

SABAH STRATEJİSİ

13 Temmuz 2026

BIST100: 14.321,19 ↑ +%1,53

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,75 ↓ -22bp

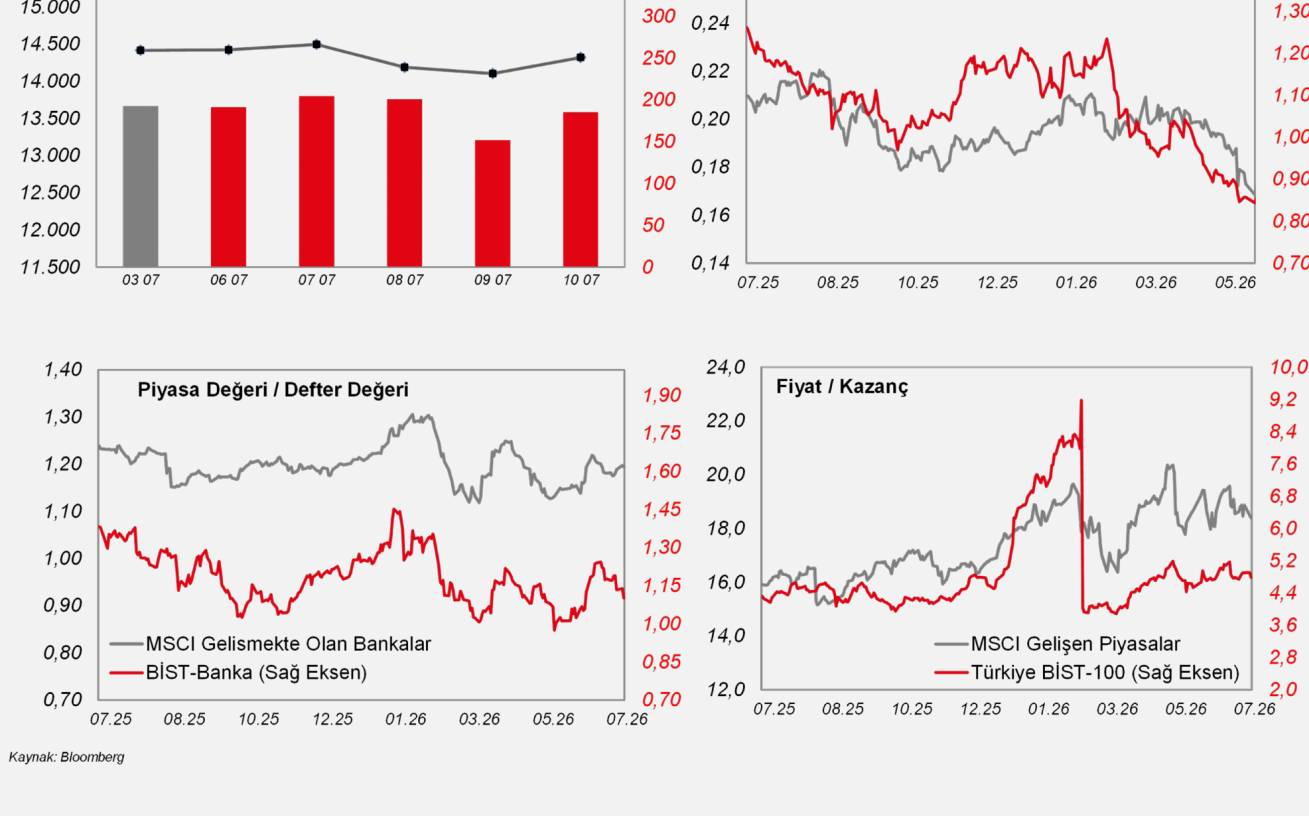
CDS (5 Yıllık): 225 ↓ -2bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Geçtiğimiz hafta satıcılı bir seyr izleyen BIST100, cuma günü gelen alımlarla haftalık kayıplarının önemli bir kısmını telafi etti. Endeks son işlem gününü %1,5 yükselişle noktalarken, haftalık bazda ise %0,7 geriledi. Sektör bazında bakıldığında, Bankacılık endeksi haftayı %5 düşüşle tamamlarken, Sınai endeksi %0,3 yükseliş kaydetti. Geçtiğimiz hafta NATO Zirvesi öne çıktı. Zirve kapsamında Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD Başkanı Trump ile bir araya gelirken, F-35 programı ve CAATSA yaptırımları gündemin odak noktası oldu. Trump, yaptırımların kaldırılmasının değerlendirilmesi gerektiğini belirtirken, F-35 sürecine ilişkin nihai kararın henüz verilmediğini ancak görüşmelerin sürdüğünü ifade etti. Cuma günü ise ABD Kongresi'nin 15 günlük inceleme sürecinde itiraz gelmemesiyle, KAA'nda kullanılacak F110 motorlarının satış sürecinde kritik bir eşik aşılmış oldu. Jeopolitik tarafta ABD - İran gerilimi yeniden tırmandı. Trump önce ateşkesin sona erdiğini ve görüşmelere devam etmek istemediğini açıkladı. Trump, saldırıların ardından İran ile görüşme yapılması konusunda anlaşmaya varıldığını belirtse de ateşkesin sona erdiğini söyledi. Bu ortamda, küresel borsalarda risk iştahı karışık. ABD'de sektörler arası rotasyon öne çıkarken, S&P500 haftayı %1,2 yükselişle tamamladı. Avrupa tarafında ise genel olarak satıcılı bir görünüm hakimdi. Ons Altın haftayı yatay bir görünümle tamamladı. Öte yandan, hafta sonu İran'ın bir gemiye saldırmasının ardından ABD'nin bir hafta içinde üçüncü kez saldırı başlattığına yönelik haber akışı takip edildi. İran, Hürmüz Boğazı'nın yeni bir duyuruya kadar kapalı olacağını açıklarken, ABD tarafından Boğaz'ın açık olduğuna yönelik haber akışı izlendi. Cuma günü ise ABD Kongresi hafta 80 USD'ye kadar yükselen Brent petrol, kazançlarının büyük kısmını geri verse de haftayı yaklaşık %5 yükselişle 76 USD seviyesinden tamamladı. Bu sabah ise petrolde %5'e yaklaşan yükseliş gözleniyor. ABD ve İran'ın karşılıklı saldırıları ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapattığını açıklaması fiyatlamalarda etkili olurken, pariteler tarafında Dolar lehine fiyatlamalar var. Küresel borsa endekslerinde satıcılı bir seyr izleniyor. MSCI Asya Pasifik endeksi %2'ye yakın düşüş kaydederken, Nasdaq vadeli %1,5 civarında geriliyor. Bu ortamda BIST100'ün güne satıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bu hafta veri gündemi yoğun olacak. Yurtiçinde bu sabah perakende satışlar ve ödemeler dengesi istatistikleri; perşembe günü ise bütçe dengesi takip edilecek. Öte yandan, Fitch Ratings'in cuma gecesi Türkiye'nin ülke kredi notuna ilişkin değerlendirmesini açıklaması bekleniyor. Fitch'in kredi notu ve görünümü koruması öngörülüyor. Küresel tarafta ise yarın açıklanacak ABD TÜFE verisi haftanın öne çıkan gelişmesi olarak ajandada yer alıyor. Perşembe günü ABD'de perakende satışlar ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek. Ayrıca ABD'de ikinci çeyrek bilançoları yakından takip edilecek. Hafta boyunca Fed yetkililerinin konuşmaları da piyasaların odağında olacak. Avrupa'da ise çarşamba günü sanayi üretimi, perşembe günü ticaret dengesi ve cuma günü açıklanacak enflasyon verisi dikkat çekiyor.

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

Aselsan (ASELS, Sınırlı Pozitif): Şirket ile Savunma Sanayii Başkanlığı arasında, hava savunma sistemlerinin seri üretimine yönelik 1.471mn EUR tutarında ilave sözleşme imzalanmıştır.

CVK Maden (CVKMD, Nötr): Şirket, Balıkesir'deki iki maden sahasında planlanan faaliyetler kapsamında ruhsat sahası içerisindeki bazı taşınmazların kamulaştırılması için ilgili kamu kurumları nezdinde başvuru sürecini başlatma kararı almıştır.

Mia Teknoloji (MIATK, Sınırlı Pozitif): Şirket, Katar merkezli Al Jaber Engineering ile Körfez Bölgesi'ndeki demiryolu, metro, altyapı ve inşaat projelerine yönelik iş birliği anlaşması imzalamıştır.

Türk Telekom (TTKOM, Nötr): Şirket, kira sertifikası ihraçlarında kullanılmak üzere %100 bağlı ortaklığı olacak bir varlık kiralama şirketi kurulmasına karar verdiğini açıklamıştır. Kurulacak şirketin ödenmiş sermayesinin en az 250bin TL olacağı belirtilmiştir.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji : Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, 2026 YEKA kapsamında 900 MW kapasiteli 14 GES ve 1.500 MW kapasiteli 7 RES olmak üzere toplam 2.400 MW kapasiteli 21 yarışma düzenleyeceğini açıkladı. Başvurular 13 Ekim'de alınacak. Bakan Alparslan Bayraktar, her yıl en az 2.000 MW güneş ve rüzgar ihalesi düzenlemeye devam edeceklerini belirterek, 2035 yılı için belirlenen 120 GW yenilenebilir enerji hedefinin daha kısa sürede gerçekleştirilmesinin amaçlandığını ifade etti. (Kaynak: BloombergHT)

İthalat Vergisi: Ticaret Bakanlığı, otomotiv parçaları, elektrik-elektronik ürünleri, lityum akümülatörler, lastikler, makine ve sanayi ekipmanları ile oyuncakların da aralarında bulunduğu ürünlerde ilave gümrük vergilerini gencelleştir. Ayrıca 18 ürün grubunda gözetim uygulamaları değiştirilirken, PET resin ithalatına 19 Temmuz'dan itibaren ton başına 120 dolar koruma önlemi getirilmiştir. (Kaynak: Ekonomim)

Gemi, Yat ve Hizmetleri İhracatçıları Birliği (GYHİB) Yönetim Kurulu Başkanı Mustafa Talha Pepe, gemi, yat ve hizmetleri sektörünün yılın ilk 6 ayında 1,5 milyar dolarlık ihracat gerçekleştirdiğini belirterek, bu yıl sonunda yeni bir rekor kırarak 2,5 ila 3 milyar dolar arasında ihracata ulaşmayı hedeflediklerini ifade etti. (Kaynak: AA)

Otomotiv: Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) 2026 yılının Haziran ayı verilerini açıklamıştır. Veriye göre, yılın ilk yarısında toplam otomotiv üretimi %6,1 azalarak 663.397 adet olarak gerçekleşmiştir. Otomobil üretimi ise %16,1 düşüş yaşayarak 368.480 adet olarak kaydedilmiştir. Aynı dönemde, toplam pazar %8,2 oranında düşerek 577.583 adet seviyesinde tamamlanmıştır. Otomobil pazarı ise %9,8 gerileme yaşamış ve 440.234 adet olmuştur. Son olarak, bu dönemde toplam otomotiv ihracatı adet bazında %12,3 daralmıştır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Ulusoy Un (ULUUN): Şirket'in %17 iştiraki Sasbaş'ın işlettiği Samsun Serbest Bölgesi'nin işletme süresi, gerekli altyapı ve üstyapı yatırımlarının yapılması şartıyla 2045 yılına kadar uzatılmıştır.

Sümer Varlık Yönetim (SMRVA): Şirket, Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak ihalesinde, 426,4mn TL anapara büyüklüğündeki bireysel portföyü en yüksek teklifi vererek kazanmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTTRY	Dolar TL	46,9807	0,15%	0,38%	1,84%	9,37%	17,19%
EURTRY	Avro TL	53,6433	-0,10%	0,18%	0,76%	6,19%	14,14%
EURUSD	Euro Dolar	1,1416	-0,12%	-0,18%	-1,03%	-2,81%	-2,44%
DXY	Dolar Endeksi	100,95	0,05%	0,09%	1,01%	2,67%	3,38%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,75%	-22 bps	54 bps	-293 bps	391 bps	24 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,66%	8 bps	44 bps	-113 bps	470 bps	197 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,56%	1 bps	8 bps	1 bps	39 bps	21 bps
AOFM	TCMB Ağırıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.321,19	1,53%	-0,67%	4,19%	27,17%	38,62%
XU030	BIST-30	16.615,22	1,58%	-0,75%	6,19%	35,93%	43,86%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.510,00	-1,07%	-5,00%	2,39%	-0,18%	0,82%
XUSIN	BIST-Sınai	18.344,42	2,15%	3,54%	3,69%	30,91%	41,44%
MXWIN	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.868	0,34%	5,52%	3,95%	9,87%	19,78%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.691	0,89%	-63,51%	1,42%	20,39%	37,31%
DAX	Almanya Borsası	25.067	-0,20%	-2,76%	3,60%	2,35%	2,50%
SPX	ABD Borsası	7.575	0,42%	1,23%	4,24%	10,66%	20,62%
UKX	İngiltere Borsası	10.497	0,24%	-1,70%	2,36%	5,70%	16,95%
NIKX	Japonya Borsası	68.558	1,20%	-1,70%	6,82%	36,19%	72,92%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.119,9	-0,09%	-1,36%	1,17%	-4,62%	23,94%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.223	0,06%	-0,99%	3,03%	4,32%	45,25%
SLVTR	Gümüş Ons (\$)	59,9	-0,15%	-4,08%	-5,51%	-16,46%	61,79%
XBTCUSD	Bitcoin (\$)	63.798	0,84%	1,73%	3,33%	-27,21%	-43,83%
BRENT	Petrol (\$)	76,0	-0,38%	5,39%	-16,90%	26,33%	15,62%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,8	0,00%	0,71%	-5,29%	-10,74%	-1,22%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	612,5	0,00%	0,00%	-3,92%	10,36%	14,49%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,9	-2,39%	-8,01%	-7,69%	-20,24%	-11,90%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	126,8	-0,41%	3,06%	-3,20%	15,64%	23,02%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	79,9	4,94%	10,13%	12,41%	24,35%	20,63%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	632,0	3,39%	7,03%	7,57%	24,65%	14,86%

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 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 arasında imzalanacak yatırım

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

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