

9.07.2026

Küresel piyasalarda Çarşamba günü, ABD ile İran arasında yeniden tırmanan gerilim ve Hürmüz Boğazı çevresinde artan güvenlik riskleri enerji arzına ilişkin endişeleri yeniden ön plana çıkardı. ABD'nin İran'ın petrol ihracatına yönelik muafiyeti kaldırmasının ardından Başkan Trump'ın ateşkesin fiilen sona erdiğini açıklaması ve İran'ın ABD'nin bölgedeki askeri unsurlarına yönelik saldırılar düzenlediğini duyurması ile **Brent petrol** gün içinde 80 dolar seviyesine yaklaşarak son iki haftanın en yüksek düzeyini gördü. Enerji fiyatlarındaki sert yükseliş enflasyon beklentilerini yukarı çekerken, Fed'in haziran ayı toplantı tutanaklarında bazı üyelerin güçlü iş gücü piyasası ve yüksek çekirdek enflasyon nedeniyle ilave faiz artışını desteklediğinin görülmesi ABD tahvil faizlerini son iki ayın en yüksek seviyelerine taşıdı. **DXY**, 101 seviyesi civarında yatay seyrederken, **altın ve gümüş** fiyatları artan jeopolitik risklere rağmen yükselen faiz beklentileri nedeniyle baskı altında kaldı. **EURUSD** Euro Bölgesi'nde ilave faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesine karşın güçlü dolar görünümü ve artan küresel belirsizliklerin etkisiyle 1,14 seviyesi civarında zayıf seyrini sürdürdü.

Yurt içinde **2 yıl vadeli gösterge tahvil** faizi %40,92 seviyesine yükselirken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi önceki güne benzer şekilde %33,41 seviyesinde sabit kaldı.

Bugün yurt içinde TCMB ve BDDK'nın haftalık verileri takip edilecek. **Yurt dışında** Çin'de enflasyon, ABD'de ise bekleyen konut satışları verileri öne çıkıyor.

IMF Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nun temmuz ayı güncellemesini yayınladı. Küresel ekonominin İran savaşına beklenenden daha güçlü direnç göstermesi ve yapay zekâ bağlantılı yatırımların güçlü seyri nedeniyle 2026 küresel büyüme tahmini nisan ayına kıyasla 0,1 puan düşürülerek %3,0 seviyesinde açıklandı. 2027 yılına ilişkin büyüme tahmini ise %3,2'den %3,4'e çıkarıldı. Küresel manşet enflasyonun 2025'teki %4,1 seviyesinden 2026'da %4,7'ye yükselmesi, 2027'de ise %3,9'a gerilemesinin beklendiği açıklandı. IMF, Türkiye için 2026 büyüme beklentisini %3,4'ten %2,9'a indirirken, 2027 büyüme beklentisini ise %3,5'ten %3,6'ya çıkardı.

Fitch Ratings'ten değişiklik beklenmiyor. Matriks Haber'in 19 analist ile düzenlediği ankette, analistlerin tamamı kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in 17 Temmuz Cuma günü açıklanması beklenen değerlendirmesinde Türkiye'nin notunu "BB-", görünümünü ise "durağan" olarak koruyacağını tahmin etti.

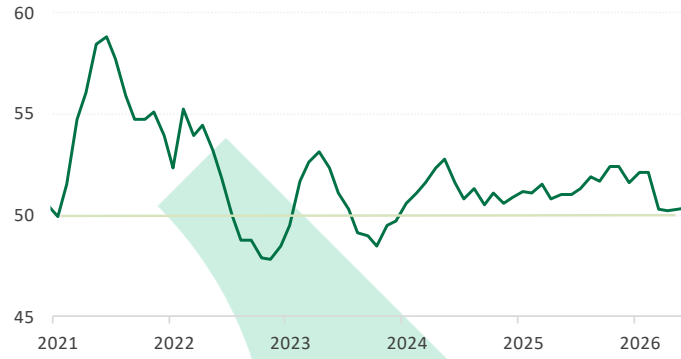
Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.190	-2,12
BIST Banka	16.886	-3,25
BIST Sınai	17.944	-2,26
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Ağustos	17.157	-1,96
XU030 Eylül	17.998	-1,94
Dolar/TL Temmuz	47,66	0,03
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	46,88	0,12
Euro/TL	53,33	-0,19
TLREF	39,99%	0,00
2 Yıllık Tahvil	40,92%	1,74
10 Yıllık Tahvil	33,41%	0,00
Yurt Dışı Borsalar	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	52.348	-1,09
S&P 500	7.483	-0,28
NASDAQ 100	29.253	0,27
DAX	24.897	-2,23
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1426	0,12
USD/JPY	162,47	0,23
GBP/USD	1,3400	0,30
DXY	100,97	-0,19
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.084	-0,54
Gümüş (Ons)	58,52	-2,40

Makroekonomik Veriler

8-Temmuz-2026	Dönem	Gerç.	Beklenti	Önceki
ABD FOMC Toplantı Tutanakları	16- 17 Haz.	-	-	-
9-Temmuz-2026	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
Çin TÜFE, yıllık	Haz.	04:30	1,2%	1,2%
ALM Dış Ticaret Dengesi, €	May.	09:00	14.0 mlr	14.5 mlr
AB ECB Toplantı Tutanakları	Haz.	14:30	-	-
ABD Fed Williams Konuşması		15:00		
ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	4 Tem.	15:30	219 bin	215 bin
ABD Bekleyen Konut Satışları, aylık	Haz	16:00	-	0,0
ABD Fed Logan Konuşması		20:30		

İhracat iklimi haziran ayında yatay seyretti. Türkiye imalat sektörünün ana ihracat pazarlarındaki faaliyet koşullarını ölçen İstanbul Sanayi Odası (İSO) Türkiye İhracat İklimi Endeksi haziranda aylık 0,1 puan artışla 50,4 seviyesinde gerçekleşirken, 30 aydır eşik değer üzerinde kalarak ihracat ikliminde iyileşmenin sürdüğüne işaret etti. Ancak bu düzey, Türk imalatçıların ihracat pazarları iklimindeki iyileşmenin halen çok sınırlı düzeyde olduğuna işaret etti. Haziranda en büyük beş ihracat pazarından üçünde (Almanya, Birleşik Krallık ve Fransa) üretim azaldı. ABD ve İtalya gibi diğer önemli ihracat pazarlarının ise büyüme kaydettiği gözlemlendi. BAE’de petrol dışı aktivite artmayı sürdürdü. Suudi Arabistan, Katar ve Lübnan’da üretim artış kaydederken, anket kapsamında izlenen tüm ekonomiler içerisinde iktisadi faaliyette en belirgin daralma Mısır’da gözlemlendi.

ISO ihracat iklim Endeksi



Kaynak: ISO

Yatırım Stratejimiz


[Podcast için tıklayın.](#)

Küresel piyasalarda risk iştahının ana belirleyicisi yeniden ABD–İran çatışması olurken, jeopolitik gerilimin petrol fiyatları üzerinden enflasyon ve Fed beklentilerine taşınması ABD borsalarında belirgin bir ayrışma yarattı. ABD’nin İran’a yönelik askerî saldırılarını sürdürmesi ve Tahran yönetiminin Körfez’deki ABD üslerine ve bölgedeki hedeflere karşı misillemelerin devam edeceğini açıklaması, Hürmüz Boğazı’ndaki enerji sevkiyatına ilişkin endişeleri yeniden artırdı. Savaş öncesinde küresel petrol arzının yaklaşık %20’sinin geçtiği boğazda tanker hareketlerinin yavaşlayabileceği ve sigorta maliyetlerinin yükselebileceği beklentisiyle Brent petrol %5,2 artışla 78,02 dolara, WTI ise %4,4 yükselişle 73,52 dolara çıktı. Bu sabah da Brent’in 78 doların üzerinde kalması, piyasalarda enerji kaynaklı enflasyon riskinin henüz ortadan kalkmadığını gösteriyor. ABD endeksleri günün karışık tamamladı. Dow Jones 576,76 puan ve %1,09 düşüşle 52.348,39 puana, S&P 500 21,14 puan ve %0,28 kayıpla 7.482,71 puana geriledi. Nasdaq Composite yarı iletken hisselerindeki alımların desteğiyle 51,96 puan ve %0,20 yükselerek 25.870,65 puandan kapanırken, Russell 2000 26,10 puan ve %0,87 düşüşle 2.956,39 puana indi. Dow ve Russell 2000’deki daha belirgin kayıplar, yüksek petrol fiyatlarının ulaştırma, tüketim ve küçük ölçekli şirketler üzerindeki maliyet baskısını yansıttı. Buna karşılık Nvidia’nın Çin’deki bazı yapay zekâ şirketlerine H200 çipi satışına izin verilebileceği beklentisiyle %3,6 yükselmesi, Nasdaq’ın pozitif ayrışmasını sağladı. Enerji sektörü petrol fiyatlarındaki yükselişle en güçlü gruplar arasında yer alırken, ulaştırma ve faiz hassasiyeti yüksek şirketler negatif ayrıştı. Dün açıklanan 16–17 Haziran Fed toplantı tutanakları ise faiz beklentilerinde şahin yönlü fiyatlamayı destekledi. Tutanaklar, politika yapıcıların gelecekteki faiz patikası konusunda ciddi biçimde ayrıştığını; üyelerin yaklaşık yarısının enflasyonun kalıcılığının hâlinde yıl sonuna kadar faiz artırımının gerekebileceğini düşündüğünü gösterdi. Enerji maliyetleri, tarifeler ve güçlü yatırım harcamalarının enflasyonu yüksek tutabileceğine ilişkin endişeler öne çıkarken, Fed fon vadeli işlemlerinde yıl sonuna kadar yaklaşık 38 baz puanlık sıkılaşma fiyatlanmaya başladı. ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,57 çevresine, iki yıllık faizin ise %4,20’ye yükselmesi teknoloji dışındaki büyüme hisselerinde değerlendirme baskısını artırdı. Piyasalar; ABD–İran saldırılarının kapsamı, İran’ın misillemelerinin petrol altyapısına veya Hürmüz Boğazı’ndaki sevkiyata yönelik yönelmeyeceği, ABD’nin yeniden Hürmüz’ü abluka altına almayacağı ve Brent petrolün 80 dolar üzerinde kalıcılık sağlayıp sağlamayacağını takip edecek. Petrolde yeni bir yükseliş tahvil faizlerini, enerji ve savunma hisselerini desteklerken; teknoloji, ulaştırma, tüketim ve gelişmekte olan ülke varlıklarında baskıyı artırabilir.

BIST 100 endeksi, ABD ile İran arasındaki karşılıklı çatışmaların etkisiyle dün güne satıcılar başladı ve kayıplarını seans boyunca derinleştirerek günü %2,12 düşüşle 14.189,96 puandan tamamladı. BIST100'de işlem hacmi 200,8 milyar TL olarak gerçekleşirken, yalnızca 12 hisse günü yükselişle tamamladı; 88 hissede ise değer kaybı görüldü. Satışların merkezinde, ABD Başkanı Donald Trump'ın karşılıklı saldırıların ardından ateşkesin fiilen sona erdiğini düşündüğünü belirtmesi ve ABD'nin saldırılara devam edeceği yönündeki açıklamaları yer aldı. İran cephesinden ise saldırıların sürmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın kapatılabileceğine ilişkin açıklamalar gelmesi, jeopolitik risk algısını daha da artırdı. Yükselen petrol fiyatlarının maliyetler üzerindeki baskısı ve turizm sezonunda artan jeopolitik riskler, ulaştırma endeksinde sert satışlara neden oldu. Endekse dahil tüm sektörler günü düşüşle tamamlarken, Türk Hava Yolları 30,7 milyar TL'lik işlem hacmiyle %4,67 değer kaybederek endekste düşüşe öncülük etti. Petrol fiyatlarındaki yükselişin, eşel mobil sisteminin koruma kapasitesini azaltarak enflasyon üzerindeki baskıyı artırabileceği ve bu durumun faiz indirim sürecini geciktirebileceği endişesi bankacılık hisselerinde de belirgin kayıplara yol açtı. Akbank %4,01, VakıfBank %4,69 ve Yapı Kredi Bankası %3,67 değer kaybetti. NATO Zirvesi'nin sona ermesine karşın ABD-Türkiye görüşmelerinin ardından resmi bir duyuru yapılmaması da görüşmelerin sonuçlarına ilişkin belirsizliği canlı tutarak satış baskısını destekledi. Öte yandan, yükselen enerji fiyatlarının enflasyon görünümü üzerindeki riski, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın faiz indirimi konusunda acele etmeyeceği yönündeki beklentileri güçlendiriyor. Bu görünüm, kısa vadeli piyasa beklentilerinde bozulmaya yol açabilecek önemli bir risk unsuru olarak izlenecektir. Teknik açıdan 14.200 seviyesi kritik eşik haline gelmiş durumda. Hürmüz Boğazı'nın kapanması ve petrol fiyatlarının 80 doların üzerinde kalıcılık kazanması halinde endekste 14.000 puan ve altına doğru geri çekilme senaryosu güç kazanabilir. Buna karşılık jeopolitik tansiyonun yumuşaması ve petrol fiyatlarındaki yükselişin sınırlanması halinde 14.200-14.400 aralığında teknik tepki alımlarının gelmesi beklenebilir.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ANSGR	26,96	26,66 -27,06	27,78 -28,1	25,78
AYGAZ	227,90	225,2 -230,3	238,2 -241	216,30
TUPRS	256,50	252,5 -259,25	269,75 -273,5	244,10
TURSG	6,10	5,99 -6,11	6,34 -6,45	5,81

BIST100 ve VIOP Teknik Analiz Bültenimiz için [tıklayınız](#).

Haziran ayında da yıllık güçlü prim büyümelerini sürdüren **ANSGR ve TURSG**'yi; güçlü rafineri marjlarına ek artan petrol fiyatların etkisi ile **TUPRS** ve Tüpraş gelirini konsolide eden **AYGAZ**'i günlük öneriler listemizde yer veriyoruz.

Şirket Haberleri

MIATK: Gazi Üniversitesi Teknopark'ta yürütülen üç Ar-Ge projesi (yapay zekâ tabanlı diş eti inflamasyonu tanı projesi 17.652.599,06 TL, TensorFlow Lite/Unity nesne tanıma projesi 105.112.917,83 TL, EXPLORA 3D platformu 55.992.722,44 TL bütçeyle) tamamlandı ve bitirme belgeleri 08.07.2026 tarihinde Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'nca onaylandı.

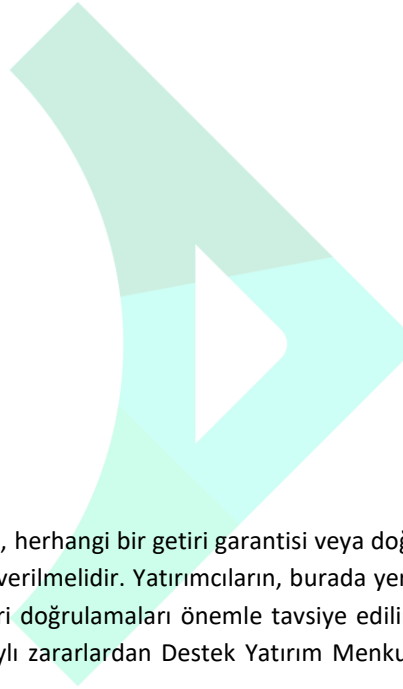
THYAO: Haziran 2026 trafik sonuçlarına göre yolcu sayısı yıllık %1,6 düşüşle 8,1 milyon olurken, yolcu doluluk oranı 2,3 puan artışla %84,5'e yükseldi; taşınan kargo+posta %11,6 artışla 201,5 bin ton, arz edilen koltuk km %1,2 düşüşle 23,4 milyar oldu.

AVTUR: Beykoz Cumhuriyet Mahallesi 112 ada 1 parseldeki 18.851 m² taşınmazın 52.782.800 TL'lik satın alma bedeline ilişkin 4.222.624 TL tutarındaki 5. taksit, Galip Öztürk tarafından Beykoz Belediyesi'ne ödendi.

ESCAR: Şirket sermayesinin %77,62'sini temsil eden 388.066.295,74 TL nominal değerli payların Kebudi ailesi ve diğer satıcılardan Bulls Yatırım Holding'e devri, 141.410.134,585 USD (46,9070 kur üzerinden 6.633.125.183,00 TL) nihai devir bedeliyle 08.07.2026'da tamamlandı.

PCILT: Bağlı ortaklıklar UP İletişim (United UP) ve Maya Medya ile OKX TR Kripto Varlık Alım Satım Platformu A.Ş. arasında medya planlama ve satın alma hizmeti anlaşması imzalandı.

ENPRA: Hakim ortak Qatar National Bank'ın 30.06.2026 konsolide finansalları QNB'nin web sitesinde yayımlandı; grup raporlaması çerçevesinde bankanın toplam aktifleri 304,2 milyar TL, net kredileri 165,5 milyar TL, müşteri mevduatı 232,1 milyar TL oldu; BDDK esaslı finansallar 30.07.2026'da KAP'ta açıklanacak.



Yasal Uyarı

Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları sorumlu tutulamaz.

Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz.

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com