

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

7 Temmuz 2026

BIST100: 14.424,54 ↑ +0,05

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,29 ↑ +8p

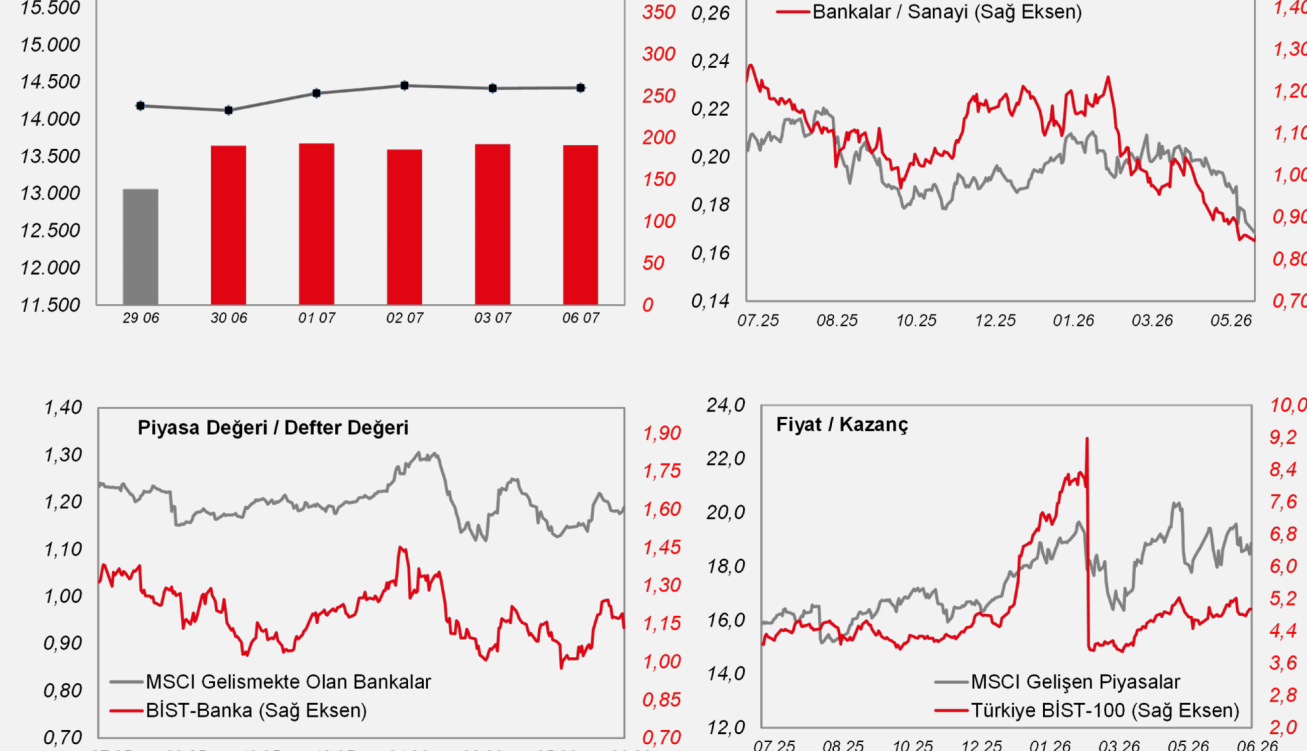
CDS (5 Yıllık): 220 ↓ -1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Yeni haftaya alıcılı başlayan BIST100 endeksi, seans boyunca baskı altında kalarak günü yatay bir görüntüyle 14.425 seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde, THYAO öncülüğünde ulaştırma endeksi %3,1 oranında yükselirken, pay geri alım programı açıklayan BİMAS'ın katkısıyla ticaret endeksi %2 primlendi. Bankacılık endeksi ise günü yatay tamamladı. BIST100 endeksinde işlem hacmi 191 milyar TL olarak gerçekleşirken (Son bir aylık ortalama hacim 176 milyar TL), endekste ki yatay görünüme karşın 61 hisse günü negatif bölgede kapattı. Yurtiçi haber ve veri akışı sakin seyrederken, yatırımcıların odağı Ankara'da düzenlenen NATO Liderler Zirvesi'ne çevrildi. Zirvenin ana gündem başlıkları arasında askeri harcamaların artırılması, kolektif güvenliğin güçlendirilmesi ve sektörel iş birliği öne çıkıyor. NATO Genel Sekreteri Mark Rutte, Avrupa'nın savunma harcamalarını artırdığına dikkat çekerken, söz konusu yatırımların savunma kapasitesi, mühimmat, füze sistemleri ve savunma sanayii üretimine dönüştürüldüğünü belirtti. Bugün düzenlenecek NATO Savunma Sanayii Forumu'nda üretim hacmi, ortak tedarik ve stratejik ortaklıklar izlenecek. Zirve kapsamında sektörel gücü artırmaya yönelik yeni girişimler ile büyük ölçekli kontratlara ilişkin olası açıklamalar, ilgili şirket hisseleri açısından yakından takip edilecek. Zirve kapsamında savunma sanayii kapasitesini artırmaya yönelik yeni girişimler ve büyük ölçekli savunma kontratlarına ilişkin olası açıklamalar, savunma sanayii hisseleri açısından takip edilecek. Dün ABD piyasalarında Nasdaq endeksi, teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki toparlanmanın desteğiyle haftaya yükselişe başladı. Broadcom'un Apple ile çip tedarik anlaşmasını 2031'e kadar uzatması çip hisselerinin desteklerken, SpaceX'in bugün Nasdaq-100 endeksinde dahil edilecek olması, teknoloji tarafında Dolar lehine sınırlı hareketler gözlenirken, değerli metaller satıcılı. BIST100'un ise güne satıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Sektör bazlı ayrışmaların öne çıktığı ortamda Borsa İstanbul'da bankacılık öncülüğünde baskı görülebilir. Bugünkü veri gündemi ise sakin.

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

Bim Mağazalar (BİMAS, Sınırlı Pozitif): Şirket'in, 3 Temmuz 2026 tarihinde başlattığı pay geri alım programı kapsamında 6 Temmuz 2026 tarihinde 159.066 adet pay geri aldığı açıklanmıştır. Bu işlemle birlikte Şirket'in sahip olduğu paylarının 14.379.066 adede (sermayenin %1,193'ü) ulaştığı bildirilmiştir.

Çimsa Çimento (CİMSA, Sınırlı Pozitif): Şirket, Eskişehir fabrikasında 5.500 kWp DC kurulu güce sahip Atık Isıdan Elektrik Üretimi Tesisi yatırımının tamamlanarak devreye alındığını duyurmuştur. Tesisin, fabrikanın yıllık elektrik tüketiminin yaklaşık %25'ini karşılaması öngörüldüğü, Mart 2025'te devreye alınan GES yatırımıyla birlikte Eskişehir fabrikasının yıllık elektrik ihtiyacının yaklaşık %40'ının kendi üretiminden karşılanması beklenmektedir.

Halkbank (HALKB, Sınırlı Pozitif): Moody's, Banka'nın temel kredi notunu "Caa1"den "B3"e yükseltirken, uzun vadeli yerel ve yabancı para karşı taraf risk notları ile mevduat notlarını "Ba3", ilgili notların görünümünü ise "Durağan" olarak teyit etmiştir.

Türk Altın İşletmeleri (TRALT, Sınırlı Pozitif): Şirket, hissedarı Türk Altın Holding'in %97 oranında ortağı olduğu ATP Marin Inc.'e ait yaklaşık 10mn EUR değerindeki üç yata ilişkin ABD'de açılan davada verilen kararın temyiz edilmeyerek kesinleştiğini açıklamıştır. Kararın kesinleşmesiyle yatların mülkiyetinin geri alınması ve Türk Gemi Sicili'ne tescillene yönelik işlemlere başlanacağı belirtilmiştir. Ek olarak, Şirket, pay geri alım programı kapsamında 50,70-51,10 TL fiyat aralığından 1,3mn TL nominal değerli pay geri almıştır. Son işlemle birlikte geri alınan payların sermayeye oranı %2,51'e ulaşmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

MSCI: Pazartesi akşamı yaptığı açıklamada, yatırım yapılabiliği ilişkin endişelerin tespit edildiği durumlarda Türk hisselerini her bir şirket bazında değerlendirmeye devam edeceğini bildirdi. Endeks sağlayıcısı, bireysel hisselerin serbest dolaşımdaki pay oranını gözden geçirebileceğini ve belirli fonların içindeki paylar da dahil olmak üzere bazı hissedarları serbest dolaşımdaki pay kapsamından çıkararak "fiili dolaşım dışı" olarak yeniden sınıflandırabileceğini belirtti. (Kaynak: Bloomberg HT)

Takasbank, TEFAŞ Uygulama Esasları'nda değişikliği gidildiğini duyurmuştur. Düzenleme kapsamında TEFAŞ'ta takas, teminat, limit ve nakit yönetimi süreçleri yeniden yapılandırılırken, değişikliklerin 20 Temmuz 2026 itibarıyla uygulamaya alınması planlanmıştır. TEFAŞ Uygulama Esasları'ndaki değişikliklerin tamamı için [tıklayınız](#).

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Agesa Hayat Emeklilik (AGESA): Agesa Hayat Emeklilik'in bu yılın haziran ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının aynı ayına göre %53,6 oranında yükselerek 3.005mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk yarısındaki brüt prim üretimi önceki yıla göre %47,8 oranında artışla 15.701mn TL'ye yükselmiştir.

Ahlatıcı Doğal Gaz (AHGAZ), Enerya Enerji (ENERY): Ahlatıcı Holding'in %70 oranında bağlı ortaklığı, Enerya Enerji'nin (ENERY) ise %29 oranında iştiraki olan AHL Ahlatıcı Finansal Yönetim A.Ş.'nin %99,94 oranında pay sahibi olduğu Dünya Katılım Bankası'nın halka arzı ve Borsa İstanbul'a kotasyonu kapsamında SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilmiştir.

Durukan Şekerleme (DURKN): Şirket, 132,5mn TL olan çıkarılmış sermayesinin %66,04 oranında bedelsiz artırılarak 1.015mn TL'ye yükseltilmesine karar vermiştir.

Empa Elektronik (EMPAE): Şirket, Orta Doğu ve Kuzey Afrika bölgesindeki iş geliştirme faaliyetleri kapsamında Birleşik Arap Emirlikleri'nde, 1mn AED (Yaklaşık 12,7mn TL) sermayeli ve sermayesinin tamamına sahip olduğu Dubai merkezli EMPA ELECTRONICS MENA - FZCO unvanlı şirketin kurulduğunu duyurmuştur.

Kartonsan Sanayi (KARTN): Şirket'in hakim ortakları Pak Holding, Asil Holding ve Pak Gıda Üretim'in sahip olduğu, sermayenin %77,21'ine karşılık gelen payların 72mn USD bedelle Hasan Peker ve Aydın Veli Serin'e satışına yönelik pay alım satım sözleşmesi imzalandığı açıklanmıştır.

Rönesans Gayrimenkul (RGYAS): Şirket, sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Cevizli Gayrimenkul Yatırım'ın tüm aktif ve pasifleriyle birlikte devralınarak Şirket bünyesinde kolaylaştırılmış usulde birleşmesine ilişkin SPK'ya başvuruda bulunmuştur. Birleşme işleminin 31.12.2025 tarihli finansal tablolar esas alınarak gerçekleştirilmesi planlanırken, işlem kapsamında ayrılma hakkı doğmayacak ve Şirket sermayesinde artırım yapılmayacaktır.

Ünlü Yatırım Holding (UNLU): Şirket, sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Ünlü Menkul Değerler'in ödenmiş sermayesinin nakdin karşılanmak suretiyle 100mn TL'den 200mn TL'ye çıkarılmasına ilişkin sermaye artırımına, yeni pay alma hakkının tamamını kullanarak katılma kararı almıştır.

Yünsa Yünlü Sanayi (YUNSA): Şirket, üretim kapasitesi, üretim kalitesi ve enerji verimliliğinin artırılması amacıyla İplik Hazırlama Hattı, Ring/Lyca/Gezer Temizleyici Grubu, Dokuma Tezgahları ve Ramöz yatırımlarının yapılmasına karar vermiştir. Toplam tutarı yaklaşık 6,5 mn EUR olarak öngörülen bu projelerden İplik Hazırlama Hattı'nın 2027 ortasına kadar, diğer makine ve ekipmanların ise 2026 yıl sonuna kadar devreye alınması planlanmaktadır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,8224	0,04%	0,38%	1,73%	9,00%	17,42%
EURTRY	Auro TL	53,5956	0,09%	0,56%	0,17%	6,09%	13,99%
EURUSD	Euro Dolar	1,1441	0,03%	0,17%	-1,46%	-2,60%	-2,86%
DXY	Dolar Endeksi	100,85	0,00%	-0,25%	1,45%	2,57%	3,78%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvil	40,29%	8 bps	23 bps	-301 bps	345 bps	52 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,30%	8 bps	13 bps	-103 bps	434 bps	246 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,47%	-1 bps	9 bps	0 bps	-30 bps	12 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.424,54	0,05%	1,70%	3,98%	28,09%	40,37%
XU030	BIST-30	16.764,18	0,14%	2,05%	6,93%	37,15%	45,87%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.391,50	0,07%	-3,06%	6,81%	5,15%	9,92%
XUSIN	BIST-Sınai	18.220,38	-0,36%	2,84%	-0,87%	30,02%	41,34%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.865	0,47%	5,47%	-0,01%	9,81%	19,79%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.721	-0,01%	-62,84%	-2,14%	22,57%	39,77%
DAX	Almanya Borsası	25.818	0,15%	4,84%	3,50%	5,42%	8,54%
SPX	ABD Borsası	7.537	0,72%	1,30%	-0,62%	10,11%	20,04%
UKX	İngiltere Borsası	10.652	-0,26%	1,60%	2,81%	7,25%	20,73%
NIKK	Japonya Borsası	6.673,28	-0,01%	0,39%	3,36%	38,53%	75,17%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.165,7	-0,28%	3,72%	-6,92%	-3,57%	24,81%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.270	-0,24%	4,12%	-5,31%	5,11%	46,55%
Silver	Gümüş Ons (\$)	62,1	-0,59%	6,51%	-16,02%	-13,41%	68,01%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	63.791	1,71%	5,94%	0,34%	-27,22%	-40,79%
BRENT	Petrol (\$)	72,0	-0,18%	-2,60%	-22,18%	19,64%	10,13%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,1	0,00%	-1,28%	-6,24%	-11,36%	1,59%
STTRFFHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	612,5	0,00%	-1,21%	-4,30%	10,36%	14,49%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Entry Hub (USD/mn BTU)	3,2	1,53%	2,01%	-2,73%	-11,96%	-4,81%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	125,6	2,07%	2,49%	-7,34%	14,53%	21,51%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc/livre)	74,0	1,90%	2,71%	-1,26%	15,06%	12,63%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc/Kile)	606,0	2,62%	6,41%	4,17%	19,53%	10,63%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr
 ***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg
 ****Bushel/Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

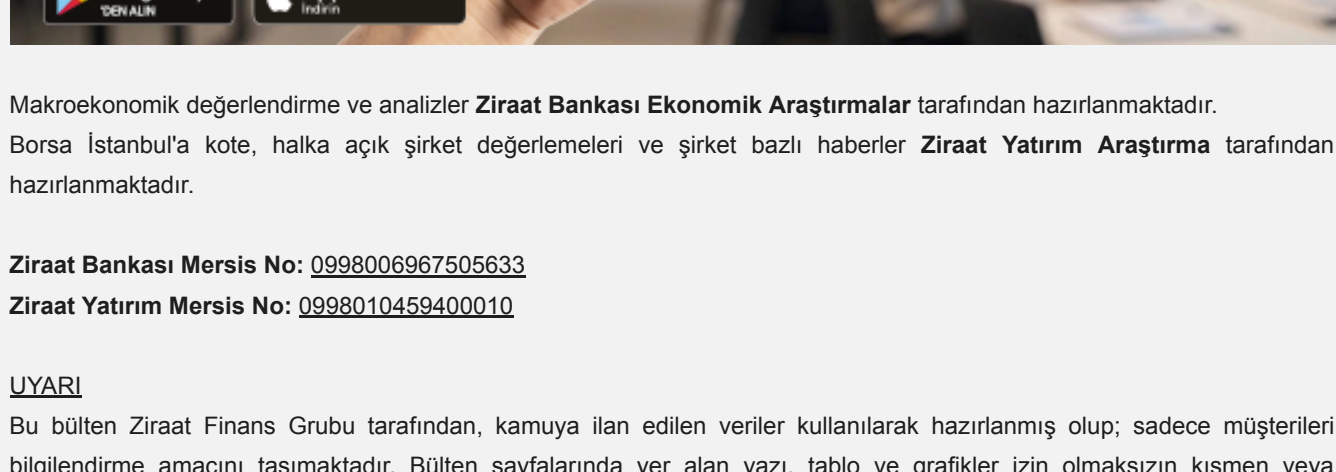
Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
 Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
 Aylin Koşar atosar@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



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 bulunulanların 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