

SABAH STRATEJİSİ

26 Haziran 2026

BIST100: 14.259,75 ↓ -%0,50

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,65 ↓ -28bp

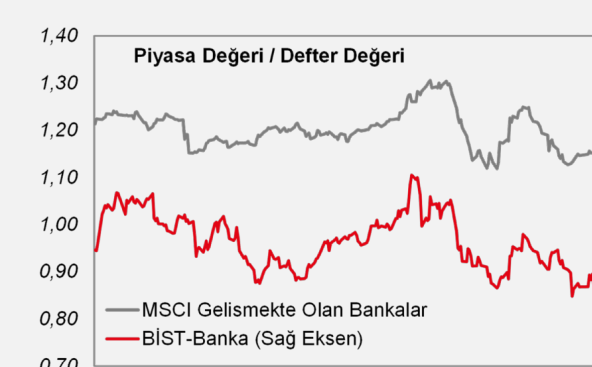
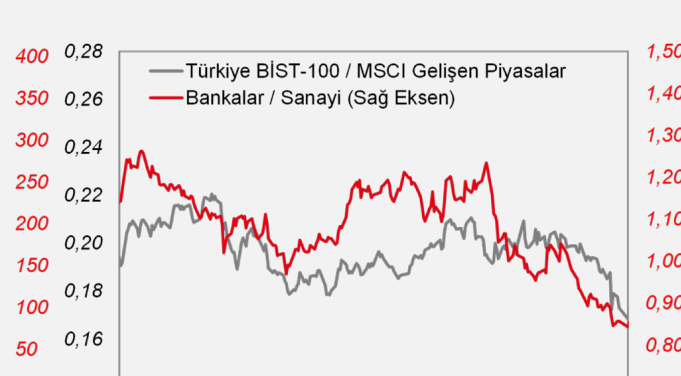
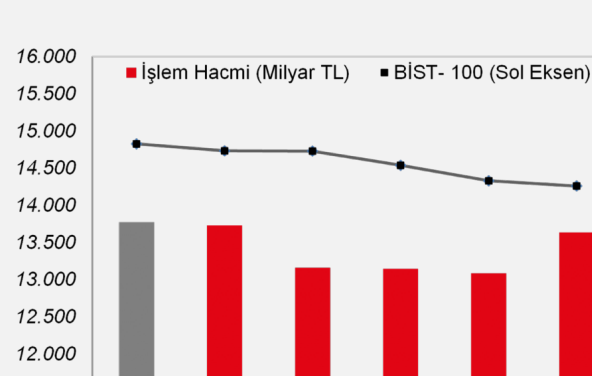
CDS (5 Yıllık): 221 ↓ -3bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST 100 endeksi dün güne alıcılı bir görünümle başlamasına karşın gün içerisinde satış baskısı altında kalarak günü %0,5 değer kaybıyla 14.260 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 188 milyar TL ile görece yüksek seviyelerde gerçekleşirken, sektörler genelinde satıcılı bir görünüm öne çıktı. Bankacılık ve Sınai endeksleri ise sırasıyla %3,8 ve %0,2 oranında değer kaybetti. Medyadaki çeşitli kaynaklara göre, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın Londra'daki yatırımcı sunumunda haftalık repo fonlamasının bir sonraki faiz kararı öncesinde yeniden başlatılmayacağı yönündeki mesajları, sıkı para politikası beklentilerini güçlendirdi. Dün endekste gözlenen satış baskısında Karahan'ın piyasalarca şahin algılanan açıklamaları etkili olmuş olabilir. Diğer yandan yurtdışında menkul kıymet istatistikleri takip edildi. Buna göre, 19 Haziran ile biten haftada yabancılar, hisse senetlerinde net 466mn USD alış (yaklaşık son 1,5 ayın ilk net alımı), DİBS'te 340mn USD ve ÖST'de 366mn USD olmak üzere toplam 1.171mn USD net alım gerçekleştirdi. Küresel cephede, IMF tarafından, Orta Doğu'daki gerilimin azalmasını küresel ekonomi açısından destekleyici olacağı, ancak emtia fiyatlarında tam normalleşmenin zaman alacağı yönünde açıklamalar yapıldı. Kurum ayrıca, Fed'in faizleri sabit tutma kararını yerinde bulurken, para politikasında veri odaklı ve temkinli yaklaşımın sürdürülmesi gerektiğini ifade etti. Makro cephede ise Fed'in para politikası açısından yakından izlediği çekirdek kişisel tüketim harcamaları (PCE) fiyat endeksi, mayıs ayında aylık %0,3 ve yıllık %3,4 artarak enflasyonun hedefini üzerinde kalmaya devam ettiğini gösterdi. Fiyatlamalar tarafında, ons altın günü 4.027 USD seviyesinde tamamladı. Enerji piyasasında da benzer bir görünüm öne çıkarken, Brent petrol yeniden 75 USD'nin üzerine yükseldi. Bu sabah küresel piyasalara bakıldığında, teknoloji hisselerindeki satış baskısıyla hem ABD hem de Avrupa vadeli satıcılı. Diğer yandan, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi %3,2 civarında ekside. Borsa İstanbul'un ise bugüne hafif satıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Son olarak, bugün piyasalarda, ECB'nin bir ve üç yıllık enflasyon beklentileri, ABD'de haziran ayı Michigan Üniversitesi beklenti endeksleri ile Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee ve Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari'nin açıklamaları takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

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

Alarko Holding (ALARK, Nötr): Şirket, daha önce duyurduğu yeniden yapılanma kapsamında, Cenal Karabiga Termik Santrali'nin Cengiz Enerji, elektrik dağıtım ve perakende satış faaliyetlerinin ise Alarko Enerji bünyesinde toplanacağını açıklamıştı. Söz konusu Genel Kurul kararı ticaret siciline tescil edilerek yürürlüğe girmiştir.

Türkiye Vakıflar Bankası (VAKBN, Nötr): Banka, uluslararası piyasalardaki faaliyetlerini desteklemek amacıyla Global Medium Term Note (GMTN) programının yurtdışı sözleşmesel limitini 10 milyar USD'den 15 milyar USD'ye yükseltmiştir.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'nın açıklamasına göre, Pakistan'ın elektrik dağıtım özelleştirme sürecinde Türk kamu ve özel sektör şirketlerinin görev almasına yönelik çalışmaların sürdürüğü belirtilmiştir. Bu kapsamda Türkiye ile Pakistan arasında elektrik altyapısı ve enerji piyasalarında iş birliğini güçlendirmek amacıyla TEDAŞ-PPMC İş Birliği Protokolü, TEİAŞ-ISMO Mutabakat Zaptı ve EPIAŞ-ISMO Mutabakat Zaptı imzalanmıştır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Forte Teknoloji (FORTE): Şirket ile yurt içi bir savunma sanayii şirketi arasında KDV hariç 4,2mn USD değerinde sözleşme imzalanmıştır.

Marmaris Altinyunus (MAALT): Şirket, Divan Talya Otel'i'nin yeniden yapımına ilişkin yatırım teşvik belgesinin tutarının, artan inşaat maliyetleri nedeniyle yaklaşık 2,1 milyar TL'den 2,7 milyar TL'ye yükseltildiğini açıklamıştır.

Meditera Tıbbi Malzeme (MEDTR): Şirket, Tepecik Eğitim ve Araştırma Hastanesi tarafından düzenlenen "4 Kalem Sarf Karşılığı Cihaz Alımı" ihalesini 16,3mn TL bedelle kazandığını açıklamıştır.

Mega Metal (MEGMT): Şirket, Avrupa merkezli uluslararası bir müşteriden 2026 yılı sonuna kadar toplam 650 tonluk sipariş almış olup, siparişin 2026 cirosuna yaklaşık 10mn USD katkı sağlaması beklenmektedir.

Metro Holding (METRO): Şirket Yönetim Kurulu'nun, grubun operasyonel gücü ve satış ağı doğrultusunda yurt içi ve yurt dışında faaliyet göstermek üzere Metro Sigorta Aracılık unvanlı bir sigorta şirketi kurulmasına yönelik çalışmalara başlanmasına karar verdiği açıklanmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,5570	0,12%	0,24%	1,50%	8,38%	17,10%
EURTRY	Avro TL	53,0119	0,31%	-0,38%	-0,66%	4,94%	14,26%
EURUSD	Euro Dolar	1,1370	0,11%	-0,77%	-2,24%	-3,20%	-2,48%
DXY	Dolar Endeksi	101,43	-0,18%	0,58%	2,28%	3,16%	3,84%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,65%	-28 bps	-47 bps	-309 bps	381 bps	-230 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,14%	-17 bps	-16 bps	-251 bps	418 bps	41 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,39%	0 bps	-6 bps	-9 bps	23 bps	10 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.259,75	-0,50%	-3,83%	4,37%	26,62%	51,40%
XU030	BIST-30	16.552,59	-0,22%	-3,36%	6,83%	35,41%	57,84%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.976,80	-3,76%	-5,06%	15,98%	8,69%	31,14%
XUSIN	BIST-Sınai	17.776,05	-0,18%	0,33%	-1,71%	26,85%	47,91%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.754	0,21%	3,05%	-1,60%	7,30%	20,35%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.756	1,50%	-62,09%	2,08%	25,05%	43,86%
DAX	Almanya Borsası	24.995	1,03%	-0,13%	-0,75%	2,06%	6,37%
SPX	ABD Borsası	7.357	-0,05%	-1,91%	-2,15%	7,48%	20,77%
UKX	İngiltere Borsası	10.530	0,81%	1,25%	0,37%	6,03%	20,77%
NIKK	Japonya Borsası	72.366	4,61%	1,85%	11,34%	43,76%	85,83%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.026,7	0,68%	-4,35%	-10,67%	-6,78%	20,84%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.027	0,81%	-4,12%	-9,33%	1,04%	41,50%
Silver	Gümüş Ons (\$)	57,9	0,77%	-11,90%	-24,77%	-19,26%	59,55%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	59.364	-2,49%	-5,80%	-21,89%	-32,27%	-44,96%
BRENT	Petrol (\$)	75,3	2,06%	-5,75%	-22,15%	25,04%	16,39%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,8	0,00%	-1,73%	-7,42%	-10,70%	6,01%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	627,5	0,00%	-1,18%	-1,95%	13,06%	14,09%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	3,79%	3,40%	15,51%	-9,31%	-1,85%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	124,1	1,54%	-2,23%	-9,37%	13,12%	21,40%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	73,4	1,82%	-3,48%	-5,13%	14,21%	10,48%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	591,0	0,90%	-2,43%	-7,00%	16,57%	11,88%

Kaynak: Bloomberg **Yılıbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

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

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr

Turgut Uslu takulu@ziraatyatirim.com.tr

Aylin Koşar 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

Hemen indirin!

Google Play **İNDİRİN** App Store'dan **İNDİRİN**

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a 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 amacıyla taşımaktadır. Bülten hazırlanmada 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 dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi
0850 22 22 979
www.ziraatyatirim.com.tr