

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

## SABAH STRATEJİSİ

1 Temmuz 2026

BIST100: 14.121,83 ↓-%0,43

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,21 ↑+15bp

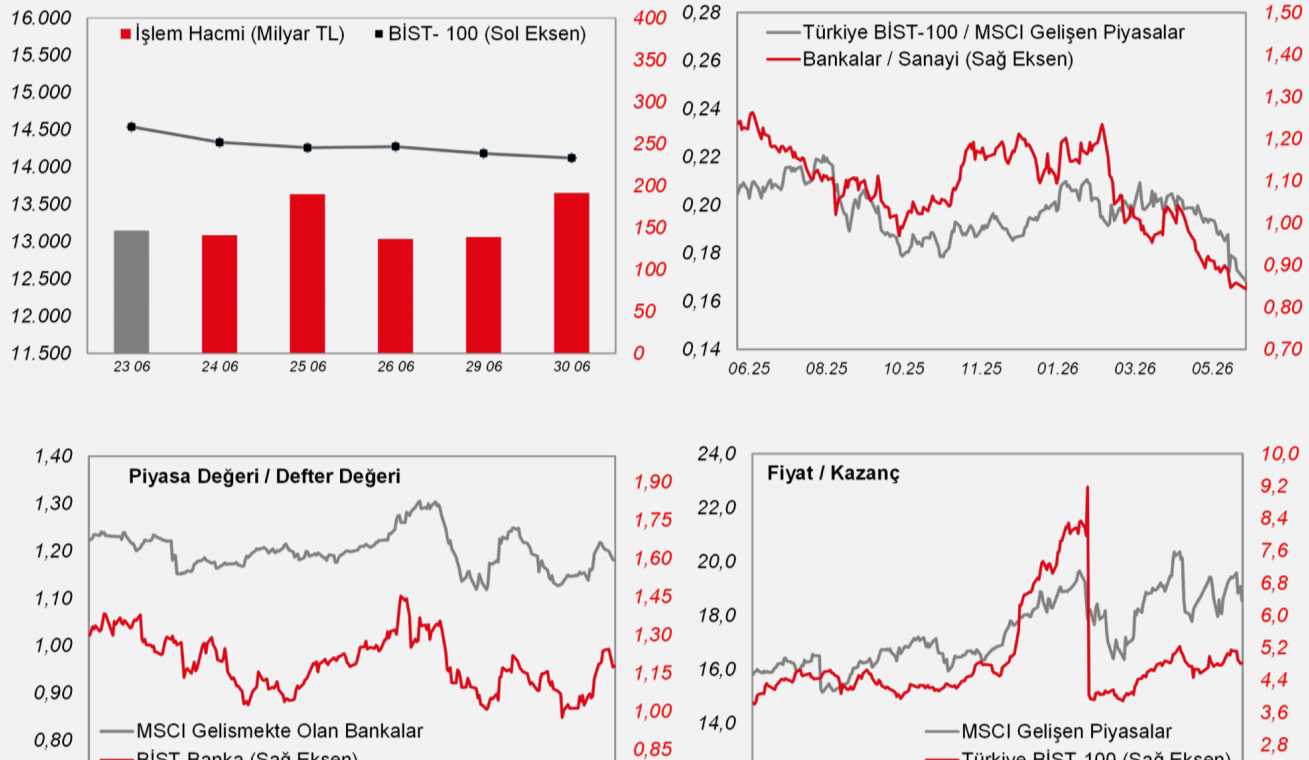
CDS (5 Yıllık): 222 ↑+1bp

\*Yeşil ok olumlu, kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne pozitif bölgede başlayan ve seans içerisinde 14.297 seviyesine kadar yükselen BIST100 endeksi, sonrasında gelen satış gününü %0,4 değer kaybıyla 14.122 seviyesinden tamamladı. Endekste geri çekilmeye özellikle ASELS'teki satışlar belirleyici olurken, TUPRS hissesindeki yükseliş düşüşün derinleşmesini sınırladı. Sektörel görünümde, ASELS etkisiyle teknoloji endeksi %2,25 değer kaybederken, madencilik endeksi pay geri alım programı açıklayan Türk Altın grubundaki primlerin desteğiyle %1,5 yükseldi. BIST100 endeksinde işlem hacmi 188 milyar TL ile yakın dönem ortalamalarının üzerinde gerçekleşirken 60 hisse günü negatif bölgede tamamladı. Dün yurtiçi haber akışı görece sakin seyredirken, işsizlik oranı ve dış ticaret dengesi istatistikleri piyasa üzerinde önemli bir etki yaratmadı. Jeopolitik tarafta piyasalar Doha'da olası ABD- İnan temaslarına odaklanırken, haber akışına göre Katar'dan bir yetkili, Doha'ya gelen üst düzey ABD temsilcilerinin İran ile yüksek seviyeli bir görüşme şu aşamada gerçekleştirilmeyeceğini, bu hafta teknik düzeyde temasların yapılabileceğini ifade etti. ABD'de veri tarafında perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi öncesinde JOLTS verisinin beklentilerin üzerinde gelmesi, işgücü talebinin dirençli kaldığına işaret etti. Ek olarak tüketici güveninde de sınırlı toparlanma izlendi. ECB tarafında, minimum zorunlu karşılık oranının artırılacağına yönelik haber akışı öne çıkarken, üyelerin enerji fiyatlarında yeni ve sert bir yükseliş yaşanmaması halinde Temmuz toplantısında faizleri sabit tutmayı daha olası senaryo olarak değerlendirdiği görülüyor. Jeopolitik riskler ve enflasyon endişeleri gündemde kalmaya devam etse de ABD piyasalarında dün risk iştahı güçlü seyretti. ABD endeksleri, teknoloji ve piyasa zeka temalı hisselerdeki toparlanmanın desteğiyle yükselişini sürdürdü. Nasdaq endeksi %1,5 oranında primlenerek yükselişe öncülük etti. Dolar Endeksi ve Ons Altın'da (DXY) ise dün dalgalı görünüm takip edildi. Bu sabah yurtdışı piyasalardaki fiyatlamalara bakıldığında hem ABD hem de Avrupa vadeli hafi satıcıları seyrederken, Japonya Hariç MSCI Asya Pasifik endeksi yatay. Bugün Avrupa Merkez Bankası forumunda Fed Başkanı Kevin Warsh'un yapacağı konuşma öncesinde Gelişmekte Olan Ülke para birimleri baskı altında seyrediyor. Değerli metaller de satıcı. Bu ortamda BIST100 endeksi ise güne yazılı bir görünümde başlayabilir. Veri takviminde bugün itibarıyla S&P Global/ISO haziran ayı Türkiye imalat PMI verisi ve ITO'nun haziran ayı İstanbul perakende enflasyon verileri takip edilecek. Yurtdışında ise Euro Bölgesi TÜFE, küresel imalat PMI verileri, ABD ADP istihdam ve İSM imalat PMI verileri 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

**Işıklar Enerji ve Yapı Holding (IEYHO, Nötr):** Holding'in iştiraki Işıklar Holding, Çemaş Döküm Sanayi'nin (CEMAS) bağlı ortaklığı Özışık İnşaat'ın aktifinde bulunan 28,85 milyar adet A grubu Işıklar İnşaat payının tamamının, değerlendirme raporuna uygun olarak 153,8mn TL bedelle satın alınmasına karar vermiştir. İşlem, Işıklar Grubu şirketleri arasında gerçekleştirilen ilişkili taraf işlemi niteliğindedir.

**Kiler Holding (KLRHO, Nötr):** Holding, %80 oranında bedelsiz sermaye artırımını yapılmasına karar vermiştir.

**Vestel Elektronik (VESTL, Nötr):** Şirket, **Vestel Beyaz Eşya (VESBE)** ve Vestel Mobilite ile Türk Metal Sendikası arasında 01.01.2026 - 31.12.2027 döneminde kapsayan toplu iş sözleşmesi imzalanmıştır.

## SEKTÖR HABERLERİ

**Bankacılık:** TCMB, zorunlu karşılık uygulamasında yeni düzenlemeye gitmiştir. Buna göre, döviz cinsinden mevduat/katılım fonu için Türk lirası cinsinden uygulanan %2,5 oranındaki ilave zorunlu karşılık tesisi yürürlükten kaldırılmıştır. Öte yandan yabancı para mevduat/katılım fonlarında zorunlu karşılık oranı vadesiz ve 1 aya kadar vadede %30'dan %32'ye, daha uzun vadelerde ise %26'dan %28'e yükseltilmiştir. Yeni oranlar üzerinden zorunlu karşılık tesisi 17 Temmuz 2026 tarihinde yapılacaktır. (Kaynak: BloombergHT)

**İletişim:** Türksat ile Katar merkezli uydu şirketi Es'hailSat arasında Es'hail-3/Türksat-Birini uydusuna yönelik stratejik ortaklık anlaşması imzalanmıştır. Katar finansmanı ile hayata geçirilecek proje kapsamında, 50 derece doğu yörüngesinde görev yapacak yüksek veri kapasiteli Ka-Bant uydusunun kapasitesi ortak kullanılacak; Türksat'ın kullanımına 50 Gbps'a kadar ilave kapasite sunulacaktır. Uydunun ITU nezdinde TÜRKSAT adına kayıtlı olacağı ve frekans ile yörünge haklarında herhangi bir devir yapılmayacağı belirtilirken, projenin Orta Doğu, Kuzey Afrika, Avrupa ve Sahra Altı Afrika'da uydu haberleşme hizmetlerini güçlendirmesi hedeflenmektedir. (Kaynak: AA)

**Ulaştırma:** Karayolları Genel Müdürlüğü, Kamu-Özel İş Birliği modeli kapsamında geliştirilen otoban ve köprü geçiş ücretlerinin 1 Temmuz 2026 itibarıyla yeniden düzenlendiğini duyurmuştur. Yeni tarifeye göre, Osmangazi Köprüsü ve 1915 Çanakkale Köprüsü'nde otomobil geçiş ücreti %17,6 artışla 995 TL'den 1.170 TL'ye yükseltilmiştir. Yavuz Sultan Selim Köprüsü'nde ise otomobil geçiş ücreti %15,8 artışla 95 TL'den 110 TL'ye çıkarılarak, 15 Temmuz Şehitler Köprüsü ve Fatih Sultan Mehmet Köprüsü geçiş ücretlerinde değişikliğe gidilmemiştir. (Kaynak: NTV)

## DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

**Avrupakent GYO (AVPGY):** Şirket, portföyünde yer alan Forum Trabzon Alışveriş Merkezi'nin kiralanabilir alanını ve portföy değerini artırmak amacıyla, AVM dışında yeni bir proje geliştirilmesine karar vermiştir. Projenin geliştirme ve yapım süreçleri için Artaş İnşaat ile müteahhlik sözleşmesi imzalanmıştır.

**Besler Gıda (BESLR):** Şirket, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile ilk 2 yılı

**Çağdaş Cam (CGCAM):** Şirket, %1.300 oranında bedelsiz sermaye artırımını yapmaya karar vermiştir.

**Forte Bilgi Teknolojileri (FORTE):** Şirket, yurt içinde yerleşik bir savunma sanayi firmasından, savunma sanayi alanında yürütülecek bir proje kapsamında KDV hariç 2,5mn USD tutarında donanım siparişi almıştır.

**Fonet Bilgi Teknolojileri (FONET):** Şirket, Aydın İl Sağlık Müdürlüğü tarafından düzenlenen 36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi Hizmet Alımı ihalesine katılmış olup, ihaleye iştirak eden üç şirket arasında 198,5mn TL ile en uygun teklifi vermiştir.

**Göknur Gıda (GOKNR):** Şirket, Afyonkarahisar Dinar'daki üretim kampüsünde artan depolama ihtiyacının karşılanması ve operasyonel verimliliğin artırılması amacıyla 6.840 m<sup>2</sup> kapalı alana sahip ilave soğuk hava deposu yatırımına başlanmasına karar vermiştir. Toplam 342,5mn TL tutarındaki yatırımın Şirket özkaynaklarıyla finanse edilmesi ve Eylül 2026'da devreye alınması planlanmaktadır. Yatırımın tamamlanmasıyla Şirket'in 2.000 ton olan meyve soğuk hava depolama kapasitesinin 15.000 tona çıkarılması hedeflenmektedir. Yatırım kapsamında sigorta primi işveren hissesi desteği, %60 vergi indirimi, %20 yatırıma katkı oranı ve KDV istisnasından yararlanılması öngörülmektedir.

**Nurol GYO (NUGYO):** Şirket, değerlendirme raporundaki değeri 104,7mn TL + KDV olan Nurol Tower projesindeki 7 bağımsız bölümü 180,5mn TL + KDV bedelle peşin olarak satmıştır. İlgili gelişmenin finansallarda yaklaşık 75mn TL kar etkisi yaratması beklenmektedir.

## GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,6577	0,03%	0,39%	1,75%	8,62%	17,19%
EURTRY	Avro TL	53,3084	0,02%	0,74%	-0,33%	5,52%	13,51%
EURUSD	Euro Dolar	1,1422	0,00%	0,35%	-2,03%	-2,76%	-3,10%
DXY	Dolar Endeksi	101,19	0,08%	-0,22%	2,27%	2,91%	4,45%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,21%	15 bps	-92 bps	-353 bps	337 bps	-33 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,17%	0 bps	-28 bps	-248 bps	421 bps	224 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,47%	9 bps	3 bps	3 bps	30 bps	24 bps
AOFM	TCMB Ajurlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.121,83	-0,43%	-2,87%	3,36%	25,40%	41,95%
XU030	BIST-30	16.339,52	-0,54%	-2,85%	5,46%	33,67%	46,40%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.966,80	0,14%	-4,01%	15,92%	8,63%	16,90%
XUSIN	BIST-Sinai	17.705,07	0,02%	-0,07%	-2,10%	26,35%	43,04%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.826	0,73%	4,61%	-0,80%	8,92%	19,85%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.723	0,94%	-62,81%	-1,67%	22,68%	40,90%
DAX	Almanya Borsası	24.996	1,50%	0,41%	-0,43%	2,06%	4,54%
SPX	ABD Borsası	7.499	0,79%	1,82%	-1,06%	9,55%	20,86%
UKX	İngiltere Borsası	10.497	0,12%	0,65%	0,84%	5,70%	19,82%
NIKK	Japonya Borsası	70.062	0,86%	0,39%	5,63%	39,18%	73,05%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.008,0	-0,20%	-2,65%	-11,72%	-7,21%	21,34%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.012	-0,17%	-2,27%	-10,17%	0,79%	42,20%
Silver	Gümüş Ons (\$)	58,6	0,59%	-4,84%	-22,18%	-18,23%	62,28%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	58.642	-2,61%	-6,01%	-20,30%	-33,09%	-45,50%
BRENT	Petrol (\$)	73,0	-1,30%	-5,01%	-18,13%	21,24%	12,65%
ISIX62IU	Demir Çevheri (USD/ton)	93,7	0,00%	0,92%	-6,85%	-9,88%	5,69%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	620,0	0,00%	-1,20%	-3,13%	-11,71%	13,76%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	2,96%	4,07%	-0,46%	-11,15%	-5,24%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	123,2	0,49%	-0,96%	-8,83%	12,30%	20,74%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	72,2	0,31%	-2,35%	-5,16%	12,37%	8,96%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	580,8	1,98%	-1,02%	-4,87%	14,55%	9,83%

Kaynak: Bloomberg \*Yılbaşından Beri \*\* Güncelleme haftalıktr

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

\*\*\*\*Bushe: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 Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr

Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr

İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr

Eray Pektaş erpektas@ziraatyatirim.com.tr

İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

## Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

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 amacıyla taşınmaktadır. 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 bulunulanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihleriniz 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