

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi günü % -0.12 düşüşle 9.008,87 puanla tamamlandı. BIST100 endeksinde toplam işlem hacmi 72.23 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre banka endeksi %1.50 değer kazanırken, sanayi endeksi % -1.14, hizmetler endeksi de % -0.29 değer kaybetti. Akbank, Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, İş Bankası (C) ve Koç Holding en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BIST100 endeksi haftaya satış baskısı altında başlarken bankacılık endeksinde görülen alımlar ile haftanın ilk işlem gününde tutunmaya çalıştı. Bayram öncesi dün son takas günü olması nedeniyle risk almak isteyenlere yatırımcıların satışlarının gelip gelmediği bugün daha net görülebilir. Bugün ayrıca yurt içinde enflasyon verileri açıklanacak. Enflasyondaki düşüş eğiliminin yaratacağı iyimserlik borsada pozitifliklere yaratabilecekken, enflasyonun beklentilerin üzerinde gelmesi halinde faizlerin yüksek kalacağı algısı satış baskısını artabilir. Teknik seviyelere uygun hareket etmenin doğru olacağını düşünüyoruz. Özellikle aşağıda 8.985 desteği bu bağlamda oldukça kritik duruyor. Bu seviyenin altında satışların derinleşebileceğini düşünüyoruz. Bu seviyenin üzerinde kalırsak yatay iyimserlik korunabilir. Dün yurt içinde Mayıs ayına ait imalat PMI verisi 47.30 puandan 47.20 puana geriledi. Giyim ve Deri ürünleri ile Metalik Olmayan Mineral Ürünler sektörlerinde büyüme kaydedilirken, diğer sektörlerde daralma devam etti. Yeni siparişler, istihdam, üretim, stoklar ve satın alımlar yavaşladı. Kur fiyatlarında artışa bağlı olarak girdi maliyetleri yükseldi. Hem girdi hem de nihai ürün stokları azalırken, talepte azalışın devam ettiği görüldü. Fiyatlarda yükseliş yaşanmasına rağmen enflasyonist baskı hafiflediği belirtilirken bunun en büyük nedeninin talep ortamındaki zayıflamanın satış fiyatları enflasyonunu sınırlaması olarak ifade edilmiş. Mayıs ayında ihracat, geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %2,7 artışla 24,8 milyar dolar yükselirken, ithalat ise %2,1 artışla 31,3 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı geçen yılın aynı dönemine göre artarak 6,5 milyar dolar oldu. Mayıs'ta ihracatın ithalata karşılama oranı 0,4 puan artarak %79,3'e yükselirken, enerji verileri hariç tutulduğunda, ihracatın ithalata karşılama oranı 1,3 puan azalarak %87,0 oldu.

Küresel borsalar dün karışık kapattı. ABD Başkanı Trump'ın bazı Çin mallarına uyguladığı gümrük vergilerini 31 Ağustos'a kadar uzatması ABD endekslerinde alımların yaşanmasına neden oldu. Dün ABD'de büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisi beklentilerin haff altında 52.0 puana gerilerken, ISM imalat PMI verisi de benzer şekilde beklentilerin altında 48.5 puana düşüş gösterdi. Dallas Fed Başkanı Lorie Logan, ekonomik belirsizliklerin devam ettiği bir ortamda işgücü piyasasının istikrarlı ve enflasyonun hedeflerinin üzerinde olduğunu söylerken, Fed'in beklemede kalmasını doğru bulduğunu ve gelecekteki verilerle göre değerlendirme yapmaya devam edeceklerini vurguladı. Dün gelen verilerin ardından Dolar endeksi haftaya satıcılı başlarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi ise yükselerek günü %4.44 seviyesinde tamamladı. Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, ABD Başkanı Donald Trump'ın Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin ve Ukrayna Devlet Başkanı Vladimir Zelenskii ile Türkiye'de görüşmeye açık olduğunu söyledi. Her iki liderin ve her iki tarafın da masaya birlikte oturması halinde Trump'ın da dahil olabileceğini kaydetti. Ayrıca Basın Sözcüsü Karoline Leavitt, Trump ve Çin Devlet Başkanı Xi'nin muhtemelen bu hafta görüşeceğini ifade etti. Avrupa borsaları ise gün İngiltere FTSE100 endeksi hariç satıcılı kapattı. Ancak Trump'ın Çin kararının ardından bugün Avrupa borsaları alıcılı bir başlangıç yapabilir. Dün Euro Bölgesi'nde büyümenin öncü göstergelerinden imalat PMI verisi beklentiler dahilinde 49.4 puan olarak açıklandı. AB, 24 Nisan 2024 tarihinde Çin'in kamu ihalelerinde tıbbi cihaz tedarikine yönelik soruşturmasını başlatmıştı. Şimdide Çinli tıbbi cihaz üreticilerinin kamu alım sözleşmelerini kısıtlamaya hazırlandığı bildirilirken henüz resmi bir açıklama gelmedi. Asya borsaları ise bugünü alıcılı tamamlamaya hazırlanıyor. Japonya Başbakanı Ishiba, ülkenin ABD gümrük tarifeleri konusunda müzakere etmeyeceğini söyledi. Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkanı Kazuo Ueda ise ekonomiyi yeterli güven oluştunda, merkezize bankasının faiz artıracığını ifade etti. Çin'den gelen verilerde de Caixin imalat PMI verisi beklentilerin altında kalarak 48.3 puana gerilerken imalat sektöründe daralma görüldü.

Bugün yurt içinde enflasyon verileri açıklanacak. TÜFE'nin aylık bazda %2.00 gelmesi beklenirken, yıllık bazda TÜFE'nin ise %37.86'dan %36.00'ya gerileyeceği düşünülmekte. Bugün ABD'de JOLTS açık iş sayısının 7.11 milyon kişi açıklanması beklenirken, fabrika siparişlerinin aylık bazda %3.1 azalacağı tahmin edilmekte. Fed üyelerinde de Logan, Cook ve Goolsbee'nin açıklamaları takip edilecek. Euro Bölgesi'nde de başkalan enflasyonun azalması bekleniyor.

BIST-100 Teknik Görünüm

Endekste satış baskısı sürüyor ancak endeks 8.985 seviyesinin altına inmeye direnmiyor. Bugün enflasyon verileri belirleyici olabilir.

Teknik olarak baktığımızda 9.560 seviyesinin altında satış eğilimi devam edebileceken, bu seviyenin üzerinde tekrar alımlar hız kazanabilir.

Destekler: 8.985-8.870-8.750

Dirençler: 9.170-9.270-9.380



Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST TUM	XUTUM	10,931.08	-0,41	-3,53
BIST100	XU100	9,008.87	-0,12	-3,60
BIST 30	XU30	9,971.24	0,32	-3,11
BIST BANKA	XBANK	12,257.47	1,50	-1,24
BIST SİNAİ	XUSIN	11,641.53	-1,14	-5,45
BIST HİZMETLER	XUHIZ	9,453.01	-0,29	-3,12
Yükselenler			Kapanış	Günlük Değişim %
GRTHO			318,00	9,94
AHGAZ			25,66	5,77
ENERY			5,10	4,51
EKGYO			14,46	3,43
TKFEN			114,30	2,97
Düşenler			Kapanış	Günlük Değişim %
RALYH			118,10	-9,98
KTLEV			88,20	-9,95
GSRAY			1,63	-8,94
EUPWR			25,50	-4,85
PASEU			74,30	-4,80
Hacimler		Kapanış	Hacim(milyon TL)	Günlük Değişim %
YKBNK		25,88	6,404,423,954.40	1,65
THYAO		275,75	6,332,545,907.00	0,91
AKBNK		52,05	4,667,160,327.80	2,16
ISCTR		10,86	3,699,618,321.41	1,02
KCHOL		143,50	3,646,885,365.40	1,27
Yurtdışı Piyasalar			Son	Günlük Değişim %
S&P500			5,935.94	0,41
DAX			23,930.67	-0,28
SHANGAI COM.			3,363.48	0,48
NIKKEI 225			37,490.47	0,06
BRENT PETROL			64,82	3,78
ALTIN/ONS			3,289.08	2,86
DOLAR ENDEKSİ			98.70	-0,74

Günlük Hisse Önerileri

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİMİZ
YKBNK
RUZYE
EKGYO
BIGCH
TTKOM

Haftalık Hisse Önerileri02 Haziran – 06 Haziran 2025 Haftalık Model Portföyümüz;

HİSSE	ÖNERİ TARİHİ	ALIM SEVİYESİ	HEDEF SEVİYESİ	POTANSİYEL GETİRİ	STOP SEVİYESİ	POTANSİYEL ZARAR	İŞLEMİN KAPATILDIĞI TARİH	KAPANIŞ FİYAT	İŞLEMİN GETİRİŞİ
KCAER	02.06.2025	13,35	18,25	36,70%	10,12	-24,19%			
KARSN	02.06.2025	9,94	14,5	45,88%	9	-9,46%			
PGSUS	02.06.2025	241,20	290	20,23%	207	-14,18%			
GARAN	02.06.2025	105,09	132	25,61%	97	-7,70%			

Saat	Ülke	Önemi	02/06/2025	Beklenti	Önceki
			TATİL-DRAGON BOAT FESTİVALI		
03:00	ABD	**	FED ÜYESİ WALLER KONUŞMASI		
03:30	JAPONYA	**	İMALAT PMI	49.0	48.7
09:00	İNGİLTERE	**	ÜLKE GENELİNDE KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%-0.2	%0.6
10:00	TÜRKİYE	**	İMALAT PMI		47.3
10:55	ALMANYA	**	İMALAT PMI	48.8	48.8
11:00	EURO BÖLGESİ	**	İMALAT PMI	48.4	49.0
11:30	İNGİLTERE	**	İMALAT PMI	45.1	45.4
11:30	İNGİLTERE	**	NET BİREYSEL KREDİLER (AYLIK)	2.88	13.8B
11:30	İNGİLTERE	**	MORTGAGE BAŞVURULARI		
16:45	ABD	**	İMALAT PMI	52.3	52.3
17:00	ABD	**	ISM İMALAT PMI	49.3	48.7
17:00	ABD	**	İNŞAAT HARCAMALARI (AYLIK)	%0.4	%-0.5
17:15	ABD	**	FED ÜYESİ LOGAN KONUŞMASI		
19:45	ABD	**	FED ÜYESİ GOOLSBEE KONUŞMASI		
20:00	ABD	***	FED BAŞKANI POWELL KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	03/06/2025	Beklenti	Önceki
00:30	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI ÜYESİ MANN KONUŞMASI		
04:45	ÇİN	***	CAIXIN İMALAT PMI		
10:00	TÜRKİYE	***	TÜFE (YILLIK) (MAYIS)	%36.10	%37.86
10:00	TÜRKİYE	**	TÜFE (AYLIK) (MAYIS)	%2.0	%3.0
10:00	TÜRKİYE	**	ÜFE (YILLIK) (MAYIS)		%22.50
10:00	TÜRKİYE	**	ÜFE (AYLIK) (MAYIS)		%2.76
12:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE (YILLIK) (MAYIS)	%2.4	%2.7
12:00	EURO BÖLGESİ	***	ÇEKİRDEK TÜFE (AYLIK) (MAYIS)		%1.0
12:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE (YILLIK) (MAYIS)	%2.0	%2.2
12:00	EURO BÖLGESİ	***	TÜFE (AYLIK) (MAYIS)		%0.6
12:00	EURO BÖLGESİ	**	İŞSİZLİK ORANI	%6.2	%6.2
17:00	ABD	**	JOLTS AÇIK İŞ SAYISI		7.19M
17:00	ABD	**	FABRIKA SİPARİŞLERİ (AYLIK)	%-0.3	%4.3
19:45	ABD	**	FED ÜYESİ GOOLSBEE KONUŞMASI		
22:30	ABD	**	FED ÜYESİ LOGAN KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	04/06/2025	Beklenti	Önceki
10:55	ALMANYA	**	HİZMETLER PMI	47.2	47.2
11:00	EURO BÖLGESİ	**	HİZMETLER PMI	48.9	48.9
11:30	İNGİLTERE	**	HİZMETLER PMI	50.2	50.2
15:15	ABD	***	ADP TARIM DIŞI İSTİHDAM	110K	62K
15:30	ABD	**	FED ÜYESİ BOSTIC KONUŞMASI		
15:30	ABD	**	FED ÜYESİ COOK KONUŞMASI		
16:45	ABD	**	HİZMETLER PMI	52.3	52.3
17:00	ABD	**	ISM HİZMETLER PMI	52.6	51.6
17:30	ABD	**	HAFTALIK HAM PETROL STOKLARI		-2.8M
21:00	ABD	**	BEJ KİTAP		
Saat	Ülke	Önemi	05/06/2025	Beklenti	Önceki
	TÜRKİYE		KURBAN BAYRAMI-AREFE GÜNÜ (ERKEN KAPANIŞ)		
02:30	JAPONYA	**	ORTALAMA NAKIT KAZANÇLAR(YILLIK)	%2.6	%2.3
04:45	JAPONYA	**	CAIXIN HİZMETLER PMI	51.1	50.7
09:00	ALMANYA	**	FABRIKA SİPARİŞLERİ (AYLIK)	%-1.1	%3.6
10:45	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI ÜYESİ GREENE KONUŞMASI		
11:30	İNGİLTERE	**	İNŞAAT PMI	47.2	46.6
11:30	İNGİLTERE	**	İNGİLTERE MERKEZ BANKASI ÜYESİ BREEDEN KONUŞMASI		
12:00	EURO BÖLGESİ	**	ÜFE (YILLIK)		%1.9
12:00	EURO BÖLGESİ	**	ÜFE (AYLIK)	%-1.8	%-1.6
15:15	EURO BÖLGESİ	***	AVRUPA MERKEZ BANKASI (ECB) FAİZ KARARI	%2.15	%2.40
15:15	EURO BÖLGESİ	***	MEVDUAT FAİZ ORANI	%2.00	%2.25
15:15	EURO BÖLGESİ	***	MARJİNAL BORÇLANMA FAİZİ		%2.65
15:30	ABD	**	HAFTALIK İŞSİZLİK BAŞVURULARI	232K	240K
15:30	ABD	**	TİCARET DENGESİ	-117.2B	-140.5B
15:45	EURO BÖLGESİ	***	AVRUPA MERKEZ BANKASI BASIN TOPLANTISI		
17:30	ABD	**	DOĞALGAZ STOKLARI		101B
19:00	ABD	**	FED ÜYESİ KUGLER KONUŞMASI		
20:30	ABD	**	FED ÜYESİ HARKER KONUŞMASI		
Saat	Ülke	Önemi	06/06/2025	Beklenti	Önceki
	TÜRKİYE		TATİL - KURBAN BAYRAMI		
02:30	JAPONYA	**	HANE HALKI HARCAMALARI (YILLIK)	%1.6	%2.1
08:00	JAPONYA	**	ÖNCÜ GÖSTERGELER	%104.1	%108.1
09:00	ALMANYA	**	SANAYİ ÜRETİMİ (YILLIK)	%-0.42	%-0.42
09:00	ALMANYA	**	SANAYİ ÜRETİMİ (AYLIK)	%-0.9	%3.0
09:00	ALMANYA	**	TİCARET DENGESİ	20.2B	21.1B
09:00	İNGİLTERE	**	KONUT FİYAT ENDEKSİ (AYLIK)	%0.4	%0.3
12:00	EURO BÖLGESİ	**	İSTİHDAM DEĞİŞİKLİĞİ		7.4K
12:00	EURO BÖLGESİ	**	PERAKENDE SATIŞ (AYLIK)	%0.2	%-0.1
12:00	EURO BÖLGESİ	**	PERAKENDE SATIŞ (YILLIK)		%1.5
12:00	EURO BÖLGESİ	***	BÜYÜME (1.ÇEYREK)(ÇEYREK)	%0.4	%0.3
12:00	EURO BÖLGESİ	***	BÜYÜME (1.ÇEYREK)(YILLIK)	%1.2	%1.2
15:30	ABD	***	ORTALAMA SAATLİK KAZANÇLAR (AYLIK)	%0.3	%0.2
15:30	ABD	***	TARIM DIŞI İSTİHDAM	130K	177K
15:30	ABD	***	İŞSİZLİK ORANI	%4.2	%4.2

AKSA – Şirketin, DowAksa’nın %50 payını 125 milyon dolar bedelle satın alması kapsamında devir sözleşmesi imzaladığı ve pay oranının %100’e çıkacağı açıklandı.

BIENY – Çine 2 şubesinin açılışının tescil edildiği açıklandı.

BIGCH – Mayıs ayında 1 adet şube kapatıldığı açıklandı.

CCOLA – 10 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı ihraç edilmesine karar verildiği açıklandı.

CVKMD – Şirkete ait Balıkesir’deki altın maden sahasında gerçekleştirilmesi planlanan üretim faaliyetlerine yönelik olarak yurt içerisinde yerleşik bir şirket ile taşeron sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

DCTTR – Mayıs ayında enflasyon muhasebesi uygulanmamış şirket hasılatının Mayıs 2024’e göre %176 artışla 253,7 milyon, Ocak – Mayıs döneminde ise %91 artışla 1,9 milyar TL olduğu açıklandı.

ECILC – Eczacıbaşı Holding tarafından, 193 Ofis Binasının 2,3 milyar TL’ye satıldığı açıklandı.

ENSRI – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 150 milyon TL’den 5 milyar TL’ye yükseltilmesi tescil edildi.

EBEBK – Mayıs ayında yurt içinde 1, yurt dışında 1 adet mağaza açıldığı belirtildi.

GENIL – 3 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

GRTHO – Yabancı kurumsal bir yatırımcı tarafından Özova Tarım’a yatırım yapılması konusunda ve 260 milyon dolar şirket değeri üzerinden yatırım yapılmasına dair görüşmelere başlandığı açıklandı.

GUBRF – Şirketin, Razi Petrochemical’ta sahip olduğu %48,88 oranındaki paylarının açık artırma usulü ihale yoluyla satılacağı açıklandı.

KTLEV – Mayıs ayında 13,5 milyar TL tutarında yeni ev ve araç sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

KARSN – 2 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

OZYSR – Şirketin 874.000 dolar ve 421.165 euro tutarında sipariş aldığı açıklandı.

PEKGY – Şirketin, Nordstern Düsseldorf GmbH unvanlı şirketi nezdindeki Nordstern projesi için EnFa Investment ve Date Investment ile yapılan proje ortaklığına bağlı şartlı hisse devir sözleşmelerinin iptal edildiği açıklandı.

PNLSN – Pay geri alım programının başlatılmasına ve 2.500.000 adet paya karşılık 80 milyon TL kaynak ayrılmasına karar verildiği açıklandı.

PAGYO – Satın alınan Ankara’daki 24.172 m 2 ’lik arsanın finansman işlemleri için HALKB tarafından konulan 1,5 milyar TL tutarındaki tutarında ipotek kaldırılarak 1,5 milyar TL tutarlı Vakıf Katılım Bankası lehine ipotek tesis edildiği açıklandı.

REEDR – Şirketim, Brand Finance tarafından Türkiye’nin En Değerli 125 Markası arasında 93. olduğu açıklandı.

SMRTG – 3 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

SUWEN – Mayıs ayında yurt içinde 2 mağaza açılırken, yurt dışında 3 mağazanın kapatıldığı açıklandı.

TMSN – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 500 milyon TL’den 8 milyar TL’ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru Bakanlık tarafından da onaylandı.

THYAO – Şirket ile Thai Aiwars arasında İstanbul – Bangkok hattında 3+2 yıllık gelir paylaşım modeli üzerine bir Joint Business Agreement anlaşması imzalanmıştır.

TKFEN – Şirket bağlı ortaklığı Tekfen İnşaat’ın Moskova Temyiz Mahkemesi’ndaki davasında aleyhine verilen ret kararının onandığı, bir üst mahkemeye başvurulacağı açıklandı.

VRGYO – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 500 milyon TL’den 4 milyar TL’ye yükseltilmesi tescil edildi.

SERMAYE ARTIRIMI

3 Haziran 2025

BFREN – Bedelli sermaye artırımını kapsamında satılamayan 23.926 adet payın iptal edildiği açıklandı.

PATEK – Şirket sermayesi yarın 134 milyon TL’den %347,8 oranında bedelsiz olarak 466 milyon TL artışla 600 milyon TL’ye yükseltilecek.

PAY ALIM

02.06.2025 Tarihli Geri Alımlar				
Kod	Geri Alım Adet	Toplam Tutar TL	Ortalama Maliyet	Geri Alımların Sermayeye Oranı
AKFGY	2,200,000	4,208,000	1,91	0.0006
GLYHO	1,000,000	7,000,000	7,00	0.0005
ASGYO	300,000	3,055,596	10,19	0.0005
NTHOL	147,889	5,915,284	40,00	0.0003
JANTS	82,092	1,653,602	20,14	0.0001
SANFM	40,000	556,000	13,90	0.0003
KOCMT	35,000	415,450	11,87	0.0001
INVES	10,077	2,260,090	224,28	0.0001

HİSSE KODU	KAR PAYI(TEMETTÜ) BRÜT TL	SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI	BİLANÇO TAKVİMİ

YASAL UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.

DESTEK YATIRIM ARAŞTIRMA EKİBİ

Onur Altın

Araştırma Müdürü

oaltin@destekyatirim.com

Dilek Kalın

Araştırma Uzmanı

dkalin@destekyatirim.com