

Güne Bakış

BIST-100: 13.779,39 (-%0,14), işlem hacmi 3.975 milyon ABD doları (3 aylık ortalamaya paralel). Gösterge Tahvil: %41,30 (-23 baz puan). Sabah saatlerinde USD/TRY: 47,7115/47,7215.

Halkbank , tahsisli sermaye artırımını yoluyla ikincil halka arz başlatacak (yaklaşık 1,4 milyar ABD doları büyüklüğünde olabilir). 2Ç26: GENIL daha iyi; HALKB hafif beklenti üzeri; SASA'da operasyonlar güçlü; VAKBN beklentiye paralel. Not edilmelidir ki: BDDK, tasarruf finansman şirketleri için yeni kurallar getirdi. 1 aylık BIST-50 Endeks Üzeri/Altı Performans Gösterenler: PASEU (+%90), EFOR (+%45), TUPRS (+%28) / DSTKF (-%51), KTEV (-%18), TOASO (-%8). Bugün Türk hisse senetlerinde bant içinde hareket eden bir piyasa bekliyoruz.

İran, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin kritik müzakereler sırasında üst düzey güvenlik yetkilisini değiştirdi... İran, Zolghadr'ın görevden ayrılmasının ardından deneyimli Devrim Muhafızları komutanı Rezaee'yi Yüksek Ulusal Güvenlik Konseyi başkanlığına atadı. Değişikliğin İran'ın müzakere tutumu açısından ne anlama geldiği veya Rezaee'nin atanmasının Tahran'ı uzlaşmaya daha istekli ya da daha isteksiz hâle getirip getirmeyeceği belirsizliğini koruyor. Dışişleri Bakanı Araghchi, İran'ın Boğaz üzerinden bir deniz taşımacılığı rotası konusunda Umman'la anlaşmaya "çok yakın" olduğunu söylerken, ABD ile doğrudan görüşmeleri dışladı. İran ayrıca, ABD güçlerinin İran çevresinden çekilmesi, yaptırımların kaldırılması, dondurulmuş varlıkların serbest bırakılması ve savaş hasarı için tazminat gibi taleplerini yeniledi. Bu arada Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan bir anlaşmaya varılmasını kamuoyu önünde destekledi; bu durum, nihai karar alıcının dinî lider olmaya devam ettiği İran yönetimi içindeki farklı sinyallere işaret ediyor. (Bloomberg, FT, WSJ)

Suudi Arabistan, Türkiye ve Pakistan ortak savunma anlaşması imzaladı... Suudi Arabistan, Türkiye ve Pakistan, silahlı bir saldırının üç ülkeden herhangi birine yapılmasının üçünün tümüne yapılmış sayılacağı kolektif savunma taahhüdünü tesis eden "Mekke Ortak Savunma Anlaşması"nı imzaladı. Anlaşma; Suudi Arabistan'ın finansal ve bölgesel ağırlığını, Pakistan'ın nükleer kapasitesi ve askerî deneyimini ve Türkiye'nin büyük silahlı kuvvetleri ile hızla büyüyen savunma sanayisini bir araya getiriyor. Bu durum, İran savaşı, Husî saldırıları ve daha geniş bölgesel istikrarsızlıkla bağlantılı artan güvenlik kaygılarını yansıtıyor. Suudi Arabistan ve Türkiye, anlaşmanın savunma amaçlı olduğunu, belirli bir ülkeyi hedeflemediğini veya mezhep temelli askerî blok oluşturma amacı taşımadığını ve Türkiye'nin NATO taahhütleri gibi mevcut ittifakların yerine geçmediğini vurguladı. (Bloomberg)

AKP yetkilileri, çerçeve kanun teklifini Meclis'te yaklaşık 400 oyla geçirmek istiyor... AKP yetkilileri, 360 oy yeterli olmasına rağmen, düzenlemenin geniş siyasi uzlaşıyla kabul edildiğini göstermek amacıyla çerçeve kanun teklifini Meclis'te yaklaşık 400 oyla geçirmek istiyor. Taslağın, DEM Parti yetkililerinin itirazlarının ardından revize edildiği; önerilen beş yıllık siyasi yasakların kademeli iki ila üç yıllık döneme indirildiği ve Avrupa'da yaşayan kişilere ilişkin hükümlerin hafifletildiği bildirildi. (T24)

Güne Bakış

BDDK, tasarruf finansman şirketleri için yeni kurallar getirdi... CNBC-e, BDDK'nın tasarruf finansman şirketleri için yeni kurallar getirdiğini bildirdi. Buna göre tasarruf fon havuzlarında biriken kaynaklar yalnızca TL cinsinden katılım hesaplarında, Hazine kira sertifikalarında ve düşük riskli katılım esaslı yatırım fonlarında değerlendirilebilecek. BDDK ayrıca tasarruf fon havuzlarında faizsiz olarak tutulan tutarlara sınırlama getirdi. Buna göre önceki ay sonu itibarıyla hesaplanan şirket tasarruf fon havuzunun günlük faizsiz bakiye tutarı %0,2'yi aşamayacak.

Ayrıca genel sözleşmelerde "yüksek tutarlı" kategorisine dahil edilme eşiği 2,5 milyon TL'den 5,0 milyon TL'ye; konut veya teminatlı iş yeri finansmanı sözleşmelerinde ise 6,2 milyon TL'den 12,5 milyon TL'ye çıkarıldı. Bunun yanında, ilgili dönemdeki yüksek tutarlı sözleşmelerin toplam tutarının toplam sözleşme tutarına oranı, yeni şirketler için kademeli biçimde uygulanmak üzere %5 ile sınırlandırıldı. Öte yandan, risk yoğunlaşmasını önlemek amacıyla aynı gerçek veya tüzel kişi ya da aynı risk grubuyla yapılabilecek sözleşme sayısı sınırlandırıldı. Buna göre bir kişi, aynı tasarruf finansman şirketiyle biri taşıt finansmanı, diğeri konut veya iş yeri finansmanı için olmak üzere en fazla iki sözleşme yapabilecek.

Taşıt finansmanı için azami sözleşme tutarı 6,25 milyon TL'ye, konut veya iş yeri finansmanı için ise 62,5 milyon TL'ye yükseltildi. Bir kişiye veya aynı risk grubuna ait tüm sözleşmelerin toplam tutarı da 62,5 milyon TL ile sınırlandırıldı. Düzenlemeler 1 Ekim'de yürürlüğe girecek. (CNBC-e)

Düzenleyici, Eylül ayında trafik sigortası fiyat tavanı için %1,75 artış tercih etti; nötr... Sigortacılık düzenleyici kurumu, bireysel kullanıma yönelik otomobillerde Eylül ayı trafik sigortası fiyat tavanı için %1,75 artışa karar verirken ticari kullanıma yönelik araçlar için ilave %2 artış uygulandı. Artışı, zorunlu trafik sigortası ürününün teknik kârlılığı ve dolayısıyla hayat dışı sigorta şirketleri açısından nötr değerlendiriyoruz. (Sigortacılık Düzenleme Kurumu, Tera Yatırım)

Nakit bütçe dengesi Temmuz'da bozuldu... Nakit bütçe dengesi Temmuz 2026'da 396 milyar TL açık verdi; Temmuz 2025'te açık 69 milyar TL seviyesindeydi. Buna karşılık, faiz dışı denge Temmuz 2026'da 70 milyar TL açık verirken Temmuz 2025'te 54 milyar TL fazla vermişti. Buna göre, 7A26'da 1.454 milyar TL nakit açığı oluştu (7A25: 1.362 milyar TL açık) ve 7A26'da 298 milyar TL faiz dışı fazla gerçekleşti (7A25: 216 milyar TL faiz dışı açık).

Detaylara baktığımızda, gelirler Temmuz 2026'da yıllık %21 arttı (7A26: +%37 yıllık). Buna karşılık faiz dışı harcamalar Temmuz 2026'da yıllık %33 yükselirken (7A26: +%29), faiz harcamaları Temmuz 2026'da yıllık %159 arttı (7A26: +%51). (Hazine, Tera Yatırım)

Perakende benzin fiyatı arttı... Perakende benzin fiyatı %1,7 arttı. Son ayarlama ile perakende benzin fiyatı 2025 yıl sonuna göre %29, geçen yılın aynı dönemine göre yılbaşından bu yana ortalamalar bazında ise %30 yükseldi. Perakende benzin fiyatı Temmuz ayında ortalama aylık %3,1 artmıştı; Ağustos ayında ise şu ana kadar aylık %4,4 arttı. (Opet, Tera Yatırım)

Geçen hafta Türk hisse senetlerinden toplam 83 milyon ABD doları net çıkış tahmin ediyoruz...

Tahmini girişler: EREGL (33 milyon ABD doları), YKBNK (27 milyon ABD doları), TRALT (20 milyon ABD doları), TTKOM (19 milyon ABD doları), PASEU (17 milyon ABD doları).

Tahmini çıkışlar: OZATD (169 milyon ABD doları), THYAO (69 milyon ABD doları), ASELS (60 milyon ABD doları), CVKMD (20 milyon ABD doları), TUPRS (18 milyon ABD doları).

Güne Bakış

Açığa satış faaliyeti geçen hafta yüksek kalmaya devam etti... Cuma günü günlük listede VAKBN (%45) ve TAVHL (%41) ilk sırada yer aldı; bunları THYAO (%33), SAHOL (%33) ve GARAN (%33) takip etti. Haftalık bazda ise TAVHL (%36) ve KCHOL (%35) başı çekerken, TCELL (%35) ve VAKBN (%34) de yüksek seviyelerde yer aldı.

BIST-50 hisseleri için açığa satış pozisyonundaki haftalık değişim (*seçilmiş en yüksek 10 artış ve en yüksek 10 düşüş*): Artan veya azalan ilgi gören hisseleri daha iyi vurgulamak amacıyla, geçmiş beş gündeki açığa satış pozisyonu değişimlerini önceki beş günle ve endekse göre göreceli performansla birlikte düzenli olarak yayımlıyoruz. Son veriler, TAVHL (+%10), GUBRF (+%6) ve AKSEN'i (+%5) açığa satış pozisyonunda en yüksek artış yaşayan hisseler olarak gösterirken; OYAKC (-%14), CIMS A (-%11) ve CCOLA (-%9) en büyük düşüşleri kaydetti.

2Ç26 Karları:

VAKBN – BEKLENTİYE PARALEL: VakıfBank, 2Ç26'da konsolide olmayan 15.077 milyon TL net kâr açıkladı. Sonuç; beklenen 8 milyar TL serbest karşılık iptalini içererek, 14.273 milyon TL piyasa beklentisi ve 14.973 milyon TL Tera tahminine paralel gerçekleşti. VakıfBank'ın net kârı 2Ç26'da çeyreklik bazda yatay kalırken yıllık %50 arttı ve %18 özsermaye kârlılığına işaret etti. Böylece VakıfBank'ın 1Y26 net kârı da yıllık bazda yatay kaldı ve %18 özsermaye kârlılığına işaret etti.

2Ç26'da tahmin edilenden hafif güçlü net faiz gelirinin, büyük ölçüde beklenenden yüksek faaliyet giderleri ve karşılıklarla dengelendiğini gözlemliyoruz. Özetle; güçlü hacim büyümesi, yüksek TL fonlama maliyetleri nedeniyle net faiz marjı daralması, ücretlerde yıllık istikrarlı artış, yüksek faaliyet gideri artışı ve risk maliyetinde hafif düşüş gerçekleşti. Bu arada VakıfBank'ın özkaynağı, gerçeğe uygun değerlendirme kazançlarının desteğiyle çeyreklik %7 büyüdü; bu yıllıklandırılmış %26 defter değeri büyümesine işaret ediyor.

VakıfBank yönetimi 2026 beklentilerini revize etti. Buna göre banka; orta %20'li seviyelerde TL kredi büyümesi (değişmedi; Tera: %28), tek haneli döviz kredisi büyümesi (değişmedi; Tera: %4), swap düzeltilmiş net faiz marjında yaklaşık 70 baz puan genişleme (önceki: yaklaşık 110 baz puan; Tera: +70 baz puan), döviz düzeltilmiş risk maliyetinde hafif yukarı yönlü risk (önceki: yaklaşık 150 baz puan; Tera: 160 baz puan), %40 ücret geliri büyümesi (değişmedi; Tera: %28) ve TÜFE üzeri faaliyet gideri büyümesiyle (değişmedi; Tera: %48), 2026'da %20 özsermaye kârlılığı hedefliyor (önceki: yüksek %20'li seviyeler; Tera: %20). Tüm revizyonları makul ve tahminlerimizle genel olarak uyumlu buluyoruz. 12 aylık 39,31 TL/hisse hedef fiyatımız %28 yükseliş potansiyeli sunarken, VakıfBank için **Endekse Paralel Getiri** tavsiyemizi koruyoruz.

Güne Bakış

HALKB – HAFİF BEKLENTİ ÜZERİ: Halkbank, 2Ç26'da konsolide olmayan 8.223 milyon TL net kâr açıkladı; bu tutar 7.054 milyon TL piyasa beklentisi ve 7.036 milyon TL Tera tahmininin hafif üzerinde gerçekleşti. Halkbank'ın net kârı 2Ç26'da çeyreklik %14 düştü, yıllık %31 arttı ve %14 özsermaye kârlılığına işaret etti. Böylece 1Y26 net kârı yıllık %40 artarken, %16 özsermaye kârlılığı gerçekleşti.

2Ç26'daki hafif beklenti üzeri sonucun temel kaynakları, beklenenden yüksek iştirak geliri ve tahmin edilenden hafif güçlü net faiz geliri oldu. Özetle; güçlü kredi büyümesi, TÜFE'ye endeksli tahvillerin yukarı yönlü yeniden fiyatlanmasıyla hafifletilen net faiz marjı daralması, ücretlerde yıllık istikrarlı artış, yüksek faaliyet gideri artışı ve risk maliyetinde yükseliş yaşandı. Detayda, TL krediler 2Ç26'da esnaf kredileri dışındaki tüm segmentlerin etkisiyle çeyreklik %8 arttı. Döviz kredileri de benzer şekilde çeyreklik %8 büyüdü. Fonlama tarafında, devlet mevduatlarının desteğiyle TL mevduatlar çeyreklik %10 arttı; döviz mevduatları ise çeyreklik %1 yükseldi.

Swap düzeltilmiş net faiz marjı, TL kredi-mevduat makasındaki belirgin 400 baz puanlık daralmanın etkisiyle çeyreklik 14 baz puan geriledi. Buna karşılık banka, OIS eğrisindeki yukarı yönlü hareketten yararlanarak TÜFE'ye endeksli tahvil gelirlerinin çeyreklik %70 arttığını gördü. Verimlilik tarafında ücret gelirleri yıllık %28 artarak çeyreklik %6 yükselişe işaret etti. Faaliyet giderleri büyümesi ise yıllık %50 ile nispeten yüksek kalırken, çeyreklik %21 arttı. Net risk maliyeti, bireysel ve KOBİ segmentlerindeki istikrarlı takipteki kredi girişleriyle 2Ç26'da 160 baz puana yükseldi; toplam kredi karşılık oranı 9 baz puan artarak %3,3'e çıktı.

4,2 milyar TL iştirak geliri, 4,6 milyar TL vergi öncesi gelirin büyük kısmını açıklarken; 3,6 milyar TL tutarındaki yüksek vergi geliri net kârı artırdı. Son olarak, sermaye oranları çeyreklik bazda marjinal olarak arttı; konsolide CET-1 oranı 2Ç26 sonu itibarıyla düzenleyici asgari seviyenin hemen üzerinde, %8,2'de kaldı.

SASA – OPERASYONLAR GÜÇLÜ ANCAK ERTELENMİŞ VERGİ GİDERİ NET ZARARA YOL AÇTI:

Gelirler, başta polyester çip ve iplik olmak üzere temel ürün segmentlerinde iyileşen operasyonların ve daha yüksek satış hacimlerinin desteğiyle 2Ç26'da reel bazda yıllık %27 arttı. Polyester çip satış hacmi yıllık %23, polyester elyaf satış hacmi %0, polyester iplik satış hacmi ise %63 arttı. Kapasite kullanım oranı 2Ç26'da %70 oldu (2025: %72).

Brüt kâr marjı yıllık 9,2 puan artarak %18,6'ya yükseldi. FAVÖK, operasyonel toparlanma ve düşük baz etkisinin katkısıyla yıllık %115 artarken FAVÖK marjı %25,4'e çıktı (2Ç25: %15,0). Devam eden finansman giderleri büyük ölçüde parasal kazançlarla dengelendi. Ancak kurumlar vergisi oranının %25,0'ten %12,5'e düşürülmesi, gelecekteki kârlarla mahsup edilmesi planlanan büyük birikmiş zararları bulunan SASA'da, diğer Türk imalat şirketlerinde olduğu gibi arzu edilen etkiyi yaratmadı. Ertelenmiş vergi 2Ç26'da, 2Ç25'teki 1,1 milyar TL'ye karşılık 7,1 milyar TL negatif gerçekleşerek pozitif vergi öncesi kârı negatife çevirdi. Net zarar 2Ç26'da 1,3 milyar TL oldu. Net borç çeyreklik %1 düşerek 136 milyar TL'ye gerilerken, Net Borç/FAVÖK 10,4x seviyesinde gerçekleşti. Hisse son bir ayda BIST-100'ün %11 üzerinde performans gösterdi ve son 12 aylık verilere göre 19,2x FD/FAVÖK ile işlem görüyor.

Güne Bakış

GENİL – DAHA İYİ: Gen ilaç, 2Ç26'da yıllık %23 artışla 7,0 milyar TL gelir açıkladı. Brüt kâr yıllık %26 artarak 1,49 milyar TL'ye ulaşırken, brüt kâr marjı yıllık %20,8'den %21,3'e iyileşti. Faaliyet giderleri yıllık %1 düşerek 726 milyon TL'ye gerilerken, faaliyet giderlerinin satışlara oranı yıllık %13'ten %10'a iyileşti. FAVÖK, yıllık %35 artarak 765 milyon TL'ye ulaşırken, FAVÖK marjı yıllık %10,0'dan %11,0'e yükseldi.

FAVÖK altındaki kalemlerde net finansman gideri, başlıca borçlanmalara ilişkin faiz giderinin yıllık %108 artarak 265 milyon TL'den 552 milyon TL'ye yükselmesinin etkisiyle, yıllık %74 artarak 328 milyon TL'den 570 milyon TL'ye çıktı. Net kâr yıllık %377 artarak 490 milyon TL'ye yükseldi; net kâr marjı yıllık %1,8'den %7,0'ye çıktı. Operasyonlardan nakit akışı 573 milyon TL ile pozitif kalmayı sürdürdü ancak 800 milyon TL olan geçen yılın aynı dönemine göre %28 düştü.

Net borç, 1Ç26'daki 3,44 milyar TL'den çeyreklik %48 artarak 5,10 milyar TL'ye yükseldi; Net Borç/FAVÖK 1,2x'ten 1,6x'e çıktı. 2026 beklentileri yukarı yönlü revize edildi: satış hedefi 24,0 milyar TL'den 26,0 milyar TL'ye (+%8), brüt kâr 5,1 milyar TL'den 5,6 milyar TL'ye (+%10), faaliyet kârı 2,4 milyar TL'den 3,2 milyar TL'ye (+%33) ve FAVÖK 2,5 milyar TL'den 3,4 milyar TL'ye (+%36) yükseltildi. Böylece FAVÖK marjı hedefi %10,4'ten %13,1'e çıkarıldı. 1Y26 gerçekleştirmeleri; satış hedefinin %54'üne, kâr hedeflerinin ise %63-64'üne ulaştı. Hisse son 12 aylık verilere göre 29,0x F/K ve 13,1x FD/FAVÖK ile işlem görüyor. Hisseler son bir ayda BIST-100'ün %12, son üç ayda %13 üzerinde performans gösterirken, yılbaşından bu yana %40 altında performans sergiledi.

Şirket Haberleri:

Halkbank , tahsisli sermaye artırımı yoluyla ikincil halka arz başlatacak; nötr... Halkbank, Yönetim Kurulu'nun tahsisli sermaye artırımı yoluyla payların ikincil halka arzına karar verdiğini duyurdu. Buna göre banka, mevcut ortakların rüçhan hakları kısıtlanarak yaklaşık 1,8 milyon yeni pay ihraç etmeyi planlıyor; bu, %25 sermaye artışına işaret ediyor. Bununla birlikte, çoğunluk hissedarı Türkiye Varlık Fonu dışındaki mevcut hissedarların tamamı yatırımcı grubu olarak tanımlanacak ve halka arzın talep toplama döneminde sermaye artışına orantılı şekilde pay tahsis edilecek. Böylece söz konusu yatırımcıların pay talebinde bulunabilmeleri sağlanacak. Ancak bu durum rüçhan hakkı veya bir imtiyaz teşkil etmeyecek; yalnızca tahsis için dayanak oluşturacak.

Halka arz fiyatı daha sonraki bir aşamada belirlenecek. Yurt içi işlemlerde Halk Yatırım aracı kurum olarak görev alırken, Citi ve JP Morgan ortak küresel koordinatör ve talep toplayıcı olarak hareket edecek. Halkbank'ın üç ila dört hafta içerisinde iş planlarını ve revize bütçesini açıklayacağı bir sermaye piyasaları günü düzenlemesi, ardından yatırımcı görüşmeleri gerçekleştirmesi planlanıyor. Sermaye artışı, bankanın sermaye oranlarının bir süredir düzenleyici asgari seviyelerin hemen üzerinde seyretmesi nedeniyle yönetim tarafından uzun süredir dile getiriliyordu.

Cuma günkü kapanış fiyatına göre sermaye artırımı 66 milyar TL (1,4 milyar ABD doları) büyüklüğünde bir işlem olacaktır. Halkbank'ın halka açıklık oranı %8,5'ten (474 milyon ABD doları) %26,8'e (1.868 milyon ABD doları) yükselecek; Türkiye Varlık Fonu'nun payı ise %91,5'ten %73,2'ye gerileyecek. Bu arada halka açık kısımdaki yabancı sahiplik oranını %6,1 olarak tahmin ediyoruz. Halkbank'ın en zayıf özsermaye kârlılığı profiline, en düşük sermaye ve karşılık seviyelerine sahip olmasına rağmen, şu anda benzerleri arasında en pahalı banka olduğunu not ediyoruz. Banka, GARAN'ın 1,09x ve AKBANK'ın 1,08x seviyesine karşılık, 1,13x son 12 aylık PD/DD ile işlem görüyor. (KAP, Tera Yatırım)

Güne Bakış

Koç Holding , aile şirketinden %0,67 FROTO payı satın aldı; nötr. KCHOL, son 10 günlük ağırlıklı ortalama fiyat olan hisse başına 78,65 TL ödedi; bu tutar Cuma günü 78,10 TL kapanışına paraleldir. Temel Ticaret'e yapılan toplam nakit çıkışı 1.853 milyon TL oldu (=39 milyon ABD doları; solo holdingin 989 milyon ABD doları net nakdine karşılık). KCHOL'ün FROTO'daki doğrudan payı %38,65'ten %39,32'ye yükseldi. Koç, bu işlemin gerekçesi olarak portföy şirketlerinin ortaklık yapısının sadeleştirilmesini gösterdi. Diğer Koç bağlantılı kuruluşlar arasında Vehbi Koç Vakfı FROTO'da %0,82, Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı ise %0,93 paya sahiptir. KCHOL; son dönemde Koç Finansman'daki %50 payını FROTO'ya satmış, TUPRS'ta %2,1 pay için hızlandırılmış talep toplama işlemi gerçekleştirmiş ve diğer portföy işlemleri arasında OTKAR'da tahsisli sermaye artırımına çağrıda bulunmuştu.

Akbank , 1.247 milyon TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 218 milyon TL'ye sattı; nötr... Akbank, 1.247 milyon TL tutarındaki takipteki kredi portföyünü 218 milyon TL'ye, yani nominal değerinin %17'si üzerinden sattığını açıkladı. Portföy, 2Ç26 sonu itibarıyla bankanın takipteki kredi portföyünün yaklaşık %2'sine karşılık geliyor. İşlem, diğer koşullar sabitken bankanın takipteki kredi oranını yaklaşık 6 baz puan düşürerek %3,8'e çekecektir. (KAP, Tera Yatırım)

Cahit Çınar, İş Bankası Genel Müdürü olarak Hakan Aran'ın yerine geçecek; nötr... İş Bankası, Genel Müdür Hakan Aran'ın 31 Ağustos 2026 tarihinde görevinden ayrılacağını ve Genel Müdür Yardımcısı Cahit Çınar'ın Genel Müdür olarak atanacağını açıkladı. Hakan Aran son beş yıldır İş Bankası Genel Müdürü olarak görev yapıyordu. Cahit Çınar ise 1991'den bu yana tüm kariyerini İş Bankası ve çeşitli iştiraklerinde geçirdikten sonra, Nisan 2025'ten beri Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapıyordu. (KAP, Tera Yatırım)

Türkiye Sigorta'nın brüt prim üretimi Temmuz'da yıllık %32 arttı, güçlü... Türkiye Sigorta, Temmuz 2026'da brüt prim üretiminin özellikle sağlık (+%129), genel zararlar (+%68) ve su araçları (+%238) segmentlerinin etkisiyle yıllık %32 arttığını açıkladı. Buna göre 7A26'da brüt prim artışı, başlıca genel zararlar (+%50) segmentinin etkisiyle yıllık %30'a ulaştı. (KAP, Tera Yatırım)

Ebebek : Temmuz işlem güncellemesi: Birim satışlarda %22 artış. Pozitif. Temmuz-26'da Ebebek'in yurt içi mağaza sayısı yıllık %12,5 artarak 316'ya yükseldi; mağaza ziyaretçi sayısı ise yıllık %14,5 artarak 5,0 milyona ulaştı. Çevrim içi trafik 11,0 milyona (+%7,6 yıllık) yükseldi. Toplam birim satışlar yıllık %21,7 artarak 11,1 milyona ulaştı. Birim satış momentumu sağlıklı kalırken, büyüme Haziran'daki yıllık %17'den Temmuz'da yıllık %22'ye hızlandı. Birim satış büyüme oranları Ocak'ta yıllık %27, Şubat'ta %20, Mart'ta %19, Nisan'da %18, Mayıs'ta %27, Haziran'da %17 ve Temmuz'da %22 olarak gerçekleşti. (KAP, Tera Yatırım)

KÜÇÜK ÖLÇEKLİ ŞİRKET HABERLERİ:

Fonet , Batman sağlık bilişim ihalesinde en düşük teklifi verdi; marjinal pozitif. Fonet, 36 aylık sağlık bilgi yönetim sistemi ihalesinde 137,72 milyon TL ile en düşük teklifi verdi. Teklif, 2025 yılı denetlenmiş konsolide gelirlerinin yaklaşık %16,1'ine karşılık geliyor. Sözleşme henüz imzalanmadı; ancak potansiyel sipariş şirketin ölçeğine göre anlamlıdır. (KAP, Tera Yatırım)

Güne Bakış

Best Brands Grup Enerji , araç muayene istasyonlarına ilişkin ana sözleşmeleri imzaladı; pozitif. Şirketin bağlı ortaklıkları BESTE Araç Muayene ve ESBI Araç Muayene, TURKA ile ana alt işletme sözleşmelerini imzaladı. Şirketin resmî proje bilgilerine göre faaliyetlerin Ağustos 2027'de dokuz ilde 14 istasyonda başlaması planlanıyor. Bu gelişme, uzun vadeli ve tekrarlayan gelir potansiyeline sahip yeni bir iş alanına giriş sağlıyor. (KAP, Tera Yatırım)

Nurol GYO , Urla 77 projesinin yapı ruhsatlarını tamamladı; marjinal pozitif. Nurol GYO'nun %50 pay sahibi olduğu NP Adi Ortaklığı tarafından geliştirilen 77 bağımsız bölümlü projenin yapı ruhsatları tamamlandı ve satış ofisi faaliyete başladı. NP Adi Ortaklığı, bağımsız bölümlerin %47,5'ine hak sahibidir; bu, Nurol GYO için efektif %23,75 paya karşılık geliyor. Ruhsat sürecinin tamamlanması, proje geliştirme riskini azaltıyor. (KAP, Tera Yatırım)

Çuhadaroğlu Metal , yaklaşık %70 kapasite artışı hedeflenen tesiste üretime başladı; pozitif. Şirket, Lüleburgaz'daki yeni tesisinde inşaat ve ruhsatlandırma süreçlerini tamamladı ve 7 Ağustos 2026'da üretime başladı. İlk 2023 yatırım planı kapsamında tesis, mevcut alüminyum profil üretim kapasitesini yaklaşık %70 artıracak şekilde tasarlanmıştı. Faaliyete geçiş, kapasite genişlemesini ve ihracat odaklı büyümeyi destekliyor. (KAP, Tera Yatırım)

Kalyon PV , polisilikon tedarik sözleşmesini karşılıklı olarak feshetti; marjinal pozitif. Şirket, fiyatlar, düzenlemeler ve üretim planındaki değişiklikler nedeniyle Mayıs 2023'te imzalanan polisilikon tedarik sözleşmesini karşılıklı olarak feshetti. Fesih, taraflardan hiçbirine ek yükümlülük getirmezken finansal etki açıklanmadı. Karar, şirketin tedarik yapısını mevcut piyasa koşullarıyla uyumlu hâle getirmesine olanak sağlıyor. (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.