

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

2 Temmuz 2026

BIST100: 14.350,60 ↑%1,62

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,06 ↓-15bp

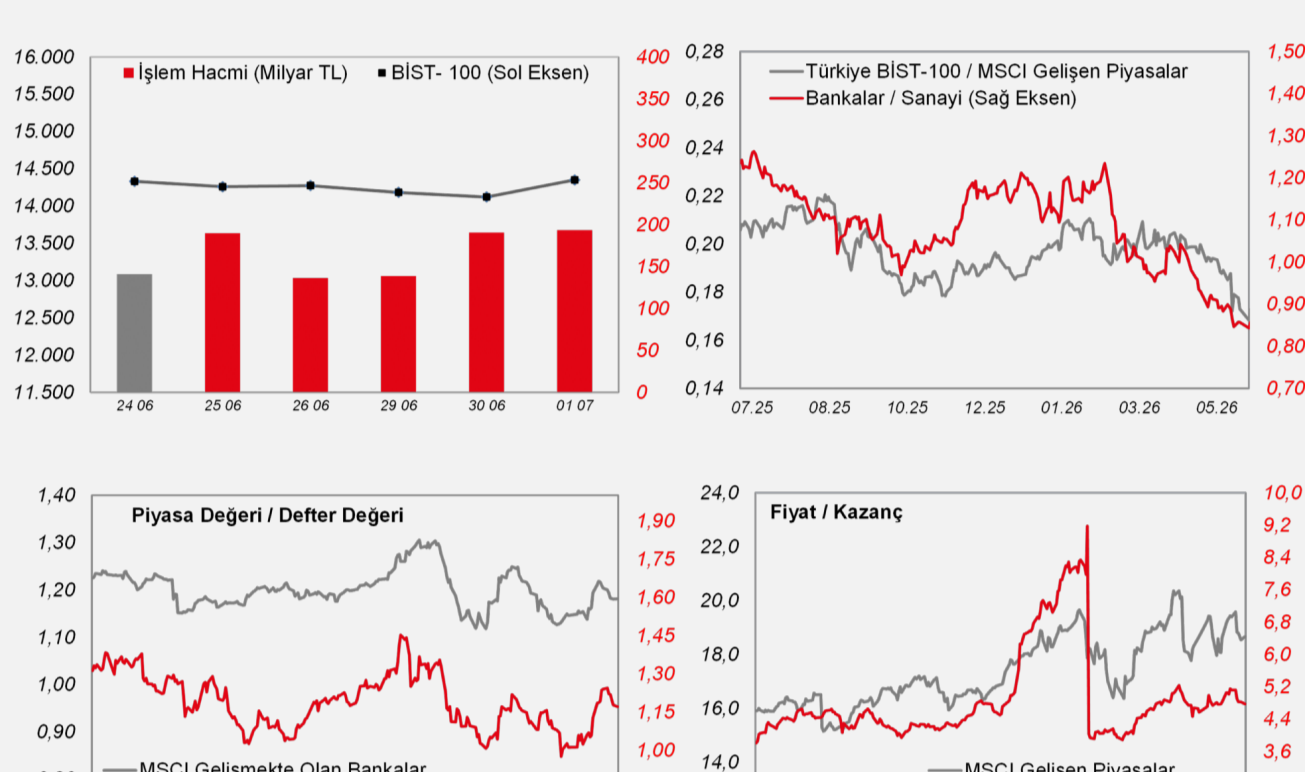
CDS (5 Yıllık): 223 ↑+1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi dün hafif satıcı bir görünümle başlamasına karşın seans içinde alım iştahının artmasıyla günü %1,6 primlenerek 14.351 seviyesinden tamamladı. İşlem hacmi 193 milyar TL ile görece yüksek seviyelerde gerçekleşirken, sektörler genelinde alıcılı bir görünüm öne çıktı. Bankacılık ve Sınai endeksleri ise sırasıyla %1,35 ve %0,8 oranlarında değer kazandı. Diğer yandan iç piyasada İTO enflasyon rakamları takip edildi. İTO enflasyonu haziranda aylık %1,14 ile 2024'ten bu yana en düşük seviyesinde gerçekleşti. Gıda grubundaki olumlu görünüm sürerken, yaz sezonuna rağmen giyim ve ayakkabı grubundaki %2,2'lik gerileme de defenzifon sürecini destekleyen bir görünüm sundu. Üçüncü aylık yıllık eğilim dikkate alındığında, cuma günü açıklanacak TÜFE verisinde aylık enflasyonun %1'in altında gelme olasılığının arttığı söylenebilir. Verinin ardından Borsa İstanbul'da alım iştahı güçlenirken, son dönemde Aselsan hisselerinde satış baskısının yerini alımlara bırakması, hisseyi öne çıkararak BIST100'e en yüksek katkıyı verdi. Küresel cephede, yeni Fed Başkanı Walsh'un açıklamaları piyasaların odaklandı. Walsh, para politikasına ilişkin önceden yönlendirme yapmayacağını yinelerken, son haftalarda enflasyon kaynaklı risklerin azaldığına işaret etti. Ayrıca, faiz indirimi yönündeki siyasi baskılara karşın Fed'in politika kararlarını bağımsız şekilde almayı sürdüreceğini vurguladı. Dün açıklanan verilerin beklentileri karşılayamaması ve Walsh'ın açıklamalarının ardından piyasaların yıl sonuna ilişkin şahin beklentilerini bir miktar yumuşattığı görüldü. Jeopolitik cephede ise ABD ile İran arasında Katar'da yapılan görüşmelerde taraflar doğrudan değil, arabulucular üzerinden temas kurarken, önemli bir ilerleme sağlanamadı. Tarafların olası anlaşmazlıklar için iletişim hattı kurulması konusunda uzlaştığı belirtildi. Fiyatlamalar tarafında, emtia piyasalarında değerli metaller, satış baskısının hafiflemesiyle birlikte toparlanma sergilerken, Ons Altın günü %0,6 primle 4.031 USD seviyesinde tamamladı. Brent petrol ise düşüş eğilimini koruyarak gün içinde en düşük 71 USD seviyelerine kadar geriledi. Öte yandan, ABD borsaları günü kısırlı düşüyle kapattı. Bu sabaha bakıldığında risk iştahı karışık. ABD vadeli hafif satıcı. Ons Altın alıcılı, Gelişmekte Olan Ülke para birimleri hafif artıda. Bu ortamda Borsa İstanbul'un güne yatay görünümle başlamasını bekliyoruz. Endeks seans içerisinde ise bankacılık öncülüğünde dirençli bir görüntü sergileyebilir. Ons Altın, bugün Fed kararlarında, ABD'de tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve haftalık işsizlik maaşları verilerine ek olarak Fed yetkililerinden gelen açıklamalar takip edilecek. Ayrıca, ABD'de tahvil piyasaları Bağımsızlık Günü tatili öncesinde erken kapanacak. Yurtiçinde ise TCMB verilerine ek olarak Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın gerçekleştireceği altın tahvili ve altına dayalı sukuk ihraçları izlenecek.

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

Altınay Savunma (ALTNY, Nötr): Şirket'in %100 bağlı ortaklığı olan Dasal Havaçılık, sürü yetenekli insansız hava aracı teknolojilerinin geliştirilmesine yönelik 580bin USD (KDV Hariç) tutarında sözleşme imzalamıştır.

Kardemir (KRDMA, KRDMB, KRDM, Nötr): Şirket ile Çek Cumhuriyeti'nde faaliyet gösteren bir müşterisi arasında 2,9mn USD tutarında demiryolu tekeri satış sözleşmesi imzalanmıştır.

Otokar (OTKAR, Sınırlı Pozitif): Şirket, Romanya'da C.N. Romtehnica S.A.'nın 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki 230,2mn Rumen Leyi tutarındaki ödeme talebine ilişkin temyiz başvurusunun reddedildiğini açıklamıştır. Böylece, söz konusu ödeme talebinin dava süreci kesin olarak sonuçlanana kadar durdurulmasına yönelik daha önce alınan karar Şirket lehine korunmuştur. Ana yargılama sürecine ilişkin gelişmelerin önemine göre kamuya duyurulacağı belirtilmiştir.

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Şirket'in haziran ayında satış miktarı 148 kiloton, satış geliri 200mn USD ve ihracat geliri 82mn USD olarak gerçekleşmiştir. Böylece geçen yılın aynı ayına göre satış geliri %52, ihracat geliri ise %58 artış kaydetmiştir.

Türk Altın İşletmeleri (TRALT, Nötr): Şirket, brüt 0,50 TL net 0,43 kar payı dağıtma kararı almıştır. Son kapanış fiyatına göre temettü verimliliği %1,04'tür

SEKTÖR HABERLERİ

Demir-Çelik: Türkiye Çelik Üreticileri Derneği (TÇÜD) verilerine göre, Türkiye'nin ham çelik üretimi mayıs ayında geçen yılın aynı dönemine göre %8,9 artışla 3,4mn ton olurken, ocak-mayıs döneminde %6,8 yükselişle 16,5mn tona ulaştı. Nihai mamul tüketimi ise mayısta yıllık bazda %1,1 azalışla 3,4mn ton gerilerken, ocak-mayıs döneminde %7,5 artışla 16,7mn ton olarak gerçekleşti. (Kaynak: AA)

Otomotiv: ODMD'nin açıkladığı verilere göre, 2026 Haziran ayında otomobil ve hafif ticari araç satışları bir önceki yılın aynı ayına göre sırasıyla %10,4 ve %15,6 daralmıştır. Genelle bakıldığında ise toplam hafif araç satışları %11,4 düşerek 105.041 adet olarak kaydedilmiştir. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2026 yılı Ocak-Haziran döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,2 oranında azalarak 558.179 adet olarak gerçekleşmiştir.

Sermaye Piyasaları Kurulu: Şirket, Şa-Ra Enerji İnşaat Ticaret ve Sanayi ile Saat ve Saat Sanayi ve Ticaret'in halka arzlarına onay vermiştir; halka arz fiyatları sırasıyla 70,00 TL ve 56,00 TL olarak belirlenmiştir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Avrupakent GYO (AVPGY): Şirket, İstanbul'da bulunan Radisson Residences Avrupa TEM İstanbul'un satış sürecinin başlatılmasına karar vermiştir. Bu kapsamda, işletmeci Pantur Otelcilik ve Turizm ile imzalanan İşletme ve Kira Sözleşmesi karşılıklı olarak feshedilirken, tahliye işlemlerinin tamamlanması için Şirkete 31 Ağustos 2026 tarihine kadar süre tanınmıştır.

Baydöner (BYDNR): Şirket, %615 bedelsiz sermaye artırımı kararı almıştır.

Ebebek Mağazacılık (EBEBK): Şirket, haziran ayında İzmir ve Bursa'da toplam 2 yeni mağaza açarken, toplam mağaza sayısı 311'e yükselmiştir. Şirket'in yurt dışında ise Birleşik Krallık'ta 3, Kuzey Irak'ta 1 mağazası bulunmaktadır.

Ekinciler Demir ve Çelik (EKDMR): Şirket, Orta Amerika Bölgesi'ne sevk olmak üzere 5mn USD tutarında inşaat çeliği siparişi almış olup, bu bölgeden alınan inşaat çeliği siparişi yıl içinde toplam 26mn USD seviyesine ulaşmıştır.

Ege Gübre Sanayi (EGGUB): Şirket, konteyner ve dökme yük elleçleme faaliyetlerinde kullanılmak üzere 2025 yılında sipariş ettiği 6,1mn Euro tutarındaki LHM-550 model liman vincinin ithalatını tamamlamıştır.

Reysaş Taahhütlü ve Lojistik (RYSAS): Şirket, mevcut GES yatırımlarına ek olarak, 6,2 MW kurulu güce sahip Çağlayan Enerji Üretim'in %100 hissesini, tamamı özkaynaklarından karşılanmak üzere perşin 6,9mn USD bedelle satın almıştır.

Tab Gıda (TABGD): Şirket, 2026 yılının ikinci çeyreğinde sistem genelinde 40, yıl başından itibaren ise 78 yeni restorana açarken, 30 Haziran 2026 itibarıyla kendi işlettiği 1.181 ve franchise'lar tarafından işletilen 919 olmak üzere toplam 2.100 restorana ulaşmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46.6539	-0,01%	0,33%	1,64%	8,61%	17,10%
EURTRY	Avro TL	53.0982	-0,39%	0,47%	-0,58%	5,11%	12,81%
EURUSD	Euro Dolar	1,1377	-0,39%	0,17%	-2,18%	-3,14%	-3,63%
DXY	Dolar Endeksi	101,39	0,20%	-0,21%	2,21%	3,12%	4,72%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,06%	-15 bps	-87 bps	-369 bps	322 bps	21 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,17%	0 bps	-14 bps	-211 bps	421 bps	257 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,48%	1 bps	9 bps	3 bps	31 bps	24 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.350,60	1,62%	0,14%	4,72%	27,43%	42,36%
XU030	BIST-30	16.660,77	1,97%	0,44%	7,40%	36,30%	47,67%
XBANK	BIST-Bankacılık	18.210,20	1,35%	-2,51%	17,36%	10,10%	17,18%
XUSIN	BIST-Sınai	17.845,76	0,79%	0,72%	-3,02%	27,35%	41,93%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.814	-0,25%	4,35%	-0,98%	8,65%	19,69%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.722	-0,06%	-62,83%	-2,89%	22,61%	40,08%
DAX	Almanya Borsası	25,040	0,18%	1,21%	0,15%	2,25%	5,77%
SPX	ABD Borsası	7.483	-0,22%	1,70%	-1,54%	9,32%	20,74%
UKX	İngiltere Borsası	10.478	-0,18%	0,16%	1,35%	5,51%	19,27%
NIKK	Japonya Borsası	70.475	0,59%	1,88%	5,29%	40,00%	76,25%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.030,7	0,56%	0,78%	-10,13%	-6,68%	20,72%
XLGDR	Gram Altın (TL)	6.046	0,56%	1,11%	-8,65%	1,35%	41,37%
Silver	Gümüş Ons (\$)	59,1	0,93%	3,01%	-20,97%	-17,47%	64,13%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	60.069	2,43%	-1,33%	-15,81%	-31,47%	-43,30%
ISE62IU	Petrol (\$)	71,6	-1,89%	-3,11%	-22,58%	-18,95%	10,16%
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)	3,2	-1,68%	-0,03%	1,29%	-12,64%	-5,71%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	123,2	0,03%	0,83%	-9,86%	12,32%	20,59%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	73,3	1,47%	1,65%	-4,38%	14,02%	10,56%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /kile)	592,0	1,94%	1,07%	-2,75%	16,77%	10,19%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalık

***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 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 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 Store'dan

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 amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

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