

SABAH STRATEJİSİ

17 Temmuz 2026

BIST100: 14.251,29 ↑ **+%1,22**

2 Yıllık Tahvil Faizi: %41,10 ↓ **-14bp**

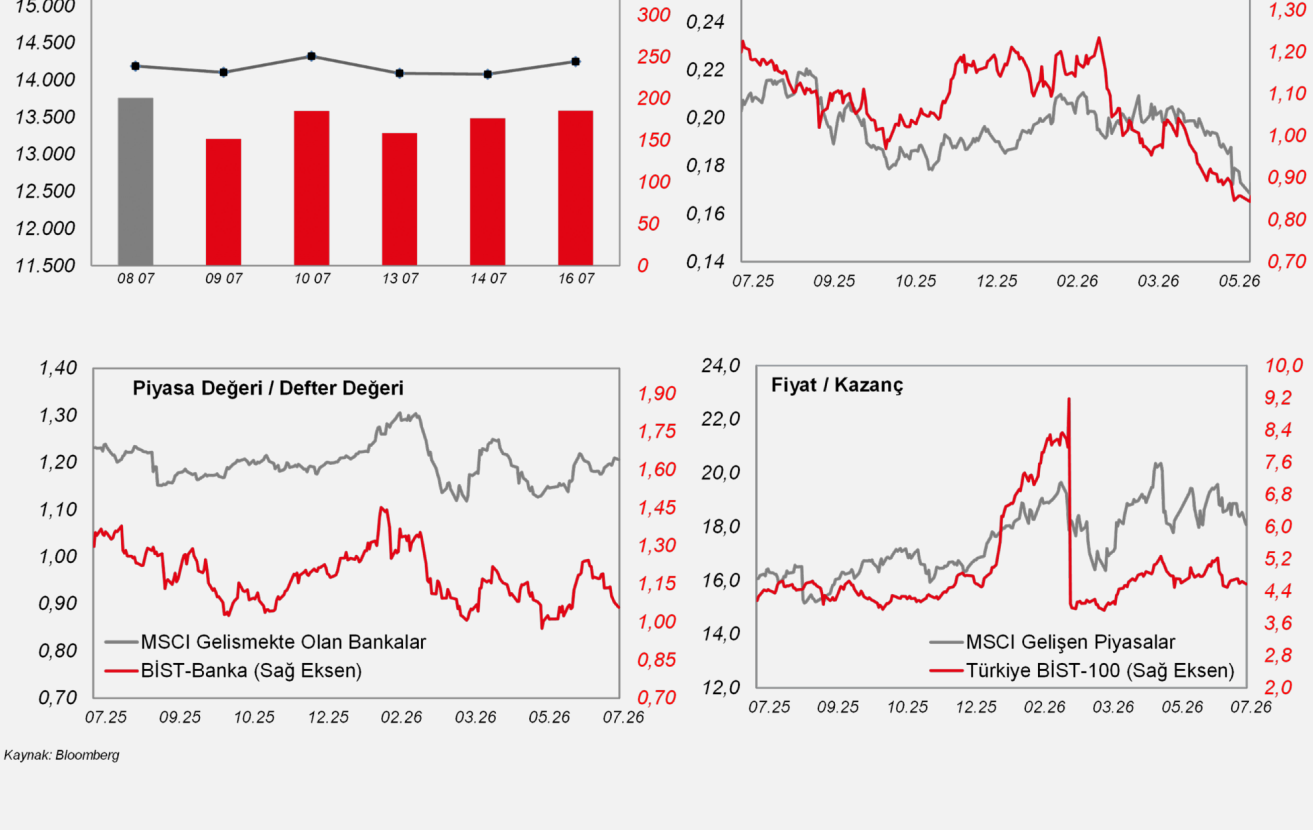
CDS (5 Yıllık): 230

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi dün Destek Faktoring'in yüksek negatif etkisine rağmen %1,2 değer kazanarak günü 14.251 seviyesinden tamamladı. Alımlar genele yayılırken, bankacılık endeksindeki %0,15'lik düşüş yükselişi sınırladı. Sanayi endeksi ise %2,5 oranında yükseldi. Brent petrol günü düşüşle tamamlasa da arz tarafındaki risklerle Tüpraş paylarında alımlar öne çıktı. Dün TUPRS, endeksi puan bazlı en fazla destekleyen hisse oldu. Yurtiçinde haber akışı sakin seyrederken, İran - ABD gerilimi tırmanmaya devam etti. ABD, İran'a yönelik ablukanın yanı sıra yeni saldırılar düzenledi. İran ise Körfez ülkelerine karşılık verdi. Beyaz Saray Sözcüsü Leavitt, bu gelişmelere rağmen müzakerelerin sürdüğünü belirtti. Öte yandan, yapay zeka ve yarı iletken hisselerindeki satışlar ABD endekslerini baskıladı. TSMC'nin güçlü sonuçlarına rağmen yatırım harcaması beklentisini yükseltmesi, yapay zeka yatırımlarının verilerine ilişkin soru işaretlerini artırdı. Makro tarafta; ABD'de zayıf tarım dışı istihdam ve düşük enflasyon verilerine karşın perakende satışlar, işsizlik maaşı başvuruları ve Philadelphia Fed verileri yükselirken, Dolar endeksi %0,3 değer kazandı. Dallas Fed Başkanı Logan sınırlı faiz artışı çağrısında bulunurken, Kansas City Fed Başkanı Schmid enflasyon risklerinin sürdüğünü belirtti. Bu ortamda Nasdaq endeksi %1,5 oranında düşüş kaydetti. Bu sabah da risk iştahı zayıf. Orta Doğu'da devam eden gerilim ve bazı büyük teknoloji şirketlerinden gelen olumsuz haber akışıyla Nasdaq vadeli %1,5 civarında geriliyor. Asya borsalarında da negatif bir görünüm var. Pariteler tarafında Dolar lehine fiyatlamalar gözleniyor. Zayıf risk ortamında Borsa İstanbul da baskı altında kalabilir. Bugün Fitch'in piyasalar kapandıktan sonra Türkiye'nin kredi notuna ilişkin değerlendirmesini açıklaması bekleniyor. Fitch'in Türkiye'nin kredi notu ve görünümünü sabit bırakması öngörülüyor. Öte yandan, bugün Konut Fiyat Endeksi ve konut satışları ile TCMB'nin haftalık rezervleri ve menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Yurtdışında ise Euro Bölgesi nihai enflasyonu, ABD sanayi üretimi ve Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek.

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

Türk Altın İşletmeleri (TRALT, Sınırlı Pozitif): Şirket, Mollakara Altın Madeni Projesi'nde ilk altın dökümünü gerçekleştirmiş ve 7.474 gram altın üretmiştir. Projede 2026 yıl sonuna kadar yaklaşık 32.000 ons üretim hedeflenirken, görünür ve muhtemel rezerv 471.000 ons olarak açıklanmıştır.

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka, gerekli izinlerin alınması kaydıyla V Portföy Yönetimi'nin %100'ünü 307mn TL bedelle satın alma kararı almıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

Otomotiv: Ticaret Bakanı Ömer Bolat, Avrupa otomobil üreticilerinin temsilcileriyle yaptığı görüşmede, Türkiye'nin Avrupa Birliği'nin (AB) "Made in EU" politikasına tam ve koşulsuz dahil edilmesine yönelik ortak yaklaşımın memnuniyet verici olduğunu bildirdi. (Kaynak: AA)

SPK: Kurul, Albayrak Hazır Beton, Masfen Enerji, Metgün Enerji Yatırımları ve Kardemir Çelik Sanayi'nin halka arzlarını onaylamıştır. Ek olarak Beton, Şeker Finansal Kiralama'nın (SEKFK) %100 oranındaki bedelli, Vakıf Finansal Kiralama'nın (VAKFN) %20 oranındaki bedelsiz sermaye artırımlarına onay vermiştir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Arsan Holding (ARSAN): Şirket'in bağlı ortaklığı Arsan Dokuma Boya Sanayi ait depremde hasar gören Boya Terbiye Tesisleri, onarım ve izin süreçlerinin tamamlanmasının ardından faaliyete başlamıştır. Üretim, Arsan İnşaat Tekstil tarafından yürütülecek olup, faaliyetlerin 1 vardiyadan 3 vardiyaya çıkarılması hedeflenmektedir.

Blume Metal (BLUME): Şirket'in Bulut Galvano Metal Demir Çelik'i devralmasına yönelik birleşme işleminin kontrol değişikliğine yol açmaması nedeniyle Rekabet Kurulu iznine tabi olmadığına karar verilmiştir.

DCT Trading (DCTTR): Şirket'in Yunanistan'daki bağlı ortaklığı YAKA IKE, 2026 sezonu için çeşitli biber alımlarına başlamıştır. Ürünler mevcut satış anlaşmaları kapsamında yerel fabrikalara satılmaktadır.

Gen İlaç (GENİL): Şirket, üretim kapasitesini artırmak amacıyla Ankara Sincan'daki mevcut tesisinin karşısında Gen İlaç Fabrika 2 unvanlı yeni bir şube açmıştır. Şube açılışı ticaret siciline tescil edilmiştir.

Global Yatırım Holding (GLYHO): Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in limanlarına Haziran 2026'da gelen konsolide gemi sayısı yıllık bazda %9, yolcu hareketleri ise %10 artmıştır. Konsolide edilmeyen limanlar dahil toplam gemi sayısı 660, toplam yolcu hareketleri 1.999.130 olarak gerçekleşmiştir.

Koton Mağazacılık (KOTON): Şirket, 2026 yılı ikinci çeyrek başından bu yana Körfez Bölgesi'nde Umman, Birleşik Arap Emirlikleri, Katar ve Suudi Arabistan'da toplam 4 yeni mağaza açtığını bildirmiştir.

Luxera GYO (LXGYO): Şirket, SGK tarafından düzenlenen ihalede İstanbul Sultanbeyli'de bulunan taşınmazı 209,25mn TL bedelle satın almaya hak kazanmıştır. Satış SGK tarafından onaylanmış olup, bedelin 30 iş günü içinde ödenmesi gerekmektedir. Tapu devrinin tamamlanmasının ardından taşınmaz Şirket portföyüne dahil edilecektir.

Türker Gayrimenkul (TURGG): Şirket, İstanbul Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından İstanbul Kartal'daki arazisinde yüksek oranda kurşun ve ağır metal tespit edildiğinin bildirildiğini açıklamıştır. Şirket'ten kirliliğin sınırlarının belirlenmesi ve sahanın temizlenmesine yönelik rapor hazırlanması, alana girişlerin engellenmesi ve süreç tamamlanana kadar hafriyat ile inşaat faaliyetlerine başlanmaması istenmiştir.

Vişne Madencilik (VSND): Şirket'in Kahramanmaraş'taki dolomit ocağı faaliyetine ilişkin Geçici Faaliyet Belgesi, Kahramanmaraş Valiliği Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği İl Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTTRY	Dolar TL	47,0925	0,12%	0,39%	1,72%	9,63%	17,01%
EURTRY	Avro TL	53,9513	0,03%	0,47%	0,33%	6,80%	15,02%
EURUSD	Euro Dolar	1,1442	-0,18%	0,10%	-1,43%	-2,59%	-1,71%
DXY	Dolar Endeksi	100,76	0,28%	-0,14%	1,23%	2,48%	2,41%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	41,10%	-14 bps	13 bps	-59 bps	426 bps	13 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,26%	-13 bps	68 bps	101 bps	530 bps	214 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,55%	1 bps	0 bps	11 bps	39 bps	10 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.251,29	1,22%	1,03%	-1,67%	26,55%	40,80%
XU030	BIST-30	16.317,17	0,88%	-0,24%	-2,28%	33,49%	44,73%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.398,00	-0,15%	-1,75%	-9,81%	-0,86%	6,65%
XUSIN	BIST-Sinai	18.982,57	2,54%	7,14%	3,79%	35,46%	48,12%
MXVO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.854	-0,46%	5,23%	0,22%	9,57%	20,28%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.664	-1,43%	-64,08%	-6,27%	18,49%	34,25%
DAX	Almanya Borsası	24.915	-0,34%	-0,81%	0,02%	1,74%	3,77%
SPX	ABD Borsası	7.534	-0,51%	-0,13%	0,30%	10,05%	20,28%
UKX	İngiltere Borsası	10.572	0,54%	0,95%	0,74%	6,45%	18,44%
NAIX	Japonya Borsası	66.836	-2,79%	-1,34%	-3,70%	32,77%	68,51%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.976,5	-2,07%	-3,57%	-8,19%	-7,94%	18,80%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.021	-1,96%	-3,19%	-8,61%	0,93%	39,01%
Silver	Gümüş Ons (\$)	55,5	-3,94%	-7,40%	-20,71%	-22,52%	46,46%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	64.081	-1,32%	1,29%	-2,59%	-39,99%	-46,59%
BRENT	Petrol (\$)	84,02	-0,85%	10,39%	7,07%	39,99%	27,81%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	94,6	0,00%	1,96%	-1,92%	-8,99%	-0,19%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	610,0	0,00%	-0,41%	-3,94%	9,91%	12,96%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,9	-2,26%	-5,11%	-11,76%	-22,46%	-19,52%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	129,7	-0,69%	1,85%	1,62%	18,26%	24,69%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	77,7	-3,56%	2,01%	3,57%	20,88%	16,04%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	674,8	-0,41%	10,39%	13,21%	33,09%	24,67%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşıdan 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

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play
App 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: 09980006967505633

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 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