

Küresel Piyasalar

ABD-İran savaşı derinleşmeye başlarken, Kızıldeniz etkisiyle petrol fiyatlarında yükseliş devam etmiştir. Yüksek enerji maliyetleri, enflasyon beklentilerini bozduğundan dolayı risk algısını olumsuz etkilemiştir. Bu durum Fed'in faiz artışına gidebileceği beklentisini güçlü tutarak, ABD tahvil getirilerinde yukarı yönlü momentum beslemektedir. ABD Başkanı Trump'ın İran'a karşı çok büyük bir saldırı kararına yakınız açıklamaları, sürecin beklenenden uzun olacağına işaret etmektedir. Güçlü \$ teması etkin olurken, DXY endeksi 101.5 seviyesine ulaşmıştır. ABD 10 yıllık %4.70 seviyesinde kalıcı olurken, tahvil dinamikleri Fed tarafında bir faiz artışı olacağını fiyatlamaktadır. ECB faiz kararında beklendiği şekilde pas geçmiş ve EURUSD paritesi 1.14 altında kalıcı olmuştur. Altın ve gümüş tarafında yüksek ABD tahvil getirileri ve güçlü \$ temasına bağlı olarak baskılanma sürmüştür. ABD borsa endekslerinde negatif fiyatlamalar öne çıkmış ve Nasdaq endeksi -%2.15 değer kaybetmiştir. Asya piyasaları satıcı tarafta yer alırken, ABD vadeliileri negatif açılışa işaret etmiştir.

Borsa İstanbul

BIST 100 endeksi %0.43 kayıpla 14000 psikolojik seviyesi üzerinde 14078 seviyesinden kapanmıştır. Endeksin aşağı yönlü hareketinde BIMAS-TCELL-THYAO-KCHOL etkili olmuştur. ABD-İran savaşına ilişkin belirsizlik, yüksek enerji maliyetleri, enflasyon beklentilerinden bozulma endeks tarafında negatif katalistler olmuştur. Yukarı yönlü momentum zayıf kalmaya devam ederken, endeks için 13850-14000 bölgesini güçlü destek bölgesi olarak takip ediyoruz. **BIST 100 endeksinde yukarı yönlü momentumun devam etmesi için 14150 üzerinde kalıcılık şartını dikkate alırken, 14150 direnç seviyesi sonrasında 14250 ve 14350 seviyelerini devreye girebilir.** TCMB faiz kararında beklendiği şekilde pas geçerek politika faizini sabit tutmuştur. Açıklama metninde enflasyon vurgusu ön plana çıkmış ve şahin mesajlar verilmiştir. XBANK endeksinde zayıflık devam etmiştir. Mevcut dinamikler dikkate alındığında yukarı yönlü trend oluşumu için brent petrol fiyatının aşağı gelmesi ve TCMB'nin sıkı para politikasında bir miktar yumuşaması gerektiğini senaryomuza not ediyoruz. Endeks tarafında bilanço döneminin başlamasıyla finansal performansların hisse bazlı ayrışmaları devreye alabileceğini not ediyoruz. Bilanço dönemi için **rafineri, sigortacılık, demir-çelik, hastane işletmeciliği ve gıda perakendeciliği** şirketlerinin ön planda kalabileceği görüşümüz devam etmektedir. Bugün BIST100 endeksi için **aşağı** yönlü bir açılış potansiyeli beklenebilir.

Endeksler	Son	Günlük F.(%)	30 G.Fark %
BIST100	14078	↓ -0.43	↓ -3.18
BIST30	16028	↓ -0.47	↓ -4.70
BIST TUM	18259	↓ -0.27	↓ -1.36
BIST30 Vadeli	16380	↓ -1.15	↓ -7.30

Sektörler	Son	Günlük F.(%)	30 G.Fark %
XBANK	15699	↓ -0.22	↓ -16.12
XUSIN	19441	↑ 0.77	↑ 7.84
XULAS	37122	↓ -2.09	↓ -5.63
XILTM	2686	↓ -5.35	↓ -6.19
XUHIZ	12838	↓ -1.63	↓ -0.90
XHOLD	14327	↓ -1.12	↑ 3.40
XTCRT	34778	↓ -2.09	↑ 0.57

Devlet Tahvili	Getiri %	Günlük F.	30 G.Fark bps
TR 2 Yıllık	42.46	↑ 0.53	↑ 1.33
TR 5 Yıllık	39.84	↑ 0.45	↑ 1.88
TR 10 Yıllık	35.30	↑ 0.48	↑ 1.85
ABD 10 Yıllık	4.70	↑ 0.00	↑ 0.20

Döviz Kurları	Son	Günlük F.(%)	30 G.Fark %
USD/TRY	47.34	↑ 0.16	↑ 1.81
EUR/TRY	53.93	↑ 0.29	↑ 2.11
EUR/USD	1.1383	↑ 0.05	↑ 0.22
GBP/USD	1.3314	↓ -0.01	↑ 1.11
USD/JPY	163.807	↓ -0.03	↑ 1.24

Emtia	Getiri %	Günlük F.(%)	30 G.Fark %
Ons Altın	4028.6	↓ -0.52	↑ 0.73
Ons Gümüş	57.20	↓ -0.76	↓ -0.41
Gram Altın	6131.2	↓ -0.36	↑ 2.55
Brent Petrol	94.52	↓ -0.41	↑ 28.80



BIST100

En Çok Yükselenler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
KUYAS	60.50	66.55	6.05	10.00
PSGYO	3.28	3.60	0.32	9.76
QUAGR	3.71	4.00	0.29	7.82
KLRHO	80.35	85.90	5.55	6.91
SOKM	52.85	56.15	3.30	6.24
En Çok Düşenler				
Hisse	Önceki	Son	Net Değ.	% Değ.
SKBNK	16.12	14.51	-1.61	-9.99
EFOR	19.15	17.50	-1.65	-8.62
EUPWR	105.60	99.60	-6.00	-5.68
KRDMD	43.74	41.96	-1.78	-4.07
FENER	3.22	3.09	-0.13	-4.04

En Çok İşlem Gören Hisseler(TL)				
Hisse	Hacim	Son	Net Değ.	% Değ.
ASELS	17,620,866,892	370.00	10.00	2.78
SASA	15,255,417,757	2.64	0.13	5.18
THYAO	11,348,029,594	321.00	3.50	1.10
TRALT	10,344,919,721	49.84	0.30	0.61
ASTOR	8,446,908,486	300.00	0.00	0.00
En Çok İşlem Gören Hisseler(Adet)				
Hisse	Miktar	Son	Net Değ.	% Değ.
SASA	5,867,781,688	2.64	0.13	5.18
ISCTR	526,863,262	13.06	0.13	1.01
HEKTS	524,390,441	3.07	0.07	2.33
DAPGM	408,850,674	9.89	0.25	2.59
PSGYO	338,628,219	3.60	0.32	9.76

Şirket Haberleri

TMSN : Şirketimiz ile Güney Kore merkezli Daedong Corporation arasında traktör sektöründe farklı güç ve özelliklerdeki traktörlerin üretiminde kullanılacak güç aktarma sistemlerinin (motor, transmisyon ve aks) tedarikine yönelik, taraflar arasındaki iş birliği esaslarını belirleyen ve 5 yıl süreli bağlayıcı olmayan bir çerçeve sözleşmesi imzalanmıştır.

BIMAS: 3 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 23 Temmuz 2026 tarihinde 200.000 adet pay geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BIMAS payları 15.819.771 adete ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı %1,3183).

BORSK : 23.07.2026 (bugün) tarihinde pay başına 6,35 – 6,45 TL fiyat aralığından 400.000 adet Şirketimiz payı geri alınmış ve Şirketimizin sahip olduğu BORSK payları 2.972.573 adede ulaşmıştır (Şirket sermayesine oranı % 0,3096).

EKIM : 14 Temmuz 2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla başlatılan pay geri alım programı kapsamında 23 Temmuz 2026 tarihinde toplam 5.000 adet pay Şirketimizce geri alınmıştır. Bugün alınan payların sermayeye oranı %0,0006'dur. İzahnamede Kurumumuz aracılığı ile gerçekleştirilmesi planlanan fiyat istikrarı sağlayıcı işlemler için ilan edilen 15 günlük süre 23 Temmuz 2026 tarihinde sona ermiştir.

TCELL : Şirketimizin 1 Nisan 2026 - 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin finansal sonuçlarının 13 Ağustos 2026 tarihinde Borsa İstanbul seans kapanışı sonrasında kamuya açıklanması planlanmaktadır.

KCAER : Global rekabet gücümüzü artırmak üzere, Yönetim Kurulumuzun 23.07.2026 tarihli kararı ile, Amerika Birleşik Devletleri'nde (ABD) şirketimizin hâkim ortak olacağı üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdüreceği yeni bir şirket kurulmasına karar verilmiştir.

SKBNK : Uluslararası Kredi Derecelendirme Kuruluşu Moody's, 22 Temmuz 2026'da Şekerbank'ın Uzun Vadeli TL ve YP Mevduat notlarını "Ba3", Temel Kredi Değerlendirme Notu'nu "b1" ve not görünümünü "durağan" olarak teyit etmiştir.

METEN : Halka arz edilen 135.579.000 TL nominal değerli Şirket payları 28/07/2026 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 20 TL baz fiyat, "METEN.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacaktır. İlgili sırada maksimum emir değeri 1.000.000 TL olarak belirlenmiştir.



Bilanço Tarihleri

Şirket Kodu	Tarih	Şirket Kodu	Tarih
ANHYT	27.07.2026	TRALT	10.08.2026
TAVHL	28.07.2026	CCOLA	10.08.2026
AKBNK	28.07.2026	GWIND	10.08.2026
TOASO	29.07.2026	ENJSA	10.08.2026
GARAN	30.07.2026	AEFES	11.08.2026
YKBNK	31.07.2026	MGROS	11.08.2026
ISCTR	03.08.2026	SAHOL	12.08.2026
FROTO	04.08.2026	AGHOL	14.08.2026
TUPRS	04.08.2026	BIMAS	17.08.2026
THYAO	05.08.2026	SOKM	17.08.2026
TTKOM	05.08.2026	ULKER	18.07.2026
KCHOL	05.08.2026	BIMAS	19.08.2026
ALBRK	06.08.2026	DOAS	19.08.2026



Ekonomik Takvim

Zaman	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
24 Temmuz 2026 Çarşamba				
10:30	Almanya	Almanya İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	50,4	50,3
10:30	Almanya	Almanya Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	49,0	48,6
11:00	AB	İmalat Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	51,5	51,4
11:00	AB	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	49,8	49,4
11:00	AB	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	50,3	50,0
11:30	İngiltere	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	49,4	48,8
11:30	İngiltere	Bileşik PMI (Tem)	49,7	49,3
15:00	ABD	İnşaat İzinleri (Haz)	1,367M	1,410M
16:45	ABD	Üretim Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	54,4	53,9
16:45	ABD	Hizmet Satın Alma Müdürleri Endeksi (PMI) (Tem)	51,3	51,2
16:45	ABD	S&P Global Bileşik Satın Alma Müdürleri Endeksi (Tem)		51,9
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Haz)	609K	580K
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık) (Haz)		-%7,3

MLP Sağlık'ı <MPARK TI> “Endeksin Üzerinde Getiri” tavsiyesi ve 12 aylık 728,50 TL/hisse hedef fiyatla araştırma kapsamımıza dahil ettiğimiz raporumuza erişmek için [tıklayınız](#).



Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. 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.

Burada yer alan bilgiler Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorumda ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının al/sat/tut önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Tüm veriler, Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan veya zararlardan Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve/veya Fiba Yatırım Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir.

FİBA YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria No:127A İç Kapı No:33

Şişli/İstanbul, Türkiye

444 30 60

www.fibayatirim.com.tr

arastirma@fibayatirim.com.tr

