

SABAH STRATEJİSİ

8 Temmuz 2026

BIST100: 14.497,37 ↑%0,50

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,22 ↓-7bp

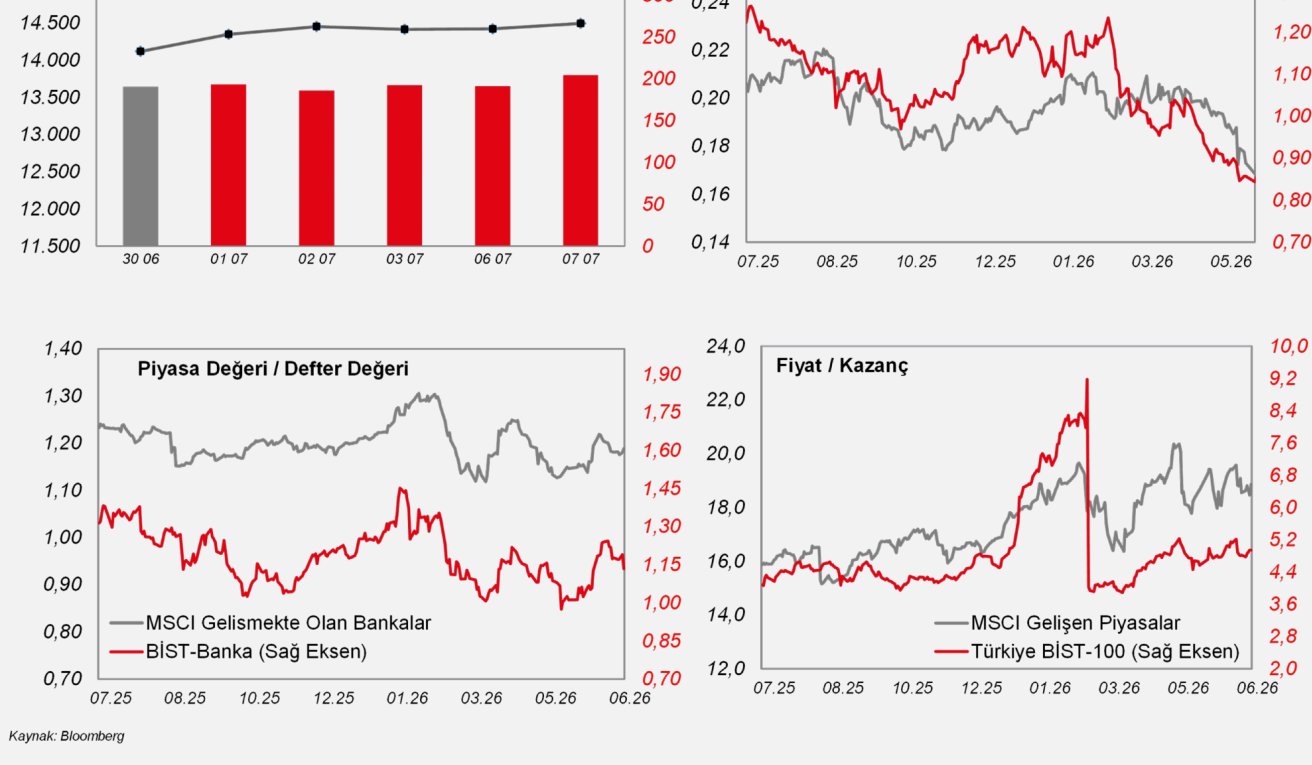
CDS (5 Yıllık): 222 ↑+2bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Ankara'da başlayan NATO Zirvesi'nin ilk gününde BIST100 endeksi, güne hafif satıcı bir seyrile başlamasına rağmen seans içerisinde güçlenen alım iştahıyla yönünü yukarı çevirdi. Endeks açılışı yüksek bazı hisselerin etkisiyle seans sonuna doğru hareketlenen BIST100 günü %0,5 artışla 14.497 seviyesinden tamamladı. İşlem hacminin 197 milyar TL ile yakın dönem ortalamalarına yakın seyrettiği günde, sektörler genelinde alıcılı bir görünüm hakimdi. Bankacılık ve Sınai endeksleri sırasıyla %0,4 ve %0,8 değer kazandı. Savunma sanayi hisselerine ise kar satışları gözlemlendi. ABD Başkanı Trump, mevcut başkanlık dönemindeki ilk Türkiye ziyaretini Ankara'da düzenlenen 36. NATO Zirvesi kapsamında gerçekleştiren, Cumhurbaşkanı Erdoğan ile yapılan görüşmede F-35 programının ele alınacağını belirtti. Ayrıca Trump, CAATSA yaptırımlarının kaldırılmasının zamanının geldiğini ve müttefik ülkelere yaptırım uygulamak istemediklerini ifade etti. Küresel cephede ise gündem görece sakin. Fiyatlamalar tarafında, teknoloji hisselerinde tekrar satış baskısı hakim olurken, Dolar'ın tekrar toparlanmasıyla değerli metallerde satış baskısı öne çıktı. Ons Altın yaklaşık %1,4, gümüş ise %3,3 değer kaybetti. Buna karşılık, son günlerde hafif toparlanma eğilimi gözlenen Brent petrol günü %3 oranında yükselişle tamamladı. Bu sabaha bakıldığında petrolde yükseliş eğilimi devam ediyor. ABD'nin İran'a yönelik hava saldırıları düzenlemesi ve İran ham petrolünün satışına yönelik yaptırımları yeniden yürürlüğe koyması fiyatlamalarda etkili olmakta. Öte yandan, Dolar endeksi yatay, Ons Altın alıcılı. ABD vadelieleri yön bulmakta zorlanırken, Asya borsalarında ise karışık bir tablo var. Borsa İstanbul'da ise yatay bir açılış görebiliriz. Sektör ve hisse bazlı hareketlerin öne çıkmaya devam ettiği ortamda endeks seans içerisinde hafif baskı altında kalabilir. Son olarak bugünün ajandasına baktığımızda, NATO Zirvesi'nin ikinci günü, NATO Genel Sekreteri Rutte ile müttefik devlet ve hükümet başkanlarının açıklamaları ile başlayacak. Günün devamında Cumhurbaşkanı Erdoğan ve NATO Genel Sekreteri Rutte liderleri karşılayacak. Ardından Kuzey Atlantik Konseyi Devlet ve Hükümet Başkanları Düzeyinde Toplantısı gerçekleştirilecek. Toplantı sonrasında Rutte'nin basın toplantısı düzenlemesi bekleniyor. Bununla birlikte ABD Başkanı Trump'ın NATO Genel Sekreteri Rutte, Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskyy ve Suriye Cumhurbaşkanı Ahmed Şara ile gerçekleştireceği görüşmeler ile yapacağı basın toplantısı takip edilecek. Öte yandan, bugün Fed'in 16 - 17 Haziran tarihli toplantısına ilişkin tutanaklar yayımlanacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



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

Anadolu Sigorta (ANSGR, Sınırlı Negatif): Anadolu Sigorta'nın bu yılın haziran ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının aynı ayına göre %7,1 oranında yükselerek 8.242mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk yarısındaki brüt prim üretimi önceki yıla göre %21,9 oranında artışla 54.190mn TL'ye yükselmiştir.

Astor Enerji (ASTOR, Nötr): Şirket, brüt 2,19 TL net 1,86 TL kar payı dağıtma kararı almıştır. Son kapanış fiyatına göre temettü verimliliği %0,67'dir.

Zorlu Enerji (ZOREN, Nötr): Şirket'in bağlı ortaklığı Zorlu Doğal Elektrik Üretimi, daha önce duyurulan Tekkehamam II Jeotermal Enerji Santrali Projesi kapsamında Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'nın ilgili idari işleminin iptali istemiyle Ankara 18. Idare Mahkemesi'ne başvurmuştur.

Türkiye Sigorta (TURSĞ, Nötr): Türkiye Sigorta'nın bu yılın haziran ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının aynı ayına göre %22,8 oranında yükselerek 15.043mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk yarısındaki brüt prim üretimi önceki yıla göre %29,6 oranında artışla 94.213mn TL'ye yükselmiştir.

SEKTÖR HABERLERİ

Savunma: NATO müttefikleri Ankara'da düzenlenen NATO Savunma Sanayii Forumu'nda (NSDIF 2026) 50 milyar USD'lik savunma anlaşması imzaladı.

Diğer yandan, NATO, üye ülkelerin 2026 yılına ilişkin tahmini savunma harcaması verilerini yayımladı. NATO'nun tahminlerine göre, üye ülkelerin toplam savunma harcamalarının 2026'da yaklaşık %11 artarak 1,8 trilyon USD'yi aşması bekleniyor. ABD'nin savunma harcamalarının %57'sini üstlenmesi öngörülmekte, Türkiye'nin savunma harcamalarının GSYH'ye oranının %2,85 olması tahmin ediliyor. (Kaynak: Bloomberg HT)

S&P Dow Jones Indices (S&P DJI), Türkiye'yi "sınır piyasa" statüsüne düşürme ihtimaline ilişkin izleme listesine aldı. (Kaynak: Bloomberg HT)

VBTS: Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi kapsamında KGYO, PASEU, MARKA ve SAFKR payları 08/07/2026 tarihli işlemlerden 07/08/2026 tarihli işlemlere kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Aksigorta (AKGRT): Şirket'in Haziran 2026 dönemindeki brüt prim üretimi yıllık bazda %70 artış göstererek 3,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Ocak - Haziran 2026 dönemindeki brüt prim üretimi ise geçen yılın aynı dönemine göre %44 oranında yükselmiş ve 22,1 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Anadolu Hayat emeklilik (ANHYT): Şirket'in Ocak - Haziran 2026 dönemine ait brüt prim üretimi toplam 11,9 milyar TL ile geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %32 üzerinde gerçekleşmiştir.

Ebebek Mağazacılık (EBEBK): Şirket'in Türkiye'deki mağazaları ve e-ticaret kanalında satılan toplam ürün adedi, Haziran 2026'da yıllık %17 artışla 10,7mn'a , 2026'nın ilk altı ayında ise yıllık %21,2 artışla 60,8mn'a yükselmiştir.

Özyaşar Tel (OZYSR): Şirket, geliştirdiği alüminyum kaynak telinin ilk müşteri siparişlerinin alınmasının ardından üretimine başlamıştır. Aylık 60 ton olarak belirlenen üretim kapasitesinin pazar talebine paralel olarak kısa vadede artırılması planlanmaktadır.

QNB Finansal Kiralama (QNBFK): Şirket, uluslararası finansal kuruluşlardan 117mn USD ve 53mn EUR tutarında sendikasyon kredisi temin etmek üzere anlaşma imzalamıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,8380	0,03%	0,39%	1,70%	9,04%	17,20%
EURTRY	Avro TL	53,4715	-0,23%	0,31%	0,72%	5,85%	14,15%
EURUSD	Euro Dolar	1,1412	-0,25%	-0,09%	-0,95%	-2,84%	-2,54%
DXY	Dolar Endeksi	101,02	0,17%	-0,16%	0,95%	2,75%	3,63%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,22%	-7 bps	1 bps	-347 bps	338 bps	-8 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,41%	11 bps	24 bps	-121 bps	445 bps	184 bps
AUSTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,55%	8 bps	9 bps	2 bps	38 bps	17 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.497,37	0,50%	2,66%	5,87%	28,73%	43,43%
XU030	BIST-30	16.885,79	0,73%	3,34%	8,84%	38,14%	49,33%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.453,40	0,36%	-2,86%	11,21%	5,52%	12,16%
XUSIN	BIST-Sınai	18.358,29	0,76%	3,62%	11,04%	31,01%	44,35%
MXVO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.843	-0,45%	4,99%	1,84%	9,32%	20,03%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.687	-1,98%	-63,58%	-1,75%	20,15%	37,61%
DAX	Almanya Borsası	25.465	-1,37%	1,88%	2,85%	3,98%	5,78%
SPX	ABD Borsası	7.504	-0,45%	0,06%	1,63%	9,62%	20,45%
UKX	İngiltere Borsası	10.666	0,13%	1,61%	2,87%	7,40%	21,11%
NIKK	Japonya Borsası	68.257	-2,12%	-2,58%	2,51%	35,59%	72,42%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.106,2	-1,42%	2,45%	-5,13%	-4,93%	23,07%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.183	-1,38%	2,85%	-3,52%	3,66%	44,23%
Silver	Gümüş Ons (\$)	60,0	-3,34%	2,35%	-11,58%	-16,31%	63,12%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	63.667	-0,19%	8,57%	3,31%	-27,36%	-40,99%
BRENT	Petrol (\$)	74,2	3,01%	1,66%	-18,38%	23,25%	12,19%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,1	0,00%	-1,39%	-6,22%	-11,36%	2,02%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) - Sıcak Ürün Türkiye**	612,5	0,00%	-1,21%	-3,92%	10,36%	14,49%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	0,62%	-0,31%	1,11%	-11,42%	-4,31%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	126,2	0,46%	2,45%	-4,84%	15,05%	22,94%
Cotton(\$/lb)***	Pamuk (USC /libre)	76,9	4,04%	6,54%	4,33%	19,71%	17,66%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	609,3	0,54%	4,91%	5,04%	20,17%	12,88%

Kaynak: Bloomberg **Yılabarından 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	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

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 tarafından 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.