

Başlıca Finansal Göstergeler

	Değişim				
	20.07.2026	Haftalık	Aylık	Yılbaşına Göre	Yıllık
MSCI World	4,808	-1.2%	-0.4%	8.5%	18.3%
MSCI Emerging Markets	1,621	-4.1%	-9.3%	15.4%	29.7%
Türkiye 5Y CDS (bps)	237	11 bps	18 bps	32 bps	-50 bps
\$/TL	47.09	0.4%	1.8%	9.9%	17.1%
€/TL	53.85	0.5%	1.6%	7.1%	15.1%
€/Ş	1.14	0 bp	0 bp	-3 bp	-2 bp
Döviz Sepeti/TL	50.47	0.4%	1.7%	8.4%	16.0%
Haftalık Repo	37.0%	0.0 pp	0.0 pp	-1.0 pp	-9.0 pp
Gösterge Bono (15.03.2028)	41.3%	41.3 pp	0.0 pp	4.1 pp	-1.7 pp
Reel Faiz ¹	13.5%	--	-130 bp	159 bp	-162 bp
BIST100 Endeksi (TL)	14,071	-0.1%	-4.5%	24.9%	35.7%

(1) Piyasa Katılımcıları Anketi'nden "12 Ay Sonrasının Yıllık TÜFE Beklentisi (%)'nin aritmetik ortalaması" alınmıştır.

Kaynak : TCMB, TÜİK, Hazine, BIST, Refinitiv

Koç Topluluğu ve Emsal Şirketler Hisse Performansları

20.07.2026	Değişim (TL)						Aylık Ortalama		P/E	P/BV	Halk Açıklık Oranı	Yabancı Payı
	Hisse Fiyatı (TL)	Piyasa Değeri (mn \$)	Haftalık	Aylık	Yılbaşına Göre	Yıllık	İşlem Hacmi (mn adet)	İşlem Hacmi (mn \$)				
BIST 100	14,071		-0.1%	-5%	25%	36%						32.3%
BIST Holding	14,292		3.6%	2%	10%	47%						
BIST Sanayi	19,167		4.8%	5%	37%	46%						
BIST Banka	15,843		-2.3%	-17%	-4%	0%						
Koç Holding	199.8	10,759	4.3%	2%	23%	25%	20.1	83.0	19.1	0.71	26.9%	50.9%
Sabancı Holding	89.0	3,969	-0.2%	-12%	7%	-1%	31.1	62.5	22.4	0.49	51.0%	32.6%
Enka İnşaat	89.7	11,428	-0.1%	-5%	18%	43%	11.6	22.7	15.1	1.39	12.0%	27.2%
Şişecam	44.5	2,895	3.2%	-4%	17%	24%	47.8	45.4	12.3	0.53	49.0%	11.4%
Doğan Holding	21.7	1,205	2.1%	1%	28%	36%	10.4	4.6	19.0	0.63	36.0%	26.7%
Anadolu Grubu	35.1	1,815	5.9%	3%	25%	32%	4.5	3.3	22.2	0.68	34.0%	26.5%
Yapı Kredi	32.9	5,901	-3.5%	-24%	-9%	0%	219.0	173.7	5.0	1.03	38.8%	27.5%
Garanti	124.3	11,086	-1.9%	-14%	-10%	-7%	26.2	75.2	4.4	1.16	14.0%	6.5%
Akbank	66.9	7,381	-1.2%	-18%	-1%	3%	115.6	181.7	5.5	1.15	52.0%	50.0%
İş Bankası	13.2	6,997	-3.8%	-14%	-2%	-6%	452.7	139.2	4.4	0.78	31.0%	32.2%
Vakıfbank	30.5	6,418	-2.0%	-13%	-1%	9%	40.9	28.3	4.6	0.91	6.0%	1.8%
Halkbank	37.5	5,721	-4.7%	-21%	2%	43%	48.0	44.0	8.9	1.19	9.0%	0.5%
Arçelik*	98.5	1,413	1.0%	-5%	-3%	-24%	1.6	3.5		0.91	15.0%	27.2%
Vestel BE	6.2	211	-2.0%	0%	-20%	-41%	19.2	2.7		0.25	19.0%	4.8%
Vestel Elektronik	25.2	179	-2.9%	4%	-12%	-32%	10.8	6.0		0.32	45.0%	2.1%
Arzum	1.9	24	-1.1%	-18%	-24%	n.a.	21.2	0.9			58.0%	0.1%
Ford Otosan	82.7	6,158	1.3%	-9%	-8%	-1%	19.5	35.1	8.4	1.76	17.9%	24.4%
Tofaş	301.8	3,204	0.1%	-8%	31%	53%	3.8	25.8	12.2	2.56	24.3%	28.2%
Doğuş Otomotiv	185.0	864	0.3%	-7%	6%	6%	0.9	3.5	12.4	0.60	39.0%	22.6%
TürkTraktör	431.0	916	-2.0%	-4%	-17%	-28%	0.1	1.3		2.52	25.0%	26.3%
Tümosan	83.6	204	0.5%	-12%	-17%	-26%	0.4	0.8		0.62	29.0%	4.2%
Otokar	330.0	841	-0.2%	-6%	-32%	-29%	1.3	10.4		5.06	27.2%	9.9%
Aselsan	354.5	34,326	0.6%	-12%	53%	114%	39.5	314.7	45.5	5.75	26.0%	53.5%
Tüpraş	307.5	12,581	14.6%	36%	74%	108%	24.5	132.6	16.4	1.68	48.9%	43.6%
Aygaz	277.8	1,296	13.1%	23%	47%	96%	1.0	5.1	10.9	0.86	24.3%	61.1%
Petkim	22.7	1,222	14.6%	13%	40%	31%	72.6	30.8		0.85	47.0%	14.9%
M.Altinyunus	1,087.0	199	-0.8%	-4%	21%	9%	0.1	1.6			19.0%	0.1%

Geçtiğimiz hafta küresel hisse senedi piyasaları değer kaybetti.

BIST 100 endeksi haftanın ilk işlem gününü %0.6 yükselişle 14.071 puan seviyesinde kapatırken, bir önceki haftaya göre %0.1'lik sınırlı düşüşle yatay bir seyir izledi.

Borsa İstanbul'da yabancı payı %32.3 olurken (QNB Finansbank dâhil oran), Koç Holding yabancı payı %50.9 seviyesinde gerçekleşti.

Haftalık görece en iyi performansı TL bazında %15 değer kazanan Tüpraş sergilerken; en düşük performans haftalık bazda %4 değer kaybeden Yapı Kredi'den geldi.

¹ QNB Finansbank çıkarıldığında Borsa İstanbul'da yabancı payı %25.5 seviyesindedir (31 Aralık 2025'te bu oran %25.7 seviyesindeydi).

*Whirlpool'a satılan 2.9%'luk paylar YKY'de saklanıyor olup düzeltme yapılarak hesaplanmıştır.

Dünyada Öne Çıkan Gelişmeler

- **ABD’de geçen hafta yoğun bir veri gündemi izlendi.** Geçen haftanın yoğun veri gündemi içinde ABD’nin enflasyon göstergeleri ön plana çıktı. Haziran’da aylık bazda %0.1 oranında gerilemesi beklenen TÜFE’nin %0.4 ile beklentilerden hızlı düşmesiyle yıllık TÜFE enflasyonu %3.5’e geriledi. Ayrıca, bu dönemde çekirdek TÜFE’nin aylık bazda yatay bir seyir izleyerek beklentilerden daha olumlu bir görünüm sunmasıyla yıllık çekirdek enflasyon da %2.6 düzeyine geriledi. Olumlu TÜFE verilerine ek olarak ÜFE’nin de Haziran’da aylık bazda %0.3 ile Ağustos 2025’ten beri ilk defa düşüş kaydetmesi olumlu bir gelişme olarak kaydedildi. Böylece yıllık ÜFE enflasyonu %5.5 ile beklentilerin belirgin ölçüde altında kaldı. ABD’de açıklanan olumlu enflasyon verileri Fed’in Temmuz ayında faiz artıracaklığı yönündeki beklentileri rafa kaldırsa da, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin canlı tuttuğu enflasyon endişeleri, faiz artışı olasılığının masada kalmasına neden oluyor. Bu durum, enflasyondaki iyileşmenin piyasalar üzerindeki olumlu etkisini sınırlandırarak temkinli duruşun korunmasına yol açıyor. Diğer taraftan, ülkede Haziran ayında perakende satışlar aylık bazda piyasa beklentilerine paralel olarak %0.2 oranında yükselirken, aynı dönemde bekleyen konut satışları %5.4 ile öngörülenden hızlı düştü. Temmuz ayına ilişkin Philadelphia Fed iş iklim endeksinin 41.4 ile beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleşmesi dikkat çekti. Geçtiğimiz haftaya ilişkin işsizlik maaşı başvurularının da 208 bin kişi ile öngörülerin altında gerçekleştiği haftada, açıklanan verilerin genel olarak ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu bir görünüm sunduğu değerlendirildi.
- **Euro Bölgesi verileri karışık sinyaller verdi.** Euro Bölgesi’nde Haziran ayına ilişkin nihai yıllık TÜFE enflasyonu %2.8 ile öncü veriyi teyit etti. Ayrıca, Euro Bölgesi’nde açıklanan sanayi üretim endeksi Mayıs’ta aylık bazda %0.2 artış göstermesi yönündeki beklentilere karşılık %0.2 düşüş kaydetti. Böylece endeks yıllık bazda %1.2 ile piyasa beklentisi olan %0.5’lik azalıştan daha belirgin bir daralma gösterdi.
- **Çin ekonomisi ikinci çeyrekte ivme kaybetti.** Ekonomisi yılın ilk çeyreğinde yıllık bazda %5.0 büyüyen Çin’de ikinci çeyrek büyüme verisi %4.3 ile beklentilerin (%4.5) altında gerçekleşti. Böylelikle ülkede 2022 sonundan bu yana en düşük büyüme oranı kaydedildi. Öte yandan, ülkede sanayi üretimi Haziran’da yıllık bazda %5.3 ile beklentilerin (%4.7) üzerinde artarken, aynı dönemde yıllık bazda %0.1 düşmesiyle beklenen perakende satışlar da %1.0 yükseldi. Asya tarafında ayrıca Güney Kore Merkez Bankası’nın Ocak 2023’ten bu yana ilk defa faiz artırma kararı alması takip edildi. Yıllık TÜFE enflasyonunun Haziran’da %3.2 ile 2023’ten beri en yüksek seviyesine çıkmasıyla Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artarak %2.75’e yükseltti. Ülkede Kospı endeksinde Haziran’daki zirvenin ardından çip üretimi gerçekleştiren şirketlerin hisse senetlerindeki aşağı yönlü hareket sonucu başlayan gerileme devam ediyor.
- **ABD-İran çatışması tırmanmaya devam ediyor.** ABD-İran çatışması yeniden bir tırmanma döngüsüne girdi. ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), füze ve insansız hava aracı fırlatma sahalarının yanı sıra köprüler, demiryolları, havalimanları ve liman tesisleri dahil altyapı unsurlarını hedef aldı. İran ise Körfez genelindeki ABD üsleri ve altyapılarına füze ve insansız hava aracı saldırılarıyla karşılık verdi; Kuveyt’te petrol, elektrik ve deniz suyu arıtma tesisleri zarar gördü. ABD’nin bölgedeki askerî varlığını ek F-16’lar, F-35’ler ve havada yakıt ikmal uçaklarıyla güçlendirdiği; bunun daha geniş kapsamlı bir hava harekâtı olasılığını artırdığı bildiriliyor. Bununla birlikte Başkan Trump, çatışmanın bir sonraki aşaması hakkında büyük ölçüde sessiz kaldı ve kamuoyu önünde kapsamlı bir tırmanmaya yönelik açık bir taahhütte bulunmadı.

ABD’de geçen hafta yoğun bir veri gündemi izlendi

Euro Bölgesi verileri karışık sinyaller verdi

Çin ekonomisi ikinci çeyrekte ivme kaybetti

ABD-İran çatışması tırmanmaya devam ediyor

Türkiye’de Öne Çıkan Gelişmeler

- **Mayıs’ta cari açık 1.5 milyar USD oldu.** Mayıs’ta cari işlemler hesabı 1.5 milyar USD ile piyasa beklentisinin üzerinde açık verdi. Geçtiğimiz yılın aynı döneminde cari açık 1.1 milyar USD olmuştu. Ocak-Mayıs döneminde yıllık bazda %29.3 oranında artarak 30.7 milyar USD düzeyinde gerçekleşen cari açık, 12 aylık kümülatif verilere göre 37.3 milyar USD seviyesine yükseldi. Öte yandan, net altın ve enerji ticareti hariç cari denge Mayıs’ta 3.6 milyar USD ile art arda ikinci ayında fazla vermiş oldu. Ticaret Bakanlığı’nın Haziran ayına ilişkin öncü dış ticaret verileri de dış ticaret açığının %26.3 artarak 10.4 milyar USD’ye yükseldiğine işaret etti. Önümüzdeki aylarda mevsimsel etkilerle hizmet gelirlerinin cari işlemler dengesini daha fazla desteklemesi beklense de, Orta Doğu’da süren jeopolitik gerilimin ve enerji fiyatlarının seyri cari denge üzerindeki doğrudan ve dolaylı etkileri açısından belirleyici olmaya devam edecek.
- **Merkezi yönetim bütçesi Haziran’da fazla verdi.** Haziran ayında merkezi yönetim bütçe gelirleri yıllık bazda %66 oranında artarak 1.5 trilyon TL, bütçe harcamaları ise %12.6 ile daha ılımlı bir yükselişle 1.4 trilyon TL oldu. Böylece, Haziran 2025’te 330.2 milyar TL açık veren merkezi yönetim bütçesi bu yılın aynı ayında 114.2 milyar TL fazla verdi. Yılın ilk yarısında gelir ve kazançlar üzerinden alınan vergi gelirlerindeki hızlı artışa karşılık tüketim üzerinden alınan dolaylı vergilerin eşel mobil sisteminin etkisiyle sınırlı kaldığı, faiz ve faiz dışı harcamalardaki artışların ise birbirine benzer bir görünüm sergilediği görüldü. Bu dönemde bütçe açığı 2026 yılının tamamına ilişkin hedefin %34.8’ini oluşturarak olumlu bir tablo sundu. Öte yandan, Orta Doğu’da yeniden tırmanan gerginliğe bağlı olarak petrol fiyatlarında gözlenen dalgalanma ile söz konusu gelişmelerin ve para politikasının sürdürülen sıkı duruşun ekonomik aktivite üzerindeki etkileri, bütçe performansına yansımaları açısından yakından izlenmeye devam edilecek.
- **Perakende satışlar Mayıs’ta aylık bazda %2.4 yükseldi.** TÜİK tarafından yayımlanan verilere göre, ticaret satış hacmi Mayıs’ta aylık bazda %0.7 oranında sınırlı bir artış kaydetti. Bu dönemde alt sektörlerde belirgin bir ayrışma gözlemlendi; ticari aktivitedeki yavaşlamanın etkisiyle toptan ticaret satış hacmi aylık %0.6 azalırken, perakende satış hacmi %2.4 oranında artarak nispeten olumlu bir görünüm sundu. Para politikasındaki sıkı duruşa rağmen perakende tarafında görülen bu artış, perakende sektöründe iç talebin halen canlı olduğunu ortaya koydu. Öte yandan, hizmet ve inşaat üretim endeksleri Mayıs ayında aylık bazda %0.4 oranında geriledi. Hizmet üretiminin Nisan’ın ardından Mayıs ayında da gerilemesi hizmet sektöründeki yavaşlamanın belirginleştiğine işaret etti. Mayıs’ta bilgi ve iletişim alt endeksindeki %7.5’lik düşüş dikkat çekti. Yılın ilk çeyreğinde nispeten zayıf bir performans sergileyen inşaat üretim endeksinin ikinci çeyrekte henüz beklenen toparlanmayı kaydedemediği görülüyor. Endeksin Mayıs itibarıyla yıllık bazda %3 oranında düşüş kaydetmesi dikkat çekti.
- **Konut satışları Haziran’da toparlandı.** Türkiye genelinde toplam konut satışları Haziran ayında yıllık bazda %15.8 oranında artış kaydederek 129 bin 979 adet seviyesinde gerçekleşti. Bu dönemde ilk el konut satışları yıllık %23.1 yükselişle 43 bin 406 adede ulaşarak yılın en yüksek aylık performansını sergilerken, ikinci el konut satışları da %12.5 artışla 86 bin 573 oldu. Sıkı para politikasına rağmen, ipotekli konut satışlarının geçmiş yılın düşük baz etkisinin de katkısıyla yıllık %72.1 oranında sert bir yükselişle 25 bin 993 adede çıkması dikkat çekti. Konut Fiyat Endeksi Haziran ayında bir önceki aya göre %2.0 oranında artarak 231.5 seviyesinde gerçekleşirken endeks Haziran 2025’e göre %24.5 oranında artış kaydetti. Böylece, yıllık TÜFE enflasyonunun %32.11 olduğu Haziran ayında konut fiyatlarındaki reel düşüşün devam ettiği görüldü.
- **Fitch Ratings Türkiye’nin kredi notunu ve kredi notu görünümünü teyit etti.** Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye’nin kredi notunu "BB-", kredi notu görünümünü "durağan" olarak korudu. Fitch’in açıklamasında risklere yer verilirken olumlu olarak ise Türkiye’nin düşük kamu borcu, büyük ve çeşitlendirilmiş ekonomisi, 'BB' not grubundaki emsallerinin ortalamasına kıyasla yüksek kişi başına düşen GSYH’si, stres dönemlerinde dış finansmana erişimini sürdürme geçmiş ve dayanıklı bankacılık sektörü ile notun desteklendiği vurgulandı. Fitch, enflasyonu 2026 sonunda %29.5 tahmin ediyor. Fitch, reel ekonomik büyümenin 2026’da %2.8 olmasını öngörüyor. Fitch’in tahminlerine göre, enerji ve turizm dengelerindeki zayıflama nedeniyle cari açık/GSYH oranı 2026’da %3 seviyesine yükselecek. Fitch açıklamasında seçimlerin 2027 sonunda olacağını tahmin ederken, seçimler öncesinde ılımlı bir teşvik süreci öngörmektedir. Özellikle dış finansman ihtiyacındaki sürdürülebilir azalmayla birlikte Türkiye’nin dış tamponlarının kayda değer şekilde güçlenmesi ve enflasyondaki düşüşü destekleyen sıkı politika duruşunun korunacağına yönelik güvenin artmasının, kredi notunda yükseliş etken olabileceğine işaret edildi.
- **Piyasa katılımcılarının enflasyon beklentilerinde sınırlı yükseliş.** Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nın (TCMB) Temmuz ayı Piyasa Katılımcıları Anketi’ne göre, yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi bir önceki dönemdeki %29.14 seviyesinden %29.21’e yükseldi. Benzer şekilde, 12 ay sonrası TÜFE beklentisi de %23.81’den %23.95’e çıktı. Ankette, Temmuz ayı Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısına ilişkin politika faizi beklentisi %37 olarak şekillendi. Döviz kuru tarafında ise katılımcıların yıl sonu dolar/TL beklentisi 51.47 TL’den 51.55 TL’ye yükselerek sınırlı bir artış gösterdi. Büyüme tahminlerinde ise hafif aşağı yönlü revizyon dikkat çekti. Katılımcıların 2026 yılı GSYH büyüme beklentisi %3.2’den %3.1’e gerilerken, 2027 yılı büyüme beklentisi değişmeyerek %4.1 seviyesinde kaldı. Genel olarak anket sonuçları, enflasyon ve kur beklentilerinde sınırlı yukarı yönlü güncellemeye karşılık, ekonomik büyümeye ilişkin beklentilerde temkinli bir görünümün korunduğuna işaret ediyor.
- **İstanbul’da toplu ulaşım zam.** İstanbul Büyükşehir Belediyesi Meclisinde, kentte otobüs, metro, metrobüs, minibüs ve vapur gibi toplu ulaşım araçları ile taksit ve okul servislerine %10 zam yapılmasına ilişkin teklif, oy çokluğuyla kabul edildi.

Mayıs’ta cari açık 1.5 milyar USD oldu

Merkezi yönetim bütçesi Haziran’da fazla verdi

Perakende satışlar Mayıs’ta aylık bazda %2.4 yükseldi

Konut satışları Haziran’da toparlandı

Fitch Ratings Türkiye’nin kredi notunu ve kredi notu görünümünü teyit etti

Piyasa katılımcılarının enflasyon beklentilerinde sınırlı yükseliş

İstanbul’da toplu ulaşım zam

Arçelik – Finansman Bonosu ihracı

Aşağıdaki açıklama paylaşılmıştır:

- Şirketimiz tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 23.12.2025 tarih ve 66/2372 sayılı kararıyla uygun görülen ihraç limiti kapsamında, 10.11.2026 vade sonu tarihli, 5.000.000.000-TL nominal tutarda borçlanma aracı ihracı gerçekleştirilmiştir. Söz konusu finansman bonosunun takası 10.07.2026 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Arçelik – Finansman Bonosu
ihracı

Enerji Sektörü Satış Hacimleri (EPDK)

milyon ton	Aylık		Kümüle		Yıllık Değişimler	
	Nis'26	y/y	4A26	y/y	2024	2025
Motorin	2.00	-4%	7.96	1%	0.4%	4%
Jet Yakıtı	0.51	9%	1.81	9%	5%	16%
Benzin	0.47	6%	1.79	10%	20%	16%
LPG	0.30	-5%	1.18	-3%	-6%	-5%

Enerji Sektörü (Piyasa)

\$/varil	Aylık Ortalama		Yılbaşından Beri Ortalama		Yıllık Ortalama	
	Haz'26	Haz'25	6A26	6A25	2024	2025
Akdeniz Kompleks Rafineri Marjı	36.5	15.4	29.5	13.7	14.0	16.4
Brent Petrol Fiyatı	85.5	71.6	92.6	71.8	80.8	69.1

Otomotiv Sektörü (OSD)

bin adet	Aylık		Kümüle		Yıllık Değişimler	
	Haz'26	y/y	6A26	y/y	2024	2025
İç Satışlar (Binek + Ticari)	108,620	-11%	574,133	-8%	-0.4%	10%
Binek	83,978	-10%	440,234	-10%	1%	11%
Hafif-Orta Ticari	21,063	-16%	117,945	-2%	-3%	10%
Ağır ticari	3,579	3%	15,954	-12%	-21%	-3%
İhracat	88,673	-1%	462,552	-12%	-1%	4%
Üretim	124,679	16%	663,397	-6%	-7%	4%

TürkTraktör Satışları (Şirket verisi)

adet	Aylık		Kümüle		Yıllık Değişimler	
	Haz'26	y/y	6A26	y/y	2024	2025
İç Satışlar	765	-40%	3,797	-61%	-11%	-50%
İhracat	1,483	54%	6,564	27%	-22%	-12%
Üretim	1,796	-13%	10,015	-36%	-15%	-41%
Türkiye pazarı (TÜİK) (Mayıs)	1,822	-58%	8,468	-55%	-18%	-36%

Beyaz Eşya Sektörü (TÜRKBEŞD)

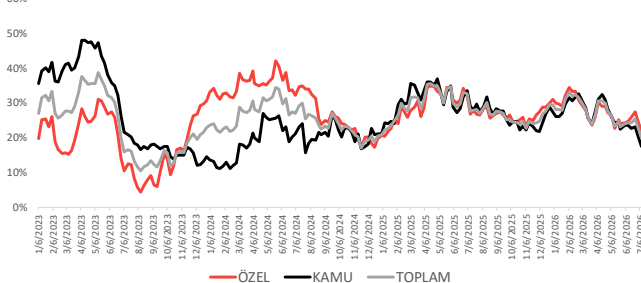
bin adet	Aylık		Kümüle		Yıllık Değişimler	
	May'26	y/y	5A26	y/y	2024	2025
İç Satışlar	853	1%	4,055	-6%	7%	-3%
İhracat	1,277	-29%	6,939	-20%	-3%	-10%
Üretim	1,815	-31%	10,835	-17%	-2%	-9%

Bankacılık Sektörü (BDDK)

milyar TL	Hacimler		Değişim		Yıllık Değişimler	
	26.12.2025	10.07.2026	Haftalık	YBB	2024	2025
Krediler	22,877	26,817	0.3%	17.2%	37%	44%
-TL	14,321	17,126	0.2%	19.6%	28%	43%
-YP (\$ bazında)	200	207	0.0%	3.5%	30%	19%
Mevduat	27,379	30,052	0.6%	9.8%	28%	44%
-TL	16,719	18,610	0.9%	11.3%	40%	35%
-YP (\$ bazında)	250	245	-0.3%	-1.9%	-7%	32%
info: Kur Korumalı Mevduat (\$ bazında)	0.2	0.004	-20.0%	-97.5%	-64%	-99%
Krediler / Mevduat	84%	89%	-0.3 pp	5.7 pp	5 pp	-0.1 pp
-TL	86%	92%	-0.7 pp	6.4 pp	8 pp	5 pp
-YP	80%	85%	0.3 pp	4.4 pp	26 pp	-9 pp
Takipteki Alacaklar / Krediler	2.5%	2.8%	2.6 bp	38.2 bp	16 bp	69 bp

Kredi Büyümesi

Kur etkisinden arındırılmış 13 haftalık yıllıklandırılmış hareketli ortalama



Kur etkisinden arındırmak amacıyla 2023 sene sonundan itibaren ortalama kur kullanılarak hesaplanmıştır.

Türkiye akaryakıt satışları yılın ilk dört ayında, motorinde %1, jet yakıtında %9 ve benzinde %10 arttı; LPG'de %3 azaldı.

Akdeniz Kompleks Rafineri Marjı Haziran ayında ortalama 36.5 \$/varil olurken, aynı dönemde Brent petrol fiyatı ortalama 85.5 \$/varil oldu.

Türkiye otomotiv sektöründe yılın ilk altı ayında adet bazında iç pazar satışları %8, ihracat %12 ve üretim %6 azaldı.

TürkTraktör'ün yılın ilk altı ayında iç pazar satışları %61 ve üretimi %36 azalırken, ihracatı %27 arttı. Türkiye traktör pazarı ise yılın ilk beş ayında %55 daraldı.

Türkiye beyaz eşya sektöründe yılın ilk beş ayında iç pazar satışları %6, ihracat %20 ve üretim %17 azaldı.

10 Temmuz itibarıyla, 2026 yılında TL kredi büyümesi %19.6 olurken (özel: +%19.8, kamu: +%19.3), yabancı para kredi değişimi dolar bazında +%3.5 seviyesinde gerçekleşti. TL mevduat hacmi aynı dönemde %11.3 artarken, yabancı para mevduat değişimi dolar bazında -%1.9 oldu. Yabancı para mevduatın toplam mevduattaki payı (KKM dahil) %38 oldu.

Sektörün takipteki krediler oranı %2.8 seviyesinde.

Kur etkisinden arındırılmış, 13 haftalık yıllıklandırılmış kredi büyümesi %20 oldu (özel: %22, kamu: %18).