

Güne Bakış

BIST-100: 13.943,87 (-%0,95), işlem hacmi 3.736 milyon ABD doları (3 aylık ortalamanın %7 altında). Gösterge Tahvil: %42,31 (-15 baz puan). Sabah saatlerinde USD/TRY: 47,3530/47,3645.

Özel ve beraberindeki 90 milletvekili CHP'den istifa ederek yeni kurulan Yeni Parti'ye katıldı ve mecliste ana muhalefet partisi oldu. Not edilmelidir ki: Hafta sonu ABD-İran saldırılarına ara verilmesi petrol fiyatlarını %8 düşürerek 92 ABD dolarına çekti. Sıcak ve soğuk haddelenmiş (HRC/CRC) çelik fiyatları aylık bazda sırasıyla %6 ve %4 geriledi. 1 aylık BIST-50 endeks üstü/altı performans gösterenler: TUPRS (+%44), AKSEN (+%33), TRMET (+%27) / DSTKF (-%39), HALKB (-%15), YKBNK (-%15). Bugün Türk hisse senetlerinde hafif pozitif bir açılış bekliyoruz.

ABD ve İran hafta sonu saldırılara ara verdi... ABD, 13 gün süren kesintisiz operasyonların ardından İran üzerindeki hava saldırılarına üst üste ikinci gece de ara verirken; Tahran da misilleme eylemlerini durdurarak Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması konusunda Umman ile görüşmelere başladı. ABD, tüm askerî seçeneklerin masada olduğunu ve bu aranın diplomasiye alan açmak için verildiğini vurguladı. New York Times, Başkan Trump'ın sert bir tırmanma planlarını geçici olarak rafa kaldırdığını; bunun nedeninin yeni saldırıların Pentagon'un Orta Doğu'daki Patriot ve diğer hava savunma mühimmat stoklarını tehlikeli seviyede tüketme riski olduğunu bildirdi. Ayrıca, mevcut harekâtın etkinlik sınırına ulaştığı ve hedef listesinin büyük ölçüde tükendiği de belirtiliyor. (WSJ, Bloomberg, NYT)

"Terörsüz Türkiye" çerçeve yasasının bugün meclise sunulması bekleniyor... AK Parti'nin, Terörsüz Türkiye süreci kapsamında 10-11 maddelik çerçeve yasa teklifini bugün meclise sunmaya hazırlandığı bildiriliyor. Yasa başlangıçta sadece suç işlememiş üyeleri kapsayacak; bu kişilerin bir yıl içinde Türkiye'ye dönmeleri, belirli bir süre adli kontrol tedbirlerine tabi tutulmaları ve beş yıl boyunca aktif siyasetten yasaklı olmaları gerekecek. Paketin ayrıca silahsızlanmanın nasıl doğrulanacağını, soruşturma ve kovuşturma süreçlerini ve cezaevindeki hükümlülerin durumunun nasıl değerlendirileceğini de belirlemesi bekleniyor. Üst düzey PKK isimleri başlangıç paketi dışında tutulurken; dar kapsamlı bir düzenleme isteyen AK Parti ile silahsızlanma sonrası tüm üyeleri kapsayan geniş bir düzenleme talep eden DEM Parti arasındaki görüş ayrılıklarının sürdüğü ifade ediliyor. (Oksijen, T24)

Yeni Parti'nin kuruluşunun ardından meclisteki sandalye dağılımı... Özgür Özel ve 90 milletvekili CHP'den istifa ederek yeni kurulan Yeni Parti'ye katıldı ve partiyi mecliste ana muhalefet grubu haline getirdi. Bu hamle meclis dengelerini yeniden şekillendirirken CHP'yi beşinci sıraya itti. Yeni sandalye dağılımı şu şekildedir: AK Parti 277, Yeni Parti 91, DEM 56, MHP 46, CHP 44, İYİ Parti 29, Yeniyol Partisi 20, Diğerleri 29; toplam 592 sandalye. (TBMM, T24)

Güne Bakış

Enflasyon beklentilerinde hafif gevşeme... TCMB sektörel enflasyon beklentileri endekslerine göre; hanehalkının 12 ay sonrası enflasyon beklentisi Haziran'daki %46,1 seviyesinden Temmuz'da %44,9'a geriledi. TÜFE'nin düşmesini bekleyen hanehalkı oranı %17,6'ya yükselirken, enflasyonun artmasını bekleyenlerin oranı %64,0'e düştü. Reel sektör beklentisi marjinal bir düşüşle %32,5 olurken, piyasa katılımcılarının beklentisi hafif artışla %24,0 seviyesine çıktı. (TCMB, Tera Yatırım)

Perakende motorin fiyatı keskin şekilde arttı... Perakende motorin fiyatı %5,6 yükseldi. Son ayarlama ile motorin fiyatı 2025 yıl sonuna göre %44, geçen yılın aynı dönemindeki yılbaşından bugüne ortalamalara göre ise %39 yukarıdadır. Motorin fiyatı Haziran ayında ortalama %4,3 düşerken, Temmuz ayında şu ana kadar aylık bazda %7,6 yükselmiştir. (Opet, Tera Yatırım)

Moody's Ratings, Türkiye'nin Ba3 kredi notunu ve durağan görünümünü değiştirmedii...

Moody's Ratings, Türkiye'nin Ba3 notunu ve durağan görünümünü korudu. Kredi notunun Türkiye'nin büyük, çeşitlendirilmiş ve dinamik ekonomisi ile düşük kamu borç yükü tarafından desteklendiği; bu güçlerin ise makroekonomik dengesizlikleri ve dış kırılganlıkları artıran alışılmışın dışındaki (unorthodox) politikalara yol açan kurumsal yönetim zorlukları ile yerel siyasi riskler tarafından dengelendiği belirtildi. 2023 ortasından bu yana para politikası çerçevesine bağlılık sayesinde politika etkinliğinin arttığı ancak enflasyonun benzer not grubundaki ülkeler seviyesine indirilmesinin zaman alacağı ve mevcut politika duruşunun "politika geri dönüşü" riskine karşı savunmasız kalmaya devam ettiği, bu riskin azalsa da seçim döngüsü yaklaştıkça süreceği not edildi. (Moody's, Tera Yatırım)

Geçen hafta Türk hisse senetlerine toplam net 72 milyon ABD doları giriş olduğunu tahmin ediyoruz...

Tahmini girişler: TUPRS (111 milyon ABD doları), BIMAS (62 milyon ABD doları), KCHOL (57 milyon ABD doları), MGROS (29 milyon ABD doları), TTKOM (17 milyon ABD doları).
Tahmini çıkışlar: YKBNK (104 milyon ABD doları), AKBNK (66 milyon ABD doları), ISCTR (60 milyon ABD doları), ASTOR (53 milyon ABD doları), THYAO (43 milyon ABD doları).

HALKA ARZ GÜNCELLEMESİ: Albayrak Hazır Beton , Kardemir Çelik Sanayi ve Masfen Enerji sonuçları...

Albayrak Hazır Beton: 58 milyon ABD doları topladı. Talebin %94'ü 548 bin yurtiçi bireysel, %5'i yurtiçi kurumsal ve %0,2'si yurtdışı bireysel yatırımcılara tahsis edildi. Toplamda 1,05 kat talep geldi.

Kardemir Çelik Sanayi: 95 milyon ABD doları topladı. Talebin %40'ı 814 bin yurtiçi bireysel, %30'u yurtiçi kurumsal, %20'si yurtdışı kurumsal ve %10'u yüksek talepli yatırımcılara tahsis edildi. Halka arzda 4,28 kat talep gerçekleşti.

Masfen Enerji: 83 milyon ABD doları topladı. Talebin %80'i 1,1 milyon yurtiçi bireysel, %10'u yurtiçi kurumsal ve %10'u yüksek talepli yatırımcılara tahsis edildi. Halka arzda toplam 4,98 kat talep toplandı. 2026 yılında toplam 27 şirket listelendi ve halka arz gelirleri 1,4 milyar ABD dolarına ulaştı. (KAP, Tera Yatırım)

Güne Bakış

Şirket Haberleri:

Otokar , Romanya'ya COBRA II zırhlı araç teslimatlarına başladı; Pozitif. Şirket, Romanya Savunma Bakanlığı ile imzaladığı 1.059 adetlik sözleşme kapsamında Türkiye'de üretilen ilk COBRA II 4x4 taktik tekerlekli zırhlı araçlarını teslim etti. Anadolu Ajansı'na göre şu ana kadar yaklaşık 300 araç teslim edildi. Üretim kademeli olarak Romanya'daki Automecanica tesisine kaydırılacak ve önümüzdeki beş yıl içinde burada 780'den fazla araç üretilmesi planlanıyor. (Anadolu Ajansı, Tera Yatırım)

Alkim Kağıt — Kapasite Artışı ve Tahsisli Sermaye Artırımı... Şirket, İzmir Kemalpaşa tesisindeki yıllık kağıt üretim kapasitesini 90 bin tondan %133 artışla 210 bin tona çıkarmayı ve ürün yelpazesini genişletmeyi planlıyor. Yatırımı finanse etmek amacıyla, rüçhan hakları kısıtlanarak yaklaşık 220,5 milyon TL (piyasa değerinin %3,2'si) tutarında tahsisli sermaye artırımı yapılmasına karar verildi. Yeni hisseler tamamen Alkim Alkali Kimya A.Ş.'ye tahsis edilecek. (KAP)

Otomobillerde yeni maktu asgari ÖTV. Şimdilik nötr , , . Oransal ÖTV oranlarına ek olarak, yeni araç alımlarında asgari 100 bin TL ÖTV getiren düzenleme yürürlüğe girdi. Mevcut oransal tarifeler nedeniyle bu eşik şu an için etkisiz görünse de, ileride daha pratik seviyelere çekilebilecek yeni bir yasal zemin oluşturmaktadır. (Kaynak: X, Tera Yatırım)

BİM geçen Cuma 114 milyon TL (2,4 milyon ABD doları) tutarında hisse geri alımı yaptı; marjinal pozitif. Geri alım programı kapsamındaki yeni alım, ortalama 382,33 TL fiyattan 300 bin adet hisse ile gerçekleşti ve fonun %72'si kullanıldı. Toplam geri alımlar 16 milyon hisse ile sermayenin %1,3'üne ulaştı. (KAP, Tera Yatırım)

Türk Altın yaklaşık 739 milyon TL tutarında hisse geri alımı gerçekleştirdi; marjinal pozitif... Şirket, 24 Temmuz'da ortalama 49,22 TL fiyattan 15,0 milyon adet hisse geri aldı. Toplam geri alınan pay oranı %3,45'e yükseldi. Program kapsamında 5,0 milyar TL'lik fon büyüklüğü ayrılmış durumda. (KAP, Tera Yatırım)

Açığa satış ilgisi geçen Cuma marjinal artış gösterdi. Günlük listede TOASO (%48) ve CIMSA (%45) ilk sıralarda yer alırken; haftalık bazda TAVHL (%41) ve CIMSA (%38) öne çıktı. BIST-50 hisselerinde açığa satış ilgisindeki 5 günlük değişim verilerine göre GUBRF (+%9), CIMSA (+%8) ve OYAKC (+%7) en yüksek artışı gösteren isimler olurken; ASELS (-%13), BTCIM (-%7) ve EREGL (-%4) en büyük düşüşleri kaydetti.

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.