

SABAH STRATEJİSİ

21 Temmuz 2026

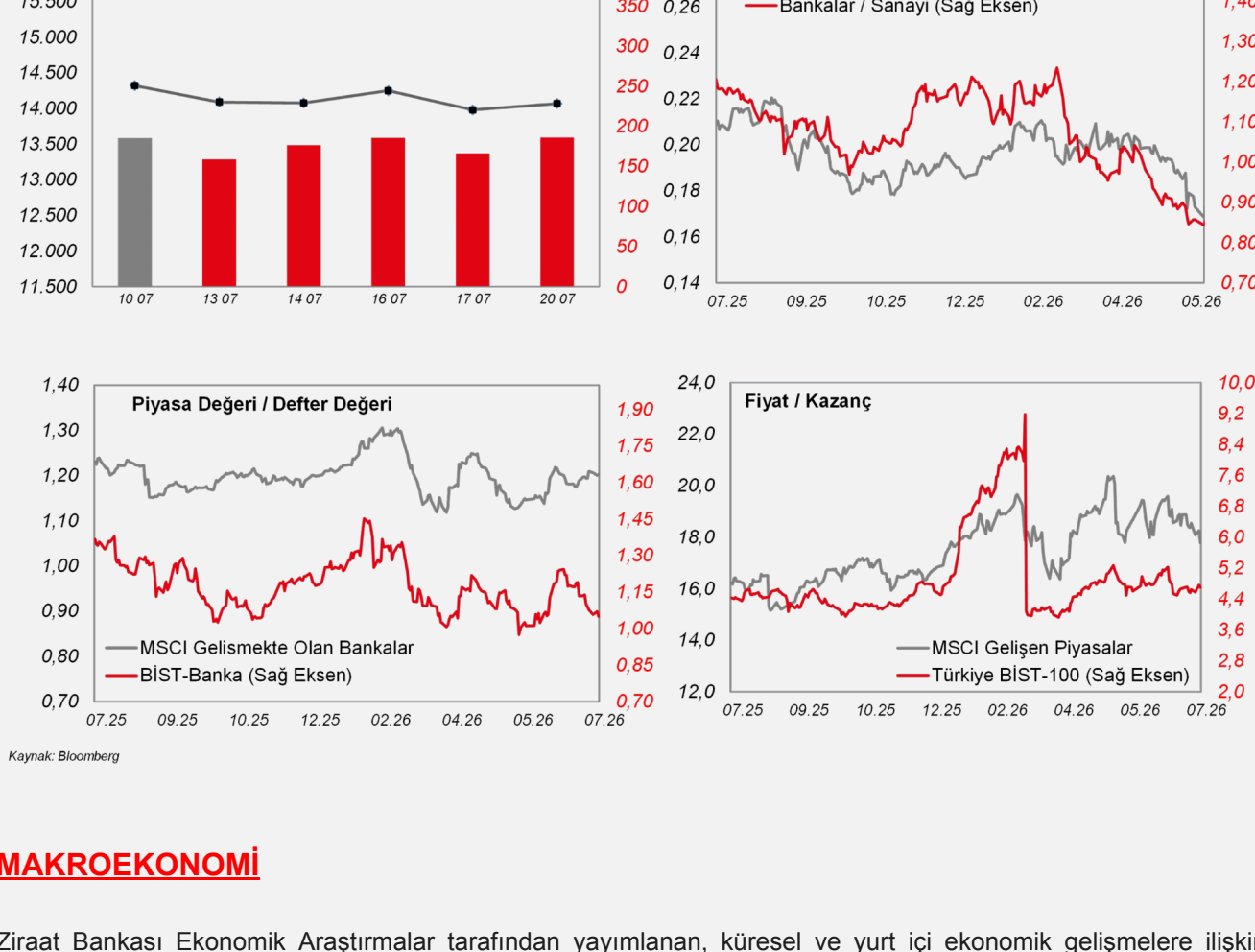
BIST100: 14.070,98 ↑ +%0,642 Yıllık Tahvil Faizi: %41,71 ↑ +22bpCDS (5 Yıllık): 238 ↑ +2bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Yeni haftaya zayıf bir görüntüyle başlayan BIST100 endeksi, seans içerisinde pozitif bölgeye geçti. Endeks günü de %0,6 oranında yükselişle 14.071 seviyesinden tamamlarken, 54 hisse günü pozitif bölgede kapattı. Bilanço beklentilerinin sektörel ayrışmada belirleyici olduğu günde, zayıf kar beklentileri ve faizlerdeki görüntü ile banka hisselerinde satışlar devam etti. Bankacılık endeksi %1,5 değer kaybetti. Güçlü finansal sonuç beklentilerinin desteklediği rafineri şirketlerindeki alımlarla kimya, petrol ve plastik endeksi %4,4 primlendi. Yurtiçi haber akışı sakin seyrederken, küresel tarafta İran - ABD çatışması gündemdeki yerini korudu. İran'ın bölgedeki saldırıları ve Hürmüz Boğazı'nda ticari bir geminin mermi isabet alması gerilimi tırmandırırken, diplomatik temaslar da sürdü. ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun pazar günü Washington'ın müzakerelere açık olduğunu belirtmesi, arabulucuların 10 günlük ateşkes önerisi sunduğuna ilişkin haberler ve İran İçişleri Bakan'ının önceki ateşkes sürecinde arabuluculuk yapan Pakistan'a gerçekleştirdiği ziyaret, Brent petrol fiyatlarında gün içindeki yükselişin geri verilmesini sağladı. Güne primli başlayan ve 91 USD'nin üzerine test eden Brent petrol vadelleri, kazançların bir kısmını geri vererek günü %1,3 oranında yükselişle 89 seviyesinden tamamladı. Öte yandan Dolar'ın küresel çapta güçlenme eğilimi takip edilirken, ABD'nin tahvil faizleri de yükseldi. ABD borsaları geçen haftaki sert satışların ardından dün dalgalı bir seyr izledi. Nasdaq endeksi günü yatay kapattı. Bu sabah yurtdışı piyasalardaki fiyatlamalara bakıldığında, ABD vadeliileri artıda seyrederken, MSCI Asya Pasifik endeksi %2 oranında primli. Çip hisselerine gelen alım dalgası ve Orta Doğu'daki gerilimi azaltmaya yönelik diplomatik girişimler fiyatlamalarda etkili. Değerli metallerde de yükselişler dikkat çekiyor. Öte yandan, paritelere sakin bir seyr izleniyor. BIST100 endeksi de açılışa pozitif bir görüntü sergileyebilir. Bugün yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanlığının düzenleyeceği yedi ay vadeli kuponsuz hazine bonosu ve iki yıl vadeli sabit kuponlu devlet tahvil ihaleleri ile iki yıl vadeli dolar cinsi tahvil ve kira sertifikası ihraçları izlenecek. Yurtdışında ise Almanya ZEW endeksi takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Türkiye Sigorta (TURSİG, Pozitif): Türkiye Sigorta'nın 2Ç2026 dönemindeki konsolide olmayan net dönem karı, önceki çeyreğe göre %9,2, geçen yılın aynı dönemine göre ise %46 artarak 7.021mn TL olarak gerçekleşmiştir. Açıklanan net kar, 6.098mn TL seviyesindeki piyasa beklentisinin ve 6.550mn TL düzeyindeki beklentimizin üzerinde gerçekleşmiştir. Hem güçlü teknik karlılık hem de yüksek yatırım gelirleri, beklentimizdeki sapmada belirleyici olmuştur. İlk çeyrek karı sonrasında Şirket'in 6A2026'daki net dönem karı yıllık bazda %44 oranında artarak 13.451mn TL'ye çıkmıştır.

Şirket'in brüt prim üretimi, yönetimin işaret ettiği tarım sigortalarındaki mevsimselliğin etkisiyle önceki çeyreğe göre %24,9 azalırken, geçen yılın aynı dönemine göre %29,2 artarak 40.407mn TL olarak gerçekleşmiştir. Kazanılmış primler çeyreklik bazda %14 artışla 20.909mn TL'ye yükselirken, brüt ödenen tazminatlar %3,9 azalarak 13.945mn TL'ye gerilemiştir. Net hasar/prim oranının %67'den %64,2'ye gerilemes