

Güne Bakış

BIST-100: 14.077,67 (-%0,43), işlem hacmi 4.372 milyon ABD doları (3 aylık ortalamanın %8 üzerinde). Gösterge Tahvil: %42.46 (+53 baz puan). Sabah saatlerinde USD/TRY: 47,3416/47,3453.

ABD, ticaret ortaklarına yönelik gümrük tarifelerini yenileyerek Türkiye'den yapılan ithalat üzerindeki oranı %10,0'dan %12,5'e çıkardı. Not edilmelidir ki: Önümüzdeki hafta 160 milyon ABD doları değerinde hisse arzı sağlayacak iki yeni halka arz daha gerçekleşecek. Trump'ın ABD saldırılarında tırmanma sinyali vermesi ve Husilerin çatışmada yeni bir cephe açmasıyla petrol 100 ABD dolarına yükseldi. Tahvil portföy girişleri son altı haftada 3,3 milyar ABD dolarına ulaştı (yılbaşından bu yana +0,9 milyar dolardır). Bugün Türk hisse senetlerinde hafif negatif bir piyasa bekliyoruz.

Diplomasi başarısız olurken Başkan Trump, İran'a yönelik ABD saldırılarında büyük bir tırmanma sinyali verdi... Başkan Trump, Tahran'ın barış anlaşmasını kabul edecek kadar baskı görmediğini savunarak, önceki operasyonlardan daha kapsamlı olacak devasa bir saldırı kararı almaya yakın olduğunu söyledi. Trump'ın İran'ın yalnızca askerî güçten anladığına inandığı ve iradesini kırmak için daha agresif bir bombalama harekâtını değerlendirdiği bildiriliyor. Bu sırada ABD, Orta Doğu'ya ek kuvvetler, silahlar ve tıbbi kapasite sevk ediyor. ABD şimdiden art arda 13 gece boyunca saldırılar düzenledi ve İran veya Husilerin ticari taşımacılığa saldırması hâlinde daha fazla askerî ceza uygulanacağı tehdidinde bulundu. Trump yükselen petrol fiyatları, düşen onay oranları, kongre muhalefeti ve çatışmanın ara seçimlerde Cumhuriyetçilere zarar verebileceği endişeleriyle karşı karşıya olsa da; üst üste gelen ateşkes ve müzakere girişimlerinin çökmesinin ardından askerî operasyonları yoğunlaştırmak dışında pek az alternatif görüyor gibi görünüyor. (WSJ, Bloomberg, FT, Washington Post)

ABD ticaret ortaklarına yönelik tarifeleri yeniledi; Türkiye'den yapılan ithalatlarda oran %10'dan %12,5'e yükseldi... ABD, bugünden itibaren Türkiye'den yapılan muafiyet dışı ithalatlara, geçici %10'luk küresel tarifenin yerine yeni bir %12,5 ek tarife getirdi. Bu önlem Türkiye'yi, diğer birkaç ticaret ortağıyla birlikte yüksek tarifeli grup içine yerleştiriyor. Bununla birlikte yakıtlar, gıda, gübreler ve otomobiller, metaller ile ilaçlar dahil olmak üzere halihazırda sektöre özel tarifelere tabi olan ürünler muaf tutulurken; ürün veya ülke bazlı ek muafiyetler de tanınabilir. Bu nedenle Türkiye; İngiltere, Kanada, Meksika ve Hindistan gibi ekonomilere uygulanan %10'luk orandan daha yüksek bir tarifeye karşı karşıya kalsa da, genel etki ticaretin sektörel kompozisyonuna ve muafiyetlerin kapsamına bağlı olacaktır. (Dünya, Bloomberg, FT)

Güne Bakış

AREA Temmuz 2026 seçmen tercihi anketi... Ekonomim gazetesinin haberine göre AREA Temmuz 2026 anketi; AK Parti'yi %34,2, Özel'in "Yeni Parti"sini %19,4, CHP'yi %11,8, DEM Parti'yi %8,7, MHP'yi %8,1, İYİ Parti'yi %6,0, Zafer Partisi'yi %3,5, Anahtar Parti'yi %2,6 ve YRP'yi %2,1 seviyesinde gösteriyor. AREA Araştırma Başkanı Karan, Özel'in müstakbel partisinin siyasete %19,4 gibi bir başlangıç desteğiyle CHP'nin önünde gireceğini ancak iki partinin toplam oyunun %31,2 ile genel olarak değişmediğini belirtti. Bu durum, yeni partinin bloğu genişletmek yerine esas olarak muhalefet oylarını yeniden dağıtacağına işaret ediyor. Bölünme çeşitli ittifaklara açık beş partili bir parlamento yapısı oluşturabilirken, muhalefetin iç karışıklığının AK Parti-MHP bloğunun %42,3 seviyesine toparlanmasına yardımcı olduğu görülüyor. Karan, Özel'in partisinin %50'den fazla destek gerektiren bir sistemde inandırıcı bir iktidar alternatifi olabilmesi için ideolojik duruşunu netleştirmesi, seçilebilir bir cumhurbaşkanı adayı belirlemesi ve yetkin bir yönetim kadrosu kurabileceğini kanıtlaması gerektiğine inanıyor. (ekonomim)

Mevduat faizleri geçen hafta marjinal gerilerken, kredilerde hafif artışlar görüldü... 17 Temmuz ile sona eren haftada, yıllık bileşik 3 aylık gösterge mevduat faizi haftalık bazda 28 baz puan düşüşle %47,99'a geriledi (%41,2 basit; %40,0 gecelik ve %37,0 politika faizine karşılık). Ortalama bileşik mevduat faizi ise 33 baz puan düşerek %46,72'ye indi (%40,2 basit). Kredi tarafında; ihtiyaç kredisi faizleri 69 baz puan artışla %64,98'e, ticari taksitli kredi faizleri 73 baz puan artışla %48,94'e ve taşıt kredisi faizleri 109 baz puan artışla %47,26'ya yükselirken; konut kredisi faizleri 17 baz puan düşüşle %41,23'e geriledi. (TCMB, Tera Yatırım)

HALKA ARZ GÜNCELLEMESİ: SPK, Quick Sigorta ve Bewen Enerji'nin halka arzlarını onayladı; toplam 160 milyon ABD doları tutarında hisse arzı öngörülüyor...

Hayat dışı sigorta şirketi **Quick Sigorta**, halka arz sonrası tahmini 782 milyon ABD doları piyasa değeriyle 78,5 milyon ABD doları tutarında hisse arz etmeyi planlıyor.

Yenilenebilir enerji üreticisi **Bewen Enerji**, halka arz sonrası tahmini 323 milyon ABD doları piyasa değeriyle 81,6 milyon ABD doları tutarında hisse arz etmeyi planlıyor.

2026 yılında toplam 24 şirket halka arz edildi; halka arz gelirleri 1,1 milyar ABD dolarına ulaştı. (SPK, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Şok Marketler , tamamına sahip olduğu iştiraki Ucz Mağazacılık ile kolaylaştırılmış birleşme için SPK onayı aldı; nötr. SPK, Şok Marketler'in sermayesinin ve oy haklarının %100'üne sahip olduğu Ucz Mağazacılık'ın, kolaylaştırılmış birleşme usulüyle Şok Marketler bünyesinde birleşmesini onayladı. (SPK Haftalık Bülten, Tera Yatırım)

MİA Teknoloji , Lider Sistem ile birleşme için SPK onayı aldı; ayrılma hakkı fiyatı 38,48 TL olarak belirlendi; hafif pozitif. SPK, Lider Sistem Teknolojileri'nin 2025 yılı finansalları baz alınarak tüm varlık ve yükümlülükleriyle MİA Teknoloji tarafından devralınması suretiyle birleşmesini onayladı. 38,48 TL'lik ayrılma hakkı fiyatı, çünkü 33,16 TL kapanış fiyatına göre %16,0 prime işaret ediyor. (SPK Haftalık Bülten, Tera Yatırım)

Güne Bakış

BİM dün 78 milyon TL (1,6 milyon ABD doları) tutarında hisse geri alımı yaptı; marjinal pozitif. BİM'in geri alım programı kapsamındaki yeni alımı, ortalama 393,88 TL fiyattan 200 bin adet hisse ile gerçekleşti ve fonun %60'ı kullanıldı. Böylece BİM'in geri alımları 15,8 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %1,3'üne ulaştı. Not: 2,5 milyon hisseye (1,0 milyar TL) kadar olan hisse geri alım programı, ödenmiş sermayenin %0,21'ini ve 3 aylık ortalama günlük işlem hacminin yaklaşık 0,3 katını temsil etmektedir. (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.