

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

31 Temmuz 2026

BIST100: 13.292,93 ↓ -%1,55

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,00 ↑ +1bp

CDS (5 Yıllık): 239 ↓ -1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Dün güne satıcılı bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, seans içerisinde satış baskısının hız kazanmasıyla düşüşünü derinleştirerek günü %1,55 değer kaybıyla 13.293 puandan tamamladı. Toplam işlem hacmi 162 milyar TL (son 1 aylık ortalama işlem hacmi 181 milyar TL) seviyesinde gerçekleşirken, risk iştahındaki zayıflamanın sektörler geneline yayıldığı görüldü. Bankacılık ve Sınai endeksleri sırasıyla %2,4 ve %0,6 değer kaybetti. Yurtiçinde açıklanan TCMB Para Politikası Kurulu toplantı özeti piyasalar üzerinde önemli bir etki yaratmazken, 24 Temmuz ile biten haftada yabancı yatırımcıların hisse senetlerindeki sınırlı alımları devam etti. Yabancıların söz konusu haftada DİBS tarafında alımlarını artırdıkları gözlemlendi. ABD'de büyüme beklentilerinin altında gerçekleşirken, PCE piyasa beklentileri doğrultusunda geldi. Fiyatlamalar tarafında, ABD uzun vadeli faizler yüksek seviyelerde kalırken, Dolar endeksindeki sert düşüş bizi dikkat çekti. Diğer yandan, Microsoft'un desteğiyle Nasdaq endeksinde sert yükseliş gözlemlendi. Avrupa borsaları da günü alıcılı tamamlarken, değerli metallerde yükselişler gözlemlendi. Brent petrol ise %2'ye yakın düştü. Bu sabah teknoloji hisselerinde güçlü toparlanma ile risk iştahı olumlu. ABD vadeli alıcılı. Asya borsaları da genel olarak pozitif seyreliyor. Öte yandan, ABD - İran gerilimine karşın arz akışının sürmesi petrol fiyatlarında düşüş gözleniyor. Bu ortamda BIST100 güne alıcılı bir görüntüyle başlayabilir. Son olarak, bugün yurt içinde yoğun bir gündem bizi bekliyor. TÜİK'in haziran ayı dış ticaret verileri (beklenti -10,4 milyar USD) ile Kültür ve Turizm Bakanlığı'nın haziran ayına ilişkin yabancı turist giriş-çıkış istatistikleri takip edilecek. Turizm verilerine ek olarak Kültür ve Turizm Bakanı Mehmet Nuri Ersoy, saat 10:00'da düzenleyeceği basın toplantısında ikinci çeyrek turizm rakamlarını açıklayacak. Günü ileren saatlerinde, Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın ağustos-ekim dönemi iç borçlanma programını duyurması bekleniyor. Ayrıca, bugün Otokar'ın ikinci çeyrek finansallarını açıklaması bekleniyor. Yurt dışında ise Euro Bölgesi temmuz ayı TÜFE verisi öne çıkarken, yıllık enflasyonun %2,9, aylık enflasyonun ise %0,2 gerçekleşmesi bekleniyor. Günü devamında ABD Michigan Üniversitesi temmuz ayı nihai tüketici güven endeksi verisi açıklanacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Açıklanan Kar ve Zarar Rakamları

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

Yapı Kredi Bankası (YKBNK, Nötr): Yapı Kredi Bankası'nın 2Ç2026'daki konsolide olmayan net dönem karı, önceki çeyreğe göre %47,2 azalarak 10.715mn TL olarak gerçekleşmiştir. Piyasa beklentisi 10.851mn TL kar iken, bizim kar tahminimiz 10.882mn TL idi. Banka'nın 2026 yılının ilk yarısından itibaren net dönem karı ise geçen yılın aynı dönemine göre %36,3 artarak 31 milyar TL'ye ulaşmıştır. Net faiz gelirleri çeyrek bazda %1,2 artarak 54,2 milyar TL'ye yükselmiştir. TÜFE'ye endeksli menkul kıymetlerin değerlemesinde kullanılan enflasyon oranının %27'den %30'a yükseltilmesiyle, bu kıymetlerden elde edilen gelir %25 artarak 15,6 milyar TL'ye ulaşmış ve net faiz gelirlerini desteklemiştir. Buna karşın, swap maliyetlerinin %10,5 artarak 33,7 milyar TL'ye yükselmesiyle birlikte ticari zarar 8,6 milyar TL artarak 28,5 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Net ücret ve komisyon gelirleri %3,2 artarak 31,3 milyar TL'ye yükselirken, diğer faaliyet gelirleri %63,9 azalmış ve 4,6 milyar TL'ye gerilemiştir. Operasyonel giderler %5,4 artışla 35,7 milyar TL'ye yükselirken, toplam karşılık giderlerinin %16,1 azalarak 18,1 milyar TL'ye gerilemesi net kardaki düşüşü sınırlandırmıştır. İştirak gelirleri de %18,6 artarak 5,3 milyar TL'ye ulaşmıştır. Son olarak, 2,4 milyar TL'lik vergi gideri sonrasında Banka'nın ikinci çeyrek net dönem karı 10.715mn TL olarak gerçekleşmiştir.

Otokar (OTKAR, Sınırlı Pozitif): Şirket Yönetim Kurulu'nun, çıkarılmış sermayenin 120mn TL'den 124,8mn TL'ye tahsisli sermaye artırımı yoluyla yükseltilmesine ve ihraç edilecek 4,8mn TL nominal değerli payların tamamının Koç Holding'e satılmasına karar verdiği açıklanmıştır. Bu kapsamda SPK'ya gerekli başvurunun yapıldığı bildirilmiştir.

Girişim Elektrik (GESAN, Nötr): Şirket, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 394,4mn TL tutarlı "İTM-561 Referanslı 154 kV Oğulbey TM Yapım İşi" ihalesini kazanmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

Bankacılık: BDDK, 2026 yılı Haziran ayına ait Bankacılık sektörü verilerini açıkladı. Buna göre; Bankacılık sektörünün haziran ayı net dönem karı, aylık bazda %81 oranında artarak 105,6 milyar TL'ye yükselmiştir. Net faiz gelirleri ile net ücret ve komisyon gelirlerindeki artış, ticari zarardaki gerileme ve diğer faaliyet gelirlerindeki yükseliş kar artışını desteklemiştir. Öte yandan, kamu bankalarının net dönem karı ise %27 artışla 330,8 milyar TL'ye yükselmiştir. Haziran ayında sektörün net faiz gelirleri aylık bazda %6 artmış ve 218,7 milyar TL'ye yükselmiştir. Net ücret ve komisyon gelirleri %24,4 artarken, ticari zarar 53,6 milyar TL'den 42,3 milyar TL'ye gerilemiştir. Diğer faaliyet gelirleri %34 artmıştır. Operasyonel giderler %2,5 yükselirken, personel giderleri yatay seyretilmiş; toplam karşılık giderleri ise %15,2 artmıştır. Haziran ayında toplam krediler %3,2 büyümüştür. TL krediler %3,2 artarken, yabancı para krediler dolar bazında yatay seyretilmiştir. Tüketici kredileri ihtiyacı kredileri öncülüğünde %4,1, KOBİ kredileri %3,2 ve bireysel kredi kartları %1,3 büyümüştür. Mevduatlar %1,6 artarken, TL mevduatlar %4,7 yükselmiş, yabancı para mevduatlar dolar bazında %5 azalmıştır. Aktif kalitesi tarafında, takipteki krediler aylık bazda %6,1 artmıştır. Sorunlu krediler oranı %2,70'ten %2,77'ye yükselirken, sorunlu kredi karşılık oranı 100 baz puan azalarak %76,1'e gerilemiştir. Net faiz marjı haziran ayında önemli bir değişim göstermeyerek %4,95 seviyesinde gerçekleşmiştir. Özsermaye karlılığı %15,8'den %27,9'a, aktif karlılığı ise %1,4'ten %2,4'e yükselmiştir. Bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik oranı %16,59, ana sermaye yeterlilik oranı ise %14,17 olarak gerçekleşmiştir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Aksigorta (AKGRT): Aksigorta'nın 2Ç2026'daki konsolide olmayan net dönem karı, önceki çeyreğe göre %180 oranında artarak 750mn TL'ye (Piyasa eklentisi: 659mn TL) çıkmıştır. Şirket, bu çeyrekte 1.020mn TL teknik zarar yazarken, net yatırım gelirlerinin 1.732mn TL olarak gerçekleşmesi net karı desteklemiştir. İkinci çeyrek sonuçlarıyla birlikte Şirket'in 6A2026'daki net dönem karı 1.018mn TL olarak gerçekleşmiştir. (6A2025: 1.210mn TL)

Aydem enerji (AYDEM): Şirket, Uşak RES kapasite artışı kapsamında 6 MW'm'lik yeni türbinin ETKB kabulünün tamamlanmasıyla Uşak RES+Hibrit GES tesisinin kurulu gücünü 245,65 MW'm'ye, toplam rüzgar enerjisi kurulu gücünü ise %2 artışla 274,5 MW'm'ye yükseltmiştir.

Barem Ambalaj (BARMA): Şirket, artan finansman maliyetleri, yatırım sürecindeki gecikmeler, kısa vadeli borç baskısı ve tahsilat sorunları nedeniyle nakit akışında yaşanan bozulma sonrası altında finansal yükümlülüklerini yeniden yapılandırılmak amacıyla konkordato talebinde bulunmuştur. İzmir 1. Asliye Ticaret Mahkemesi tarafından Şirkete üç ay süreyle geçici mühlet verilirken, ambalaj tesislerinde üretimin sürdüğü ve konkordato sürecinin faaliyetlerin devamı ile mali yapının güçlendirilmesini hedeflediği belirtilmiştir. Diğer taraftan, Şirket hakkında geçici konkordato mühleti verilmesi nedeniyle şirket paylarının Yıldız Pazar'dan Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verildiği açıklanmıştır.

Brisa Lastik Sanayi (BRISA): Şirket'in, Aksaray Fabrikası'nda planlı bakım çalışmaları nedeniyle 6-13 Ağustos 2026 tarihleri arasında üretime geçici olarak ara vereceği, İzmit Fabrikası'nda ise üretimin devam edeceği açıklanmıştır.

Europen İnşaat (EUREN): Şirket ile Alfa Solar arasında KDV hariç 21,3mn USD tutarında solar camı satış anlaşması imzalanmıştır.

Euro Yatırım Holding (EUHOL): Şirket, Ankara/Çankaya'da bulunan ve tamamı mükiyetinde yer alan beş bağımsız bölümden oluşan taşınmazın 120mn TL bedelle satılmasına karar vermiştir.

Golda Gıda (GOLDA): Şirket, faaliyet gösterdiği bölgelerde tarımsal üretimin sürdürülebilirliğine katkı sağlamak ve yerel üreticileri desteklemek amacıyla, üreticilerden toplam 193,5mn TL tutarında buğday ve bakliyat alımı gerçekleştirmiştir.

Link Bilgisayar (LINK): Şirket, İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü'nün KGYS Genişleme Projesi Malzeme Alımı İşi kapsamında 4,8mn TL tutarında ilave işi artışı siparişi almıştır.

Orzax İlaç (ORZAX): Şirket, uluslararası büyüme hedefleri ve Orta Asya ile Bağımsız Devletler Topluluğu (BDT) bölgesindeki pazar payını artırma stratejisi kapsamında Özbekistan'da ORZAX Joint Venture unvanlı 1mn USD sermayeli bağlı ortaklığın resmen tescil ettirildiğini açıklamıştır.

Reysaş Taşımacılık (RYSAS): Şirket, Türkiye'de oto taşıma ve araç yedek parça tedarik (Milk-Run) operasyonlarında artan müşteri talebini karşılamak amacıyla filosuna 51 adet keci, 20 adet oto taşıma keci ve 42 adet dorse eklemiştir. Söz konusu yatırımın toplam maliyeti vergiler dahil 10,3mn EUR'dur.

Tapdi Oksijen Sağlık (TNZTP): Şirket, İzmir Bayraklı'da bulunan Galen Hastanesi binasını 1,05 milyar TL bedelle "sat ve geri kiralama" modeli kapsamında bir bankaya devrederek, 60 ay vadeli finansal kiralama sözleşmesi imzalamıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

WEI	Açıklama	Dünkü Kapama	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	47,4588	0,15%	0,41%	1,72%	10,48%	16,90%
EURTRY	Avro TL	54,7760	0,75%	1,74%	2,75%	8,43%	18,24%
EURUSD	Euro Dolar	1,1528	0,53%	1,33%	0,93%	-1,86%	1,08%
DXY	Dolar Endeksi	99,86	-1,01%	-1,56%	-1,31%	1,57%	0,05%
AKTIFH	Gösterge Devlet Tahvili	42,00%	0 bps	-45 bps	179 bps	516 bps	134 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,91%	0 bps	-39 bps	174 bps	595 bps	307 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,67%	0 bps	-2 bps	21 bps	51 bps	30 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-300 bps
XU100	BIST-100	13,292,93	-1,55%	-5,57%	-5,87%	18,04%	25,18%
XU030	BIST-30	15,033,44	-1,82%	-6,21%	-7,99%	22,99%	27,68%
XBANK	BIST-Bankacılık	14,588,70	-2,41%	-7,07%	-18,80%	-11,80%	-8,68%
XUSIN	BIST-Sınai	18,368,30	-0,64%	-5,52%	3,75%	31,08%	35,98%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4,822	1,64%	0,82%	-0,08%	8,83%	17,73%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1,563	0,22%	-6,51%	-9,28%	11,30%	24,79%
DAX	Almanya Borsası	25,612	0,60%	3,43%	2,47%	4,58%	5,56%
SPX	ABD Borsası	7,438	1,66%	0,40%	-0,82%	8,65%	16,89%
UKX	İngiltere Borsası	10,897	-0,10%	2,43%	3,81%	9,73%	19,27%
NIKX	Japonya Borsası	61,867	0,71%	-6,86%	-11,70%	22,90%	52,18%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4,103,4	0,88%	1,33%	2,38%	-5,00%	25,29%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6,261	1,04%	1,75%	4,14%	4,96%	46,47%
Silver	Gümüş Ons (\$)	59,0	2,19%	2,42%	0,67%	-17,68%	58,86%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	64,717	2,01%	-0,58%	10,36%	-26,16%	-44,75%
BRENT	Petrol (\$)	89,0	-1,88%	-11,58%	22,04%	47,96%	29,54%
ISIX62U	Demir Cevheri (USD/ton)	92,1	0,00%	-0,75%	-1,40%	-11,37%	-4,82%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	590,0	0,00%	-3,28%	-4,84%	6,31%	6,31%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,8	1,21%	-5,42%	-15,79%	-25,18%	-9,43%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	132,1	-0,09%	-3,04%	7,27%	20,46%	27,98%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	79,4	1,78%	-0,54%	9,96%	23,56%	20,50%
Wheat(\$/bu)***	Buğday (USC /Kile)	663,5	0,42%	-4,70%	14,25%	30,87%	26,68%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel/Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar aytmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş erayektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Bewen Enerji Halka Arz Oluyor!

Talep Toplama Tarihleri
29 - 30 - 31 Temmuz

Bewen
Aromada Oluştur Bir Enerji Var

Ziraat Yatırım

Bewen Enerji Halka Arzı Hakkında Detaylı Bilgi İçin [Tıklayınız...](#)

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play
App Store'dan

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.
Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

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 tavsiye edilenlerin 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 sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi