdadır. (KAP, Tera Yatırım)

HESAP AÇMAK İÇİN TIKLAYINIZ

Yasal Çekinceler

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri 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 olmayabilir.