

Günlük Yorum

Ateşkes Beklentisi Petrolü Geri Çekiyor

BIST 100 dün günü %0,64 yükselişle 14.070,98 puandan tamamladı; işlem hacmi 186,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşirken piyasa genişliği yükselen hisseler lehine (yaklaşık %55) sınırlı pozitif. Endeksteğin artışın belirleyicisi, TUPRS oldu; hisse %6,31 primlenerek tek başına yaklaşık 0,58 puan katkı üretti. Bu haftaki PPK toplantısı öncesi bankacılık sektörü hisseleri tarafındaki zayıflık dikkat çekiciydi. Petrokimya, enerji ekipmanı, ve demir çelik hisselerinin de olumlu ayrıştığı gözlemlendi.

Brent, iki seansta yaklaşık %6 yükseldikten sonra bu sabah %0,68 gerileyerek 88,61 dolara indi. Geri çekilmenin arkasında, arabulucuların ABD ile İran arasında 10 günlük çatışmasızlık dönemi önermesi ve Tahran'ın diplomatik teklifleri aldığı doğrulaması yer alıyor. Ancak Hürmüz Boğazı'ndaki ticari gemi trafiği yeni saldırıların ardından ciddi biçimde aksamaya devam ediyor

Avrupa vadeli piyasaları sabah itibarıyla pozitif: DAX vadeli işlem kontratı, gece seansını 24.819'dan kapattıktan sonra sabah saatlerinde 24.900 seviyesinde yaklaşık %0,32 primli. Asya tarafında Nikkei 225 Cuma günü %4'lük kaybın ardından %2,86 toparlanırken, Güney Kore endeksi %4'e yakın yükselişte.

Teknik açıdan endeks 14.058 pivot seviyesinin hemen üzerinde kapandı. Aşağıda 13.923 ilk, 13.775 kritik destek; yukarıda 14.206 ilk, 14.342 güçlü direnç konumunda. Açılışta hafif alıcılı bir seyir görebiliriz. Beklentilerin üzerinde 2Ç net kar rakamı açıklayan TURSG hisselerinde pozitif tepki görebiliriz. Altın fiyatlarında bu sabah %1,5'e yakın prim altın madeni hisselerine olumlu yansiyabilir. Gündemde yurt içinde yüksek önemli bir veri bulunmuyor. Yurt dışında ABD ADP istihdam verileri Almanya ZEW endeksi gündemin üst sıralarında.

Bugün Teknik Bültende ön plana çıkarttığımız hisseler: KCHOL ve ENJSA

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	14,071	0.64	-4.50
BIST 30	16,078	0.73	-5.53
XBANK	15,843	-1.51	-16.59
XUSIN	19,167	2.16	5.37
XTUMY	76,350	0.98	2.95
XU100-30	22,432	0.42	-1.68
XUTUM Hacim	255,124	3.25	-7.48

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
ALTNY	10.00	KUYAS	-10.00
EUPWR	9.97	KONTR	-9.98
GESAN	9.96	DSTKF	-9.97
PASEU	9.91	SKBNK	-8.76
PETKM	8.40	BALSU	-7.43

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	328.00	-0.46	15,230
ASELS	354.50	0.85	14,393
TUPRS	307.50	6.31	12,453
ASTOR	296.25	3.40	10,707
SASA	2.54	4.53	9,904

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	41.75	37 bps	63 bps
10 Yıllık	34.43	17 bps	117 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	47.1787	0.23	1.78
EURTRY	53.9484	0.20	1.59

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0726	47.52	3,905,294	-104,507
F_XU0300826	16,498	425,870	-17,940

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.30	59.90	71.50
EURTRY	59.51	70.09	82.94
Enflasyon (%)	29.00	22.00	23.00
Para Piyasası Faizi (%)	35.00	26.00	27.00
10Y faiz (%)	31.00	27.00	27.00
Büyüme (%)	2.80	4.20	4.00

Şirket Haber

KOTON	Koton	Ezgi Akalan Demirak		
Fiyat TL	13.81	Hedef Fiyat TL	26.62	Getiri Potansiyeli - Öneri
				AL

Koton: Rusya'daki Wildberries depolarında İHA saldırısı kaynaklı sınırlı stok hasarı

Koton, 17 Temmuz 2026'da Ukrayna'nın Rusya'ya yönelik İHA saldırıları sonucunda, Rusya operasyonlarında kullandığı Wildberries'e ait iki deponun hasar gördüğünü açıkladı. Şirket, etkilenen stokların 31 Mart 2026 itibarıyla toplam varlıklarının yaklaşık %0,4'üne karşılık geldiğini ve söz konusu olayın finansal durumu, operasyonları veya faaliyetlerinin sürekliliği üzerinde önemli bir etki yaratmasının beklenmediğini belirtti. Hasar tespit çalışmaları ile sigorta tazmin süreçleri devam ediyor. Haberi nötr olarak değerlendiriyoruz.

Piyasa Değeri (mn TL)	11,457	
Net Nakit (mn TL)	-8,188	
Hacim Ort 3A mn\$	1.81	
Yabancı Oranı %	2	
TL Perf Gün/Ay %	0.0	-5.9
Görece Perf Gün/Ay %	-0.6	-1.5
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	a.d	17.46
PD/DD	1.47	1.48
FD/FAVÖK	2.54	2.33
ROE %	1.00	8.00

Ekonomik Takvim

21.07.2026					
Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	★★	ILO İşsizlik Oranı	-	4,90%
09:00	İngiltere	★★	Bankalar Hariç Kamu Borçlanması	-	23,294B
09:00	İngiltere	★★	Kamu Sektörü Net Borçlanması	-	24,069B
09:00	İngiltere	★★	İstihdam Değişimi	-	100k
09:00	İngiltere	★★	Ortalama Haftalık Ücretler (Yıllık)	-	4,40%
09:00	İngiltere	★★	Ortalama Ücretler (Bonus Hariç)	-	3,40%
09:00	İngiltere	★★	İşsizlik Başvuruları Değişimi	-	31,2k
09:00	İngiltere	★★★	Bordolu Çalışan Sayısı Değişimi	-	2k
09:00	İngiltere	★★	Ortalama 3 Aylık Özel Sektör İstihdam Büyümesi	-	2,90%
12:00	Almanya	★★	ZEW Cari Koşullar Endeksi	-77,8	-81
12:00	Almanya	★★	ZEW Ekonomik Güven Endeksi	18	10,5
12:00	Euro Bölgesi	★★	ZEW Beklentiler Endeksi	-	9,5
15:15	ABD	★★	ADP Özel Sektör İstihdamı Haftalık Değişim	-	19.750,00
15:55	ABD	★	Redbook Perakende Satış Endeksi (Yıllık)	-	8,20%

Faydalı Bağlantılar

Model Portföy

Takip Listesi

Araştırma Raporları

Teknik Bülten

Yabancı Oranları

Pay Geri Alımları

Gelişmiş Hisse Arama

Şirket Raporları

İş Yatırım Youtube

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber vermeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25: AL

%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT

Artış Potansiyeli < %10: SAT

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.