

TRUMP'IN YENİ TEHDİTLERİNE PİYASALARA GLP-1 ETKİSİ

- BIST100, güne pozitif başlamasına rağmen, İran ve ABD arasında 60 gün ateşkesin resmen bitmesiyle beraber karşılıklı tehditler yüzünden seans sonu gelen satış baskısıyla haftanın ilk işlem gününü %0,28 düşüşle 14.132 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 165,7mr TL'de sınırlı kaldı.
- Dün artan Petrol ve Doğalgaz fiyatları, Avrupa ve ABD borsalarının da kırmızıda kapatmasına sebep olurken, bu sabah, özellikle Trump'ın Umman tehdidi sonrası, ABD vadeli ve Asya borsalarında risk iştahını keskin bir azalma görüyoruz.
- Brent petrol yukarıda ve ons Altın tekrar 4400\$'ın altında işlem görmesinden dolayı, yani "back to square one," "Savaş fiyatlaması" bugün piyasalarda hâkim olur gibi gözüküyor. Yani, **genel endeks düşerken**-özellikle **Bankalar-Havacılık ve Madencilik** hisseleri (faiz hassasiyeti olan hisseler), **artan Petrol fiyatlarına paralel** olarak bugün **TUPRS ve PETKM öncülüğünde Petrokimya hisselerinin pozitif ayrışması** bekleniyor.
- ABD Başkanı Donald Trump, **İran'la bugün sona eren 60 günlük çerçeve mutabakatını uzatmak istemediklerini belirterek**, Tahran'ın gerekli gördüğü şartları içeren bir anlaşmaya yanaşmayacağını düşündüğünü söyledi.
- Cumhurbaşkanlığı İletişim Başkanlığından yapılan açıklamaya göre, Erdoğan-Trump görüşmesinde, Türkiye-ABD ikili ilişkileri ile bölgesel ve küresel konular ele alındı. Cumhurbaşkanı Erdoğan, İran ile ABD arasındaki gerilimde diplomasiye azami ölçüde istifa edilmesinin mühim olduğunu, görüşmelerin sürmesini temenni ettiklerini ve Türkiye'nin barış çabalarına destek vermeye devam edeceğini belirtti. Görüşmede Erdoğan, Pakistan ve Suudi Arabistan ile birlikte imzalanan Ortak Savunma Anlaşması'yla bölgesel istikrar ve güvenliğin temini için güçlü bir duruş sergilediklerini ifade etti.
- Dünya döndüğümüzde, Banka ve Holding hisseleri %1,09 ve %0,60 değer kaybederken, Sanayi hisseleri %0,85 artışla emsallarından pozitif ayrıştı-burada özellikle KRDMD'nin ağırlığı endeksi yukarı çekti. Madencilik hisseleri, ABD/İran arasında barış umudu ve yükselen Altın fiyatlarına paralel olarak %2,04 artarken, özellikle seans sonunda kar alımları gerçekleşti. Petrokimya hisseleri, artan petrol fiyatlarına paralel olarak gün %1,19 artarken, Bilişim hisseleri %3,82 geriledi
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler KRDMD-GUBRF ve TRALT olurken, en çok düşen tarafta ise bilanço açıklayan ENKA ile SISE'le beraber KONTR en dipteki 3 hisseyi tamamladı.
- Bu sabah USD/TL 47,92 seviyesine hafif artarken, EUR/TL paritesi 55,50'de yatay. DXY, an itibarıyla 99,65'e yükselirken, EUR/USD paritesi 1,1574'te yatay. 5 yıllık CDS risk primimiz günü 219 seviyesinden açacak.
- Emtia tarafında, Brent petrol bu sabah Trump ve İran arasında karşılıklı tehditler sonucu 90,02\$'a artarken, ons ALTIN yarım puan gerilemeyle an itibarıyla 4395\$'dan işlem görüyor. 4409\$.
- Fox News'in haberine göre Trump, Umman'ın Hürmüz Boğazı'nda ABD'nin İran gemilerine uyguladığı ablukaya engel olması halinde ülkeyi bombalamakla tehdit etti. Fox News' teki röportajında Trump "Umman yolunuza çıkarsa, orayı yerle bir ederiz" dedi.
- Bugün yurt içi tarafında Konut fiyat Endeksi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Sanayi Üretimi-Kapasite Kullanım Oranı ve Bekleyen Konut Satışları ve Almanya tarafında Zew endeksi açıklanacak.
- Bilanço tarafında bugün ULKER'in sonuçları bekleniyor, hafta içi ABD tarafında Walmart-ABD'nin en büyük perakende şirketin bilançosu, ABD tüketicilerin harcama eğilimi olarak önemli bir gösterece olacaktır.

MAKRO:

- Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre merkezi yönetim bütçesi Temmuz'da 378,1 milyar TL açık yazdı. Temmuz'da merkezi yönetim bütçe giderleri 1 trilyon 790,5 milyar TL, bütçe gelirleri 1 trilyon 412,4 milyar TL oldu. Aynı dönemde faiz dışı açık da 51,3 milyar TL olarak gerçekleşti. Temmuz'da faiz giderleri 326,8 milyar TL olarak kaydedildi. Ocak-Temmuz döneminde merkezi yönetim bütçe giderleri 10 trilyon 520,7 milyar TL, bütçe gelirleri 9 trilyon 199,7 milyar TL ve bütçe açığı 1 trilyon 320,9 milyar TL oldu. Faiz dışı bütçe giderleri 8 trilyon 729,7 milyar TL ve faiz dışı fazla ise 470,1 milyar TL olarak kaydedildi.
- Citigroup, TCMB yılın ikinci yarısında faiz indirimi için alanının sınırlı olduğunu ve politika faizinin yıl sonunda yüzde 35 seviyesinde gerçekleşeceğini öngördü. Banka ekonomistleri, TCMB'nin %40 seviyesindeki ortalama fonlama maliyetini %37'lik politika faiziyle hizalama zamanlamasında sermaye girişlerinin hızı ile dolarizasyon dinamiklerinin belirleyici olacağını vurguladı.

2Ç2026 BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- ASTOR: Net Kar:** Beklenti: 2.027mr TL/**Gerçekleşen: 2.707mr TL**; Satışlar: Beklenti: **10.294mr TL /Gerçekleşen: 9.276mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 3.426mr TL/**Gerçekleşen: 3.458mr TL.**
- BIMAS: Net Kar:** Beklenti: 5.978mr TL/**Gerçekleşen: 8.02mr TL**; Satışlar: Beklenti: **219.171mr TL /Gerçekleşen: 221.903mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 12.642mr TL/**Gerçekleşen: 13.571mr TL.**
- BİZİM: Net Kar:** Beklenti: -172mn TL/**Gerçekleşen: -283mn TL**; Satışlar: Beklenti: 10.026mr TL /**Gerçekleşen: 9,6mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 306mn TL/**Gerçekleşen: 293mn TL.**
- GRSEL: Net Kar:** Beklenti: 773mn TL/**Gerçekleşen: 817mn TL**; Satışlar: **Beklenti: 3.353mr TL /Gerçekleşen: 3,2mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 1.074mr TL/**Gerçekleşen: 1.07mr TL.**
- SOKM: Net Kar:** Beklenti: -593mn TL/**Gerçekleşen: -563mn TL**; Satışlar: Beklenti: 85.852mr TL /**Gerçekleşen: 86.110mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 925mn TL/**Gerçekleşen: 918mn TL.**

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- OZKGY:** Şirketimizin iş geliştirme hedefleri doğrultusunda, İngiltere'deki yatırım olanakları ve fırsatlarının değerlendirilmesi amacıyla, gayrimenkul sektöründe faaliyet göstermek üzere, sermayesinin tamamı Şirketimize ait olacak "Ozak Real Estate Development Ltd" unvanlı bir bağlı ortaklık kurulmasına, Söz konusu bağlı ortaklığın kuruluşuna ilişkin gerekli her türlü başvuru ve bildirim yapılmasına, yasal izin ve onayların alınmasına ve kuruluş işlemleri kapsamında gerekli diğer tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususunda Şirket yönetiminin yetkilendirilmesine karar verilmiştir.
- PENTA:** Baskı teknolojileri alanında dünyanın önde gelen markalarından OKI'nin Türkiye'de 2017 yılından bu yana tek yetkili distribütörü olarak faaliyet göstermekte olan Penta Teknoloji, OKI ile gerçekleştirilen yeni anlaşma kapsamında distribütörlük yetki alanını genişletmiştir. Söz konusu anlaşma ile Penta Teknoloji **11 yeni ülkenin ana distribütörü ve bölgesel dağıtıcısı olarak belirlenmiştir**. Bu kapsamda Penta Teknoloji'nin yetki alanı Orta Doğu ve Afrika bölgelerinde yer alan Birleşik Arap Emirlikleri, Cezayir, Fas, Fildişi Sahili, Güney Afrika, Katar, Kuveyt, Lübnan, Mısır, Suudi Arabistan ve Tunus'u kapsayacak şekilde genişletilmiştir. Penta Teknoloji ilgili ülkelerde bölgesel distribütör olarak yalnızca dağıtım faaliyetlerini yürütmekle kalmayıp, aynı zamanda yönetsel süreçlerde operasyonel mükemmellik ve güçlü yönetişimi destekleyerek stratejik iş ortağı konumuna gelmiştir.
- CGCAM:** Şirketimiz, yurtiçinde yerleşik müşterisinden 104.516.458 TL tutarında yeni sipariş almıştır. Teslimatın, 2026 yılı Eylül ayı sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

destek@tfgistanbul.com/www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.