

Günlük Yorum

Borsa İstanbul Ortadoğu'da ateşkesi satın almıyor

Dünya borsaları yarı iletkenlerde devam eden satış ile geriliyor. Yarı iletkenler Haziran ayında gördüğü zirveye göre %20'den fazla gerileyerek ayı piyasası bölgesine girdi. AMD, Nvidia, SanDisk, SK Hynix satış dalgasında başı çekiyor. Sabah işlemlerinde teknoloji ağırlıklı Güney Kore ve Japonya endeksleri sert geriliyor. Ama tüm gemileri sallayan bir dalga söz konusu değil. Apple, Google, Microsoft pozitif ayrıışan muhteşem yedi hisseleri.

Brent petrol ABD ve İran yeniden barış görüşmelerine yeniden başlayacak umudu ile tepe noktasına göre %15 gerileyerek 87 dolara geriledi. Görüşmelerin olumlu geçtiğine yönelik Başkan Trump'ın açıklamaları dışında somut bir gelişme yok. Hürmüz ve Babülmendep fiilen kapalı olmaya devam ediyor. Ama piyasalar kaygan zeminde barışı satın almaya devam ediyor. Wall Street gerileyen petrol fiyatlarına ABD tahvillerinde ve havacılık hisselerinde alış, enerji hisselerinde satış ile cevap veriyor.

Borsa İstanbul hisse senedi işlemlerine vergi getirileceği spekülasyonu yüzünden küresel piyasalardaki ateşkes yükselişinden yararlanamadı. Net enerji ithalatçısı olmamız ve bölgeye yakın olmamız nedeniyle %1 civarında yükseliş ile açılan endeks Aselsan, Petkim, Sasa, Tüpraş gibi jeopolitik riskler ile beslenen hisselerdeki sert satış ile kazancını geri verdi. Bankaların da satışa katılması ile %1'in üzerinde değer kaybeden endeks kritik destek seviyesine yakın kapattı. Bim, Emlak GYO, Garanti, Tav, THY pozitif ayrıışan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay negatif bir açılışa işaret ediyor. Haber akışında piyasaya tepki alış getirecek somut bir gelişme yok. Dün sert gerileyen Aselsan, Petkim, Sasa, Tüpraş dörtlüsünde satışın devam edip etmeyeceği piyasanın yönünü belirleyecek. Enerji fiyatlarında devam eden gerileme normal şartlar altında banka ve havacılık hisselerini destekler. Ama son dönemde öne çıkan borç yapılandırma haberleri kısa vadede bankaları baskılamaya devam edebilir. Faaliyet karı güçlü gelen Anadolu Hayat hisselerinde sınırlı pozitif tepki görebiliriz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 13.700 ve 13.900.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Anadolu Sigorta, Mavi.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	13,775	-1.21	-3.50
BIST 30	15,612	-1.58	-5.74
XBANK	15,534	-1.08	-13.92
XUSIN	18,891	-1.69	5.78
XTUMY	76,195	-0.60	3.03
XU100-30	22,436	-0.26	2.90
XUTUM Hacim	264,246	5.74	29.91

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
ODINE	5.57	SKBNK	-9.95
EFOR	5.49	PETKM	-8.45
PASEU	4.62	KONTR	-5.60
ESEN	4.25	QUAGR	-5.36
AKSA	3.24	ASELS	-5.19

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	318.00	1.92	16,556
ASELS	360.50	-5.19	12,312
AKBNK	66.45	-1.70	11,719
YKBNK	32.90	-1.38	10,257
KTLEV	155.90	0.58	9,384

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	41.92	-12 bps	133 bps
10 Yıllık	35.30	0 bps	199 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	47.3533	0.22	1.77
EURTRY	53.9717	0.33	1.79

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0726	47.46	3,319,287	-324,280
F_XU0300826	16,074	483,121	30,048

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %	
Makro Tahminler		2026	2027	2028
USDTRY		51.30	60.10	71.75
EURTRY		59.51	70.32	83.23
Enflasyon (%)		29.50	22.50	23.50
Para Piyasası Faizi (%)		35.50	27.00	28.00
10Y faiz (%)		31.00	27.00	27.00
Büyüme (%)		2.80	4.00	3.80

Şirket Haber

ANHYT	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş.	Dr.Bülent Şengönül
Fiyat TL	106.00	Hedef Fiyat TL 197.48
		Getiri Potansiyeli %86
		Öneri
		AL

Anadolu Hayat 2Ç26 Sonuçları

Net kar beklentilere paralel. Anadolu Hayat, 2Ç26'da 1,88 milyar TL net kar açıkladı. Açıklanan rakam 1,85 milyar TL seviyesindeki beklentimizle büyük ölçüde paralel gerçekleşti. Net kar çeyreklik bazda %13 artarken, yıllık bazda da %42 artış gösterdi. Şirket 2Ç26'da ortalama %56 özkaynak karlılığı elde etti.

Anadolu Hayat Kar Analizi raporumuzun tamamına aşağıdaki link üzerinden

ARDYZ	ARD Grup Bilişim
Fiyat TL	70.25

Yeni İş İlişkisi

[Anadolu Hayat ve Emeklilik \(ANHYT.IS\): 2Ç26 Kar Analizi | İş Yatırım](#)

Şirket, son kullanıcısı bir kamu kurumu olan proje kapsamında ilgili kurumun yazılım altyapısında kullanılmak üzere özel bir şirketten KDV dahil 993.600 dolar (46.947.302 TL) tutarında bilişim malzemesi tedarikine ilişkin sipariş aldığını açıkladı. Şirket, siparişin faaliyetlere ve finansal performansa olumlu katkı sağlamasını beklediğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	45,580	
Hacim Ort 3A mn\$	2.14	
Yabancı Oranı %	18	
TL Perf Gün/Ay %	0.1	3.3
Görece Perf Gün/Ay %	1.3	7.1
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	5.36	4.62
PD/DD	2.79	2.32
ROE %	a.d	a.d

GOLDA	Golda Gıda
Fiyat TL	15.40

Yeni İş İlişkisi

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteriyle çeşitli ürünlerin satışı için toplam 37.425.000 TL tutarında anlaşmaya vardığını ve teslimatları belirlenen programa göre 2026 yılı Ekim ayı sonuna kadar tamamlamayı planladığını açıkladı. Şirket, söz konusu satışların ciro ve kârlılığa olumlu katkı sağlamasını bekliyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	22,640	
Net Nakit (mn TL)	-1,355	
Hacim Ort 3A mn\$	7.19	
Yabancı Oranı %	2	
TL Perf Gün/Ay %	1.1	24.5
Görece Perf Gün/Ay %	2.3	29.0
Rasyo TL	Cari	
FK	28.85	
PD/DD	3.85	
FD/FAVÖK	9.54	

Piyasa Değeri (mn TL)	3,850	
Net Nakit (mn TL)	523	
Hacim Ort 3A mn\$	22.87	
Yabancı Oranı %	1	
TL Perf Gün/Ay %	-10.0	-
Görece Perf Gün/Ay %	-8.9	-
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	0.96	
FD/FAVÖK	21.96	

ORZAX	Orzaks ilaç
Fiyat TL	102.60

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, uluslararası pazarlardaki varlığını güçlendirmek, küresel büyüme hedeflerini desteklemek ve Asya-Pasifik bölgesinde stratejik konum elde etmek amacıyla Hindistan'ın Delhi Eyaleti'nde "ORZAX LIFE SCIENCES PRIVATE LIMITED" unvanlı yeni bir bağlı ortaklık kurma kararı aldığını açıkladı. Şirket, bu yatırımla Hindistan pazarında yerelleşerek doğrudan faaliyet göstermeyi ve pazar payını artırmayı hedeflediğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	34,730		
Net Nakit (mn TL)	-3,377		
Hacim Ort 3A mn\$	84.38		
Yabancı Oranı %	9		
TL Perf Gün/Ay %	0.6	-	
Görece Perf Gün/Ay %	1.8	-	
Rasyo TL	Cari		
FK	27.54		
PD/DD	10.41		
FD/FAVÖK	13.89		

TRILC	Türk ilaç ve Serum Sanayi
Fiyat TL	1.27

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, MDR onayı aldığı "İzotonik İrrigasyon 1000 ml" ve "İzotonik İrrigasyon 3000 ml torba" ürünlerinin GMP uyumlu alanda üretilmesi için BİRDEK kapsamında 28.04.2026 tarihli ve 7006520 işlem takip numaralı yazı ile başvuru yaptığını bildirdi. Şirket, başvurunun Yurt İçi Tesis Denetim Birimi tarafından 22.07.2026 tarihinde değerlendirilerek GMP'li üretim sahasında tıbbi cihaz statüsündeki ürün için "Beşeri Tıbbi Ürün İmalathaneleri Risk Değerlendirme" sürecine alındığını açıkladı.

Piyasa Değeri (mn TL)	1,317	
Net Nakit (mn TL)	-4,079	
Hacim Ort 3A mn\$	5.24	
Yabancı Oranı %	1	
TL Perf Gün/Ay %	-3.8	-2.3
Görece Perf Gün/Ay %	-2.6	1.2
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	0.66	
FD/FAVÖK	3.63	

YEOTK	YEO Teknoloji
Fiyat TL	107.90

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Erdem Holding iştiraki Ova Enerji A.Ş. ile 37,3 MWh bataryalı enerji depolama sistemlerinin satışına yönelik sözleşme imzaladığını açıkladı. Şirket, 1C şarj-deşarj oranına sahip batarya enerji depolama ünitelerini %100 bağlı ortaklığı Reap Batarya Teknolojileri A.Ş.'nin İstanbul Tuzla'daki fabrikasında üretecek ve sistemleri sözleşme tarihinden itibaren 6 ay içinde teslim etmeyi planlıyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	38,305	
Net Nakit (mn TL)	-6,689	
Hacim Ort 3A mn\$	29.70	
Yabancı Oranı %	16	
TL Perf Gün/Ay %	10.0	0.3
Görece Perf Gün/Ay %	11.3	3.9
Rasyo TL	Cari	
FK	21.83	
PD/DD	8.42	
FD/FAVÖK	9.89	

Ekonomik Takvim

28.07.2026					
Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
09:45	Fransa	★ ★	Tüketici Güven Endeksi	-	84
15:15	ABD	★ ★	ADP Özel Sektör İstihdamı Haftalık Değişim	-	-
15:30	ABD	★ ★	Toptan Stokları (Geçici)	-	0,10%
15:30	ABD	★ ★	Perakende Stokları (Geçici)	-	-
15:30	ABD	★	Dış Ticaret Dengesi (Geçici)	-	-105,89B
15:55	ABD	★ ★	Redbook (Yıllık)	-	-
16:00	ABD	★ ★	Konut Fiyatları (Aylık)	-	-0,10%
16:00	ABD	★ ★	Konut Fiyatları (Yıllık)	-	2,00%
16:00	ABD	★ ★	Aylık Konut Fiyat Endeksi	-	441,4
17:00	ABD	★ ★	Rich Fed Bileşik Endeksi	-	4
17:00	ABD	★ ★	Rich Fed Hizmet Endeksi	-	-1
17:00	ABD	★ ★	CaseShiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	-	1,10%
17:00	ABD	★ ★	Rich Fed İmalat Sevkiyat Endeksi	-	3
17:00	ABD	★ ★	CaseShiller Konut Fiyat Endeksi 20 (Aylık) MD	-	0,00%
17:00	ABD	★ ★	CaseShiller 20 Konut Fiyat Endeksi (Aylık) NMD	-	1,00%
17:00	ABD	★	Tüketici Güven Endeksi	-	91,2
17:30	ABD	★ ★	Dallas Fed Hizmet Gelirleri Endeksi	-	9,8
17:30	ABD	★ ★	Texas Hizmet Sektör Görünümü	-	2,9

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.