

Piyasalarda Bugün

BIST 100 endeksi günü %2.98 yükselişe 9.277,01 puandan tamamladı. BIST100 endeksinde toplam işlem hacmi 91.60 milyar TL oldu. Önceki kapanışa göre banka endeksi %5.72 değer kazanırken, sanayi endeksi %2.60, hizmetler endeksi de %2.13 değer kazandı. Akbank, Türk Hava Yolları, Yapı ve Kredi Bankası, İş Bankası (C) ve Garanti Bankası en çok işlem gören hisse senetleri oldu.

BİST100 endeksi dün gelen enflasyon verilerinin ardından yükseliskaydetti. Enflasyonun beklentilerinin altında kalması faiz indirim beklentilerinin kuvvetlendirirbirken bu durum başta bankacılık endeksi olmak üzere diğer endekslere de pozitif yansıynca BİST100'de sert alımlar yaşandı. Bu pozitif etki bugünde devam edebilir. Burada seviye takibi yapmanın önemli olacağı bir gün yaşayacağız. Teknik olarak baktığımızda endeks 9.045 seviyesinin üzerinde tutunurken yukarıda 9.400'ün geçilip geçilmeyeceği dün görülen yükselişin devam edip etmeyeceğini bize gösterecektir. Bu bağlamda 9.400'ün üzerinde yükselişin devamını beklerken, 9.400 seviyesi kırılmaz ise tekrar satışların yaşanabileceği unutulmamalıdır. Dün yurt içinde açıklanan enflasyon verilerinde ÜFE'nin aylık bazda %1.53 gelirken, yıllık bazda ÜFE'nin ise %37.86'dan %35.41'e geriledi. Enflasyon beklentilerinin altında kaldı. Aylık bazda enflasyona en büyük katkı giyim ve ayakkabı grubu,konut ve ulaştırma grubundan gelirken, giyim ve ayakkabı ile haberleşme grubunda düşüş görüldü. ÜFE aylık bazda %2.48 artarken, yıllık bazda ÜFE ise %22.50'den %23.13'e yükseldi. OECD, ticaret politikasındaki belirsizlikler nedeniyle küresel ekonomiye yönelik büyüme tahminlerini düşürürken Türkiye büyümesini 2025 için %3.1'den %2,9'a ve 2026 yılı büyümesini %3.9'dan %3,3'e revize etti. Rapora göre, daha sıkı finansal koşullar ve mali konsolidasyon hane halkı tüketimini sınırlandırırken, bu yıl yaz dış ticaret nedeniyle özel sektör yatırımları ve ihracattaki büyümenin yavaşlaması ancak 2026'da kademeli şekilde toparlanmasi öngörülyor.

Küresel borsalar dünü alıcılı tamamladı. ABD endekslerinde yükseliş görüldü. Özellikle teknoloji hisselerindeki yükseliş ön plana çıkarken Nvidia'nın hisseleri %2,8, Broadcom hisseleri %3,3 ve Micron Technology'nin % 4,2 yükseldi. Dün ABD'de JOLTS açık iş sayısı beklentilerin üzerinde 7.39 milyon kişi açıklandırken, fabrika siparişleri ise aylık bazda beklentilerin altında %3.7 azalış gösterdi. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, güçlü ekonominin FED'e gümrük vergilerinin enflasyon ve büyüme üzerindeki etkisini değerlendirmek için zaman tanıdığını, 2025'te ilerleyen dönemlerde tek faiz indirim beklentisini devam ettirgini söylerken, ticari gerilimler nedeniyle hala belirsizliklerin yüksek olduğunu da vurguladı. ABD Başkanı Donald Trump'ın, ABD'li üreticilere destek olmak amacıyla ithalat vergilerini çelik ve alüminyum tarifelerini %25'ten %50'ye çıkardığı karar bu aşkım yürürlüğe giriyor. Bugün ABD'den gelecek veriler ABD endekslerinde belirleyici olabilir. Avrupa borsaları da dünü alıcılı kapatan taraftaydı. Enflasyonun beklentilerin altında kalması ECB'den faiz indirim beklentilerini artırırken Avrupa borsalarında yükseliş getirdi. Euro Bölgesi'nde TÜFE aylık bazda %0.0 gelirken, yıllık bazda TÜFE %2.2'den %1.9'a geriledi. Çekirdek TÜFE aylık bazda %0.0 gelirken, yıllık bazda çekirdek TÜFE %2.7'den %2.3'e düşüş gösterdi. Veriler beklentilerin altında kaldı. Enflasyonda düşüşün devam ediyor olması ve hedef seviye olan %2.00'nin altına düşmesi ile birlikte ECB'den faiz indirim beklentileri arttı. İşsizlik oranı rekor düşük seviye olan %6.2 olarak açıklandı. İstihdamın zayıf büyümeye rağmen oldukça güçlü seyrettiğini görüyoruz. Uluslararası Kredi ve Derecelendirme Kuruluşu Fitch yaptığı açıklamada yeni kredilerin faiz oranlarının düştüğü belirtilirken, ECB'nin daha fazla faiz indirimine gideceğini düşündüklerini söyledi. Fitch Ratings, enflasyonun ECB'nin hedefi olan %2'de seyretilmesiyle reel ücretlerde artış görüldüğünü ve çalışan başına ücretin reel olarak pandemi öncesi seviyesine döndüğünü, 2025'te daha fazla reel gelir artışı beklidiklerini açıkladı. Asya borsaları küresel borsalarda yaşanan pozitif görünümün ardından bugünü alıcılı kapatmaya hazırlanıyor. Gece gelen verilerde Çin'de Caixin hizmetler PMI verisi beklentilerin altında 48.3 puana gerilerken, imalat sektöründe daralma görüldü.

Bugün yurt içinde veri akışı sakin. ABD’de Cuma günü açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisinin öncüsü kabul edilen ADP tarım dışı istihdamın 111K gelmesi bekleniyor. Büyümenin öncü göstergelerinden hizmetler PMI verisinin 52.3 geleceği tahmin edilirken, ISM hizmetler PMI verisinin de 52.0 puan açıklanacağı öngörülmekte. Fed üyelerinden de Bostic ve Cook’un konuşmaları takip edilecek. Akşam saatlerinde Fed’in eyaletlerin ekonomik görünümünü yakından takip ettiği ve alacağı faiz kararında önemli bir yere sahip olan Bej Kitap raporu açıklanacak. Euro Bölgesi ve İngiltere’de de imalat PMI verileri takip edilecek.

BIST-100 Teknik Görünüm

Dün gelen enflasyon verilerinin ardından endekste alımlar hızlandı. Bugünde bu pozitif havanın devamı gelebilir. Teknik seviyelere dikkat edeceğiz. Aşağıda 9.045 desteği kritik.

Teknik olarak baktığımızda 9.400 seviyesinin altında satış eğilimi devam edebileceksen, bu seviyenin üzerinde tekrar alışlar hız kazanabilir.

Destekler: 9.230-9.045-8.870

Dirençler: 9400-9500-9.570



Endeksler		Kapanış	Günlük Değişim %	Haftalık Değişim %
BIST TUM	XUTUM	11,218.89	2,63	0,29
BIST100	XU100	9,277.01	2,98	0,69
BIST 30	XU30	10,300.28	3,30	1,43
BIST BANKA	XBANK	12,958.35	5,72	6,08
BIST SİNAİ	XUSIN	11,943.76	2,60	-1,34
BIST HİZMETLER	XUHIZ	9,654.22	2,13	0,10
Yükselenler			Kapanış	Günlük Değişim %
GRTHO			349,75	9,98
AKBNK			55,65	6,92
EKGYO			15,36	6,22
GARAN			114,00	5,75
MPARK			327,00	5,74
Düşenler			Kapanış	Günlük Değişim %
RALYH			106,30	-9,99
TKFEN			108,60	-4,99
GSRAY			1,58	-3,07
KTLEV			86,05	-2,44
ANSGR			84,00	-2,33
Hacimler		Kapanış	Hacim(milyon TL)	Günlük Değişim %
YKBNK		27,36	8,886,536,466.92	5,72
AKBNK		55,65	8,484,734,136.45	6,92
ISCTR		11,37	7,491,908,404.41	4,70
THYAO		283,75	6,275,768,161.75	2,90
GARAN		114,00	5,229,373,195.00	5,75
Yurtdışı Piyasalar			Son	Günlük Değişim %
S&P500			5,970.37	0,58
DAX			24,091.62	0,67
SHANGAI COM.			3,376.58	0,43
NIKKEI 225			37,765.19	0,84
BRENT PETROL			65,30	0,74
ALTIN/ONS			3,353.34	-0,87
DOLAR ENDEKSİ			99,25	0,55

Günlük Hisse Önerileri

GÜNLÜK HİSSE ÖNERİLERİMİZ
YKBNK
BIMAS
EKGYO
BIGCH
PGSUS

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 BAŞIN 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

ŞİRKET HABERLERİ

ALKLC – 500 milyon TL’ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesine karar verildiği açıklandı.

ASUZU – 2,5 milyar TL’ye kadar borçlanma aracı ihraç edilmesi kapsamında SPK’ya başvuru yapıldığı açıklandı.

AVOD – Sosyal medyada şirkete yönelik haberlerin gerçeği yansıtmadığı açıklandı.

BURCE / IHAAS /USAK /YYAPI – VBTS kapsamında şirket paylarına 3 Temmuz’a kadar kredili işlem yasağı getirildi.

BALSU – Şirketin, Balsu Nuts Kuruyemiş ile kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar verildiği açıklandı.

BRLSM – Ankara Balgat Turkuvez Medya Merkezi Binası mekanik tesisat işleri ile ilgili olarak Esla Mühendislik ile olan sözleşmesinin feshi sonrasında Detay-1 İnşaat ile sözleşme imzalandığı açıklandı.

BIOEN – Osman Nuri Vardı tarafından 9.146.025 adet payın Borsa’da işlem görebilmesi için MKK’ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.

CLEBI – Ahmedabad Uluslararası Havalimanı'ndaki operasyonlarıyla ilgili olarak, iptal edilen güvenlik izinleri nedeniyle geçici tedbirler talep eden tahkim başvurusunun reddedildiği, şirket bağlı ortaklığının karara itiraz edeceği açıklandı.

DENGE – Şirket bağlı ortaklığı Denge Film’in tasfiye edilmesine karar verildiği açıklandı.

DARDL – Sermaye artırımından 1,8 milyar TL nakit girişi sağladığı açıklandı.

ESEN – Şirket tarafından elektrikli araç ekosistemine yatırım kararı alındığı açıklandı.

ENSRI – Şirket unvanının Ensari Sınai Yatırı olarak tescil edildiği açıklandı.

ISGSY – Ortopro Tıbbi Aletler’de sahip olunan %80,38 oranındaki payın 18 milyon dolar bedelle Maxis Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi Atlas Büyüme Sermayesi GSYF’ye satılmasına karar verildiği açıklandı.

ISGYO – Şirketin, Tecim Yapı ile %50 – %50 maliyet ve hasılat paylaşımı modeli ile geliştirilen Litus İstanbul projesi kapsamında satışı yapılmayan 25 adet ortak mülkiyetli konuttan elde edilecek Tecim Yapı payına düşecek hasılat payı olan 307,7 milyon TL’nin Tecim Yapı’ya ödenerek sözleşmenin sonlandırılmasına karar verildiği açıklandı.

IHGZT – Pay geri alım programının sonlandırıldığı açıklandı.

IHEVA – Pay geri alım programının sonlandırıldığı açıklandı.

KOTON – Şirketin, Brand Finance'in Türkiye'nin En Değerli Markaları raporunda 36. sırada yer aldığı açıklandı.

KOZAL – Şirketin, Çukuralan Altın Madeni Kırmı-Element Tesisi Projesi kapsamındaki madencilik üretim faaliyetlerinin mevzuatlara uygun bir şekilde devam ettiği açıklandı.

QNBTR – Yurt dışında 370 gün vadeli 60 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.

SNGYO – Alim Alp tarafından 102.886 adet payın Borsa’da işlem görebilmesi için MKK’ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.

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

TERA – Oğuz Tezmen tarafından 4.700.000 adet payın Borsa’da işlem görebilmesi için MKK’ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.

ULUFA – 216 gün vadeli 200 milyon TL tutarında bono ihraç edilecek.

YKBNK – Yurt dışında 370 gün vadeli 30 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.

YKBNK – Yurt dışında 370 gün vadeli 50 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.

REEDR – Şirket sermayesinin 950 milyon TL’den %300 oranında bedelsiz olarak 2,9 milyar TL artışla 3,8 milyar TL’ye yükseltilmesine karar verildi.

PAY ALIM

03.06.2025 Tarihli Geri Alımlar				
Kod	Geri Alım Adet	Toplam Tutar TL	Ortalama Maliyet	Geri Alımların Sermayeye Oranı
ENERY	1,176,028	6,075,361	5,17	0.0001
MACKO	150,000	6,184,500	41,23	0.0015
HRKET	116,500	8,775,712	75,33	0.0010
BOBET	100,000	2,300,000	23,00	0.0003
AHGAZ	88,916	2,270,915	25,54	0.0000
LKMNH	80,000	1,192,000	14,90	0.0004
AKFIS	50,000	1,148,800	22,98	0.0001
PNLSN	50,000	1,623,823	32,48	0.0007
INVES	9,502	2,133,332	224,51	0.0001

HİSSE KODU	KAR PAYI(TEMETTÜ) BRÜT TL	SERMAYE ARTIRIMI/AZALTIMI	BİLANÇO TAKVİMİ
TRGYO	3,5 TL		
KTLEV		1050% - Teorik Fiyat-7,48 TL	
KBORU		500% - Teorik Fiyat-11,50 TL	
PATEK		347,76% - Teorik Fiyat-16,19 TL	
TURSG		100% - Teorik Fiyat-8,09	

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