

SABAH STRATEJİSİ

13 Mayıs 2026

BIST100: 14.779,93 ↓ -%2,34

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,06 ↑ 28bp

CDS (5 Yıllık): 234 ↑ +6bp

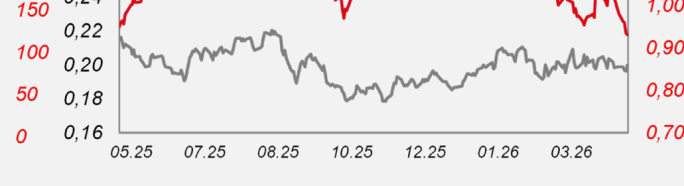
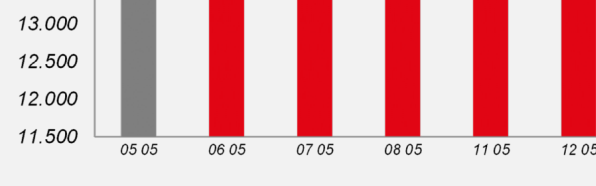
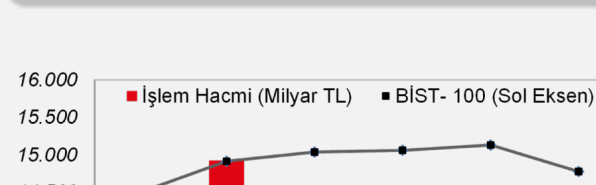
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Yurtiçinde veri akışının sakin olduğu günde BIST100 endeksi, güne satıcı bir başlangıç yapmasının ardından seans içerisinde satış baskısının derinleşmesiyle günü %2,34 düşüyle 14.779 seviyesinden tamamladı. İşlem hacminin 223 milyar TL ile görece yüksek gerçekleştiği günde, sektörler genelinde de negatif bir hava hakimdi. Bankacılık (XBANK) ve Sınai Endeksleri (XUSIN) sırasıyla %3,5 ve %1,6 değer kaybetti. Küresel cepheye bakıldığında, ABD'de haftanın kritik verisi olarak öne çıkan enflasyon rakamları takip edildi. ABD'de tüketici enflasyonu, İran kaynaklı jeopolitik gerilimler nedeniyle artan akaryakıt fiyatlarının etkisiyle nisan ayında da yükselişini sürdürdü. Açıklanan verilere göre TÜFE, aylık bazda %0,6, yıllık bazda ise %3,8 artış kaydederken, yıllık enflasyon oranı 2023 yılından bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Diğer yandan, ABD senatosu Trump'ın Fed başkanlığı için aday gösterdiği Kevin Warsh'un yönetim kurulu üyeliğini onayladı. Öte yandan senatoları tarafında Trump'ın İran ile süren savaşın seyrine ilişkin nihai kararını Çin ziyareti öncesinde vermeyeceğine yönelik haber akışı izlendi. Fiyatlamalara bakıldığında Brent petrol dün yaklaşık %3 oranında yükselirken, Dolar endeksi dün %0,3 oranında prim yaptı. Borsalar ise genel olarak baskı altında kaldı. **Bu sabah Petrol ve Dolar hafif baskı altında. ABD vadeli ve MSCI Asya Pasifik endeksinde ise kısmi yükselişler gözleniyor. Orta Doğu'daki risklere karşın büyük teknoloji hisselerine devam eden talep risk algısını destekliyor.** Bu ortamda BIST100'ün güne tepki alımlarıyla başlamasını bekliyoruz. Son olarak bugünün ajandasına baktığımızda, yurtdışında ödemeler dengesi; yurtdışında ise Euro bölgesi büyüme, ABD ÜFE ve Fed ile ECB yetkililerinden gelecek açıklamalar piyasaların odağında olacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Açıklanan Kar ve Zarar Rakamları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

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

Kiler Holding (KLRHO, Nötr): Şirket, Suudi Arabistan'ın Riyad şehrinde %100 bağlı ortaklığı olacak şekilde "Kiler Construction" unvanlı bir şirket (LLC) kurulmasına karar vermiştir.

MLP Sağlık Hizmetleri (MPARK, Sınırlı pozitif): Şirket, portföyünde bulunan İstanbul Ataşehir'deki taşınmazın tamamının 25m USD bedelle Sanport Gayrimenkul'e devri ve söz konusu arsa üzerinde inşa edilecek hastane binasının Şirket tarafından işletilmesine yönelik anlaşma sağlamıştır.

Ziraat Bankası: Ziraat Bankası'nın 1Ç2026'daki net dönem karı, önceki çeyreğe göre %9 oranında azalarak 43,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bankanın net faiz gelirleri baz etkisiyle çeyrek bazda %12 oranında düşerek yılın ilk çeyreğinde 102,7 milyar TL'ye gerilerken, net ücret ve komisyon gelirleri %5 artışla 27,7 milyar TL'ye ulaşmıştır. Ticari zararın azaldığı çeyrekte, diğer faaliyet gelirleri önemli bir artış kaydederek 24,8 milyar TL'ye yükselmiştir. Öte yandan, karşılık giderleri 30,2 milyar TL'ye çıkmıştır. Operasyonel giderler ise %9 oranında artarak 48,9 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Banka'nın yılın ilk çeyreğindeki özsermaye karlılığı %23,7'dir.

SEKTÖR HABERLERİ

MSCI Endeks Değişiklikleri: MSCI, Mayıs 2026 dönemi endeks değişikliklerini duyurdu. Yapılan açıklamaya göre, MSCI Türkiye Standart Endeksi'nden Ford Otomotiv (FROTO) çıkarılırken, endekse yeni bir ekleme yapılmadı. Small Cap Endeksi'ne Altinkılıç Gıda (ALKLC), CVK Maden (CVKMD), Odine Solutions (ODINE) ve Yeni Gemat GYO (YGGYO) dahil edilirken, Astor Enerji (ASTOR), Torunlar GYO (TRGYO), Tera Yatırım (TERA), Destek Finans Faktoring (DSTKF), Kiler Holding (KLRHO), Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT), Efor Yatırım (EFOR), Grainturk Tarım (GRTHO) ve Ziraat GYO (ZRGYO) endeks dışı kaldı. Değişiklikler 29 Mayıs seans kapanışıyla yürürlüğe girecektir. (Kaynak: MSCI)

Tarım: Cumhurbaşkanı Erdoğan, Dünya Çiftçiler Günü nedeniyle düzenlenen programda yaptığı konuşmada, çiftçiler için hayata geçirilecek yeni kredi paketini duyurdu. Erdoğan, "İşletmelerimiz 24 ay geri ödemesiz, 7 yıla kadar vadeli, proje büyüklüğüne göre 10mn USD'ye kadar finansman imkanı sağlayacağız" dedi. (Kaynak: ekonomim.com)

DiĞER ŞİRKET HABERLERİ

Çemaş Döküm (CEMAS): Şirket, aktifinde bulunan BND Elektrik'e ait 350mn adet B grubu payın, RSM Turkey Kurumsal Danışmanlık tarafından hazırlanan değerlendirme raporu doğrultusunda 0,75 TL birim fiyat üzerinden toplam 263,1mn TL bedelle iştirak Özışık İnşaat ve Gayrimenkul'e satışına karar vermiştir.

Kıraç Galvaniz (TKRC): Şirket, Karayolları 14. Bölge Müdürlüğü tarafından düzenlenen "Devlet ve İl Yollarının Muhtelif Kesimlerinde Çelik Otokorkuluk Yapılması Yapım İşi" ihalesini 197,3mn TL bedelle kazanmıştır.

Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY): Şirket, iki bankanın gerçekleştirdiği tahsil gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan bireysel portföylerden toplamda 2,9 milyar TL anapara büyüklüğündeki 6 bireysel portföyün ihalesini kazanmıştır.

SDT Uzak ve Savunma (SDTTR): Şirket, yurt içi bir müşterisi ile savunma sistemleri alanında toplam 5mn USD tutarında sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamındaki ürünlerin teslimatının 2026 ve 2027 yılları içerisinde yapılması planlanmaktadır.

Seğmen Kardeşler Gıda (SEGMN): Şirket, organik tarım faaliyetleri kapsamında toplam 290 dönüm alanda organik çilek ekimi gerçekleştirmiş olup, Haziran-Ekim 2026 dönemindeki hasat sezonunda dönüm başına yaklaşık 2.500 kg verim elde etmeyi hedeflemektedir. Ürünlerin tamamının ihracata yönelik değerlendirilmesi planlanırken, organik çilek satışlarından yaklaşık 3,6mn EUR hasılat elde edilmesi öngörülmektedir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	45,3708	0,03%	0,33%	1,66%	5,62%	16,99%
EURTRY	Auro Dolar	53,3028	-0,28%	0,78%	1,81%	5,51%	23,88%
EURUSD	Euro Dolar	1,1739	-0,37%	0,39%	0,14%	-0,06%	5,88%
DXY	Dolar Endeksi	98,30	0,35%	-0,15%	-0,36%	-0,02%	-3,43%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	42,06%	28 bps	84 bps	238 bps	522 bps	-486 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,30%	48 bps	-3 bps	243 bps	534 bps	-5 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,46%	5 bps	4 bps	15 bps	30 bps	-1 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-877 bps
XU100	BIST-100	14.779,93	-2,34%	1,96%	5,02%	31,24%	51,63%
XU030	BIST-30	16.812,89	-2,66%	1,06%	3,85%	37,54%	56,99%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.106,70	-3,52%	3,65%	-4,07%	3,43%	39,82%
XUSIN	BIST-Sınai	19.198,35	-1,60%	8,36%	11,82%	37,00%	48,91%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.751	-0,31%	2,99%	6,19%	7,23%	25,23%
MXEF	MSCI Geİ. Ülkeler Borsa Endeksi	1.699	-1,45%	-63,33%	9,79%	20,97%	46,23%
DAX	Almanya Borsası	23.959	-1,62%	-1,83%	0,63%	-2,19%	1,65%
SPX	ABD Borsası	7.401	-0,16%	1,95%	8,57%	8,11%	26,64%
UKX	İngiltere Borsası	10.265	-0,04%	0,45%	-3,16%	3,36%	19,30%
NIKX	Japonya Borsası	62.743	0,52%	5,43%	10,22%	24,64%	66,67%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.715,1	-0,44%	3,47%	-0,73%	9,16%	45,69%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.878	-0,42%	3,81%	0,92%	15,30%	70,44%
Silver	Gümüş Ons (\$)	86,5	0,47%	18,68%	13,95%	20,65%	165,19%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	80.674	-1,38%	-1,19%	9,93%	-7,96%	-21,44%
IBENT	Petrol (\$)	107,8	3,02%	-1,91%	19,37%	78,96%	67,37%
SIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	105,4	0,42%	2,42%	5,60%	1,39%	9,45%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	640,0	0,00%	0,00%	0,00%	15,32%	10,34%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,8	-2,30%	1,97%	7,36%	-22,87%	-22,02%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	143,1	1,37%	1,44%	8,32%	30,49%	39,93%
Cotton(\$/lbs)**	Pamuk (USC /libre)	86,3	-1,65%	4,68%	17,89%	34,31%	29,55%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	665,0	6,87%	7,87%	16,46%	31,16%	33,27%

Kaynak: Bloomberg **Yılıbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

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

****bushet: 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 Koser akosar@ziraatyatirim.com.tr

Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr

İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr

Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr

İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play
App Store

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'da 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 tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi
099 000 0000
www.ziraatyatirim.com.tr