

3.06.2026

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı'na göre, İran komşu ülkelere yönelik balistik füze saldırıları düzenlerken, ABD güçleri de Tahran tarafından desteklendiği öne sürülen saldırı girişimlerine karşılık olarak Kış Adası'na yönelik operasyonlar gerçekleştirdi. Gerilimin artmasına rağmen ABD Başkanı Trump, İran ile müzakerelerin devam ettiğini vurguladı ve İran devlet medyasında yer alan, Lübnan'daki çatışmalar nedeniyle ABD ile görüşmelerin askıya alındığı yönündeki haberleri reddetti. Diğer taraftan, ABD'de sektör verileri, geçen hafta ham petrol stoklarının 6,8 milyon varil azaldığını gösterdi. Çarşamba günü açıklanacak resmi hükümet verilerinin bu tabloyu doğrulaması halinde, ABD ham petrol stoklarında üst üste altıncı haftalık düşüş kaydedilmiş olacak. Bloomberg News'in haberine göre Irak, Hürmüz Boğazı'ndaki fiili tıkanıklığın petrol gelirleri üzerindeki etkisini azaltmak amacıyla Türkiye'ye uzanan boru hattı üzerinden ham petrol ihracatını üç kattan fazla artırmaya hazırlanıyor. Irak kabinesi, Kuzey Irak Bölgesel Kürt Yönetimi kontrolündeki sahalardan ve Kerkük sahalarından Türkiye'nin Akdeniz'deki Ceyhan Limanı'na uzanan boru hattı üzerinden ihracatın iki buçuk ay içinde günlük 220.000 varilden 770.000 varile çıkarılmasına yönelik planı onayladı.

ABD ile İran arasındaki barış görüşmelerine ilişkin belirsizliğin sürmesi ve Orta Doğu'da yeniden tırmanan çatışmaların petrol piyasalarında jeopolitik risk primini desteklemeye devam Brent petrol bu sabah %1,2 artışla 97,1 dolar seviyesinden işlem görüyor. Spot altın %0,4 düşüşle 4.473 dolar ve spot gümüş %0,3 düşüşle 74,9 dolar seviyesinde bulunuyor.

Yurtiçinde ise, dün 2-yıllık tahvil faizi 35 baz puan düşüşle %43,40 seviyesine ve 10-yıllık tahvil faizi 56 baz puan düşüşle %34,72 seviyesine geriledi. Dün haftalık veriler, 22 Mayıs haftasında brüt rezervlerin 8,4 milyar dolar gerilediğini gösterirken, siyasi haber akışının etkisi ile yabancı yatırımcı çıkışlarıyla beraber 22 Mayıs – 1 Haziran arasında TCMB'nin döviz satışının 13 milyar dolara yaklaştığı hesaplanıyor.

Bugün yurtdışında hizmet PMI verileri ve ABD'de ADP istihdam ve ISM verileri takip ediliyor. Yurtiçinde ise 22 Mayıs haftasına ait menkul kıymet istatistikleri izlenecek. Haftanın gündeminde Cuma günü açıklanacak enflasyon verileri ve ABD tarım-dışı istihdam verileri olmaya devam ediyor.

TCMB brüt rezervleri 22 Mayıs haftasında 8,4 milyar dolar geriledi. CHP'ye yönelik mutlak butlan kararının alındığı 22 Mayıs haftasında TCMB brüt rezervler 8,4 milyar dolar düşüşle 160,2 milyar dolar seviyesine geriledi. Net uluslararası rezerv 52,1 milyar dolardan 47 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler 37,2 milyar dolardan 28,7 milyar dolara geriledi.

Analitik bilançodan yapılan günlük rezerv tahminlerine göre, 1 Haziran tarihinde TCMB döviz satışının 3 milyar dolar dolar olduğu, ve 22 Mayıs tarihinden itibaren toplam döviz satışının 13 milyar dolara yaklaştığı hesaplanıyor.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.200	3,62
BIST Banka	16.219	4,53
BIST Sınai	18.937	2,90
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Haziran	16.469	4,41
XU030 Ağustos	17.339	4,38
Dolar/TL Haziran	47,06	-0,05
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	45,91	0,20
Euro/TL	53,38	0,47
TLREF	39,99%	0,00
2 Yıllık Tahvil	43,40%	-0,80
10 Yıllık Tahvil	34,72%	-1,59
Yurt Dışı Borsalar	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	51.308	0,45
S&P 500	7.610	0,13
NASDAQ 100	30.661	0,48
DAX	25.117	0,46
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1632	0,00
USD/JPY	159,92	0,15
GBP/USD	1,3469	0,02
DXY	99,20	-0,01
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.489	0,10
Gümüş (Ons)	75,12	0,39
Brent	95,44	0,51

Makroekonomik Veriler

2-Haziran-2026				Gerç.	Bek.	Önc.
AB	TÜFE, öncü			3.2%	3.3%	3.0%
ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları			7.62mln	6.87mln	6.87mln
3-Haziran-2026				Gerç.	Bek.	Önc.
JPY	Hizmet PMI	May		50.0	50.0	51.0
ÇİN	Hizmet PMI	May		54.0	52.3	52.6
3-Haziran-2026				Saat	Bek.	Önc.
ALM	Hizmet PMI	May		10:55	47.8	46.9
AB	Hizmet PMI	May			46.4	47.6
ABD	Hizmet PMI	May		16:45	50.9	51.0
ABD	ADP İstihdam Değişimi	May		15:15	116 bin	109 bin
ABD	ISM Hizmet PMI	May		17:00	53.6	53.6
ABD	Fabrika Siparişleri	Nis		17:00	4.6%	1.5%
ABD	Fed Üyesi Barr Konuşması			16:00		
ABD	Fed Üyesi Logan Konuşması			23:00		
ABD	Fed Bej Kitap			21:00		

[Podcast için tıklayın.](#)

Yatırım Stratejimiz

ABD borsaları Haziran ayına teknoloji ve yapay zekâ hisseleri öncülüğünde pozitif bir başlangıç yaparken, S&P 500 endeksi %0,13 yükselişle 7.610,03 puana, Dow Jones %0,46 artışla 51.316,01 puana ve Nasdaq %0,03 primle 27.095,59 puana ulaştı. Özellikle yapay zekâ altyapısı yatırımlarına yönelik güçlü beklentiler yarı iletken sektörünü desteklerken, veri merkezi harcamalarındaki artışın süreceğine yönelik öngörüler teknoloji hisselerine alım getirdi. Avrupa tarafında da risk iştahı güçlü seyrini korurken STOXX 600 endeksi %0,7 yükselirken, teknoloji sektörü öncülüğünde Almanya ve Fransa borsalarında alımlar öne çıktı. Makro tarafta, ABD'de bu hafta açıklanacak ADP özel sektör istihdamı, ISM hizmet PMI ve tarım dışı istihdam verileri öncesinde yatırımcılar temkinli kalmayı tercih ederken, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,4 civarında dengelenmesi ve son dönemde büyüme göstergelerinde görülen yavaşlama Fed'in yılın ikinci yarısında faiz indirimi alanı yaratabileceği beklentilerini canlı tutuyor. Bununla birlikte enerji fiyatlarının yüksek seyri ve hizmet enflasyonundaki katılık nedeniyle faiz indirimi beklentileri halen kademeli bir patikaya işaret ediyor. Jeopolitik tarafta ise ABD ile İran arasında yürütülen nükleer müzakerelere ilişkin haber akışı yakından takip edilirken, taraflar arasında bazı başlıklarda ilerleme sağlandığına yönelik haberler petrol fiyatlarındaki yükselişi sınırlasa da nihai anlaşmaya ilişkin belirsizlik sürüyor. Ayrıca Rusya-Ukrayna savaşında son dönemde artan saldırılar ve Orta Doğu'da İsrail-Gazze hattında devam eden gerilim küresel enerji arzı ve enflasyon görünümüne ilişkin riskleri canlı tutuyor. Genel görünümde piyasalarda yapay zekâ temalı büyüme hikâyesi risk iştahını desteklemeye devam ederken, yatırımcıların odağında bu hafta açıklanacak istihdam verileri, Fed üyelerinden gelecek mesajlar, tahvil getirilerinin seyri ve ABD-İran görüşmelerinden gelebilecek haber akışı bulunuyor.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, geçtiğimiz haftanın sonunda büyüme verisinin beklentilerin altında kalması ve CHP kurultayına ilişkin mutlak butlan kararının yarattığı satış baskısının ardından güçlü tepki alımlarıyla günü %3,62 yükselişle 14.200 puandan tamamladı. Özellikle bankacılık hisselerinde görülen güçlü alımlar dikkat çekerken, Bankacılık Endeksi'nde yükseliş %4,5 seviyesini aştı. Endekste ki toparlanmada siyasi gelişmelerin ilk şok etkisinin sınırlı kalması, büyümede görülen yavaşlamanın dezenflasyon sürecini destekleyebileceği beklentisi ve yarın açıklanacak Mayıs ayı TÜFE verisi öncesinde faiz indirimi beklentilerinin yeniden gündeme gelmesi etkili oldu. İTO'nun Mayıs ayında aylık %1,53, Türk-İş'in ise %1,70 oranında fiyat artışına işaret eden verileri, yarın açıklanacak TÜİK Mayıs enflasyonunun piyasa beklentilerinin altında gerçekleşebileceği yönündeki beklentileri güçlendirdi. İlk çeyrek büyümesinin yıllık %2,5 ile potansiyel büyümenin altında kalması da TCMB'nin yılın ikinci yarısında faiz indirimlerine başlayabileceği beklentilerini destekleyen unsurlar arasında yer alıyor. Buna karşın TCMB'nin son iletişimde fiyat istikrarını önceliklendirmeyi sürdürdüğü ve enflasyon beklentilerindeki bozulmayı yakından izlediği görülüyor. Makro tarafta USD/TL kuru 45,9 seviyesinde dengelenirken, gösterge tahvil faizlerinde geri çekilme eğilimi dikkat çekiyor. Türkiye'nin risk primi son dönemde 240-250 baz puan bandında seyretmeye devam ederken, siyasi gelişmelerin piyasa üzerindeki etkisinin sınırlı kalması yabancı yatırımcı algısı açısından olumlu değerlendiriliyor. Teknik görünümde 14.000 puan seviyesinin üzerinde gerçekleşen kapanış kısa vadeli görünüm açısından önemli bir eşik oluştururken, yukarıda 14.350-14.500 bandı ilk direnç bölgesi olarak izlenebilir. Cuma günü açıklanacak Mayıs enflasyonunun beklentilerin altında gelmesi durumunda bankacılık, GYO ve iç talep odaklı hisselerde pozitif ayrışmanın devam etmesi beklenebilir.

Bugünün yurtdışı gündemi yoğun. Yurt dışında 10.55 ve 11.00'de Almanya ile Euro Bölgesi hizmet ve bileşik PMI'leri, 12.00'de Euro Bölgesi ÜFE açıklanacak. ABD'de ise 15.15'te ADP özel sektör istihdamı (beklenti 110 bin), 17.00'de ISM hizmet (imalat dışı) PMI ve fabrika siparişleri öne çıkıyor; bu veriler cuma günü tarım dışı istihdam öncesi yön verici olacak.

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
ANHYT	105,30	104,1 -105	107,2 -108,5	99,65
AYGAZ	245,80	240,5 -243,1	251,25 -256,5	230,40
TAVHL	265,50	262 -265,25	272,25 -276	248,60
TRGYO	93,95	92,9 -93,6	95,3 -96,3	89,50

BIST100 ve VIOP Teknik Analiz Bültenimiz için [tıklayınız.](#)

MSCI endekslerinden çıkarıldığı için endeksin gerisinde kalan Anadolu Hayat ve Torunlar GYO'yu, olası bir barış anlaşmasının olumlu etkilenen Tav Havalimanları ile ana destek seviyelerine gerileyen Aygaz'ı günlük öneriler listemize ekliyoruz.

Şirket Haberleri

ATAKP: Kar dağıtım kararı 02.06.2026 Olağan Genel Kurulu'nda onaylandı; B grubu (ATAKP) 1 TL nominale brüt 0,70 TL (%70), %15 stopaj sonrası net 0,595 TL (%59,5), A grubu brüt/net 0,70 TL; peşin ödeme, hak kullanım 04.06.2026, ödeme 08.06.2026.

TABGD: Yönetim Kurulu kar payı dağıtım teklifi 02.06.2026 Genel Kurulu'nda onaylandı; B grubu (TABGD) 1 TL nominale brüt 5,00 TL (%500), %15 stopaj sonrası net 4,25 TL (%425), A grubu brüt/net 5,00 TL; peşin ödeme, hak kullanım 04.06.2026, ödeme 08.06.2026.

GSDHO: Bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. ile Sumisho Marine Co. Ltd. arasında Japonya'da inşa edilecek bir adet ultramax tipi kuru yük gemisi alımı için niyet mektubu imzalandığı bildirildi.

GLRYH / PRDGS: Ortak işlem; bağlı ortaklıklar İCG ve Pardus GSYO'nun (PRDGS) Velar Makine ve Kimya'daki tüm paylarını mevcut ortak Kudret Çölgeçen'e toplam 3.500.000 USD bedelle devrederek girişim sermayesi yatırımından çıktığı, 29.12.2025 tarihli erteleme kararının gerekçesi ortadan kalktığı için açıklandı.

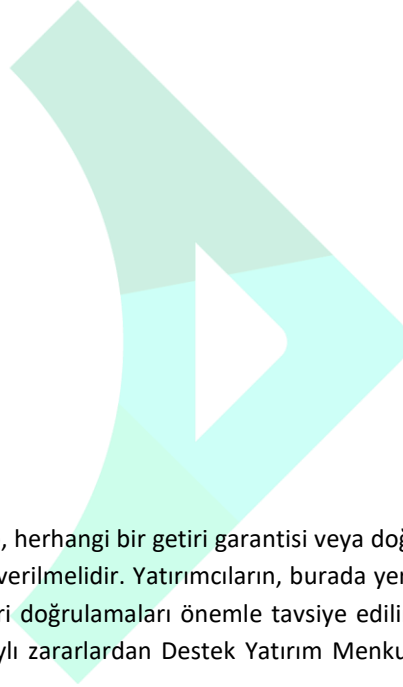
TRILC: Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin şirket hakkında 02.06.2026'dan itibaren 3 ay süreyle geçici mühlet (konkordato) verdiği; finansal sıkışıklık, 14.05.2026'dan beri kapatılamayan kredi gecikmeleri ve 20.05.2026 sonrası karşılıksız çek kayıtları gerekçeleriyle başvuru yapıldığı açıklandı.

ESEN / MAGEN: Ortak işlem; Esenboğa Elektrik (ESEN), Margün Enerji'deki (MAGEN) paylarının 85.800.000 TL nominale kadar olan kısmının (sermayeye oranı ~%2,91) hızlandırılmış talep toplama ile kurumsal yatırımcılara satışına başladı; UBS AG London ve Ünlü Menkul koordinatör, toptan satışın 04.06.2026'da, takasının 08.06.2026'da gerçekleşmesi bekleniyor, işlem sonrası ESEN'in MAGEN'deki payı %72,70'e inecek.

ERGLI / TMSN: Ortak işlem; Ereğli Tekstil'e ait ve DenizBank'a rehinli 500.000 adet halka açık B grubu TMSN hissesi üzerindeki rehlin DenizBank tarafından kaldırıldığı bildirildi.

CWENE: %100 bağlı ortaklığı CW Solar Cell Enerji A.Ş.'nin kayıtlı sermaye sistemine geçişi ve esas sözleşme tadili için 02.06.2026'da SPK'ya başvuruda bulunulduğu açıklandı.

PETKM: %51 doğrudan ortağı SOCAR Turkey Petrokimya'nın kolaylaştırılmış birleşmeyle SOCAR Turkey Enerji'ye devröldeği; önceki dolaylı ortak SOCAR Turkey Enerji'nin artık %51 doğrudan ortak haline geldiği bildirildi.



Yasal Uyarı

Bu içerikte yer alan bilgiler genel nitelikte olup, herhangi bir getiri garantisi veya doğrudan yatırım tavsiyesi niteliği taşımamaktadır. Yatırım kararları kişisel risk ve tercihlere göre verilmelidir. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak işlem yapmadan önce kendi araştırmalarını yapmaları ve ilgili verileri doğrulamaları önemle tavsiye edilir. Burada yer alan bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden doğabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş., bağlı kuruluşları, çalışanları ve danışmanları sorumlu tutulamaz.

Sunulan veriler güvenilirliği kabul edilen kaynaklardan elde edilmiş olmakla birlikte, bilgilerdeki doğruluk, eksiksizlik ve değişmezlik garanti edilmemektedir. Destek Yatırım adına sizinle iletişime geçen kişi veya kurumların kaynağını mutlaka doğrulayınız. Kurumumuz Telegram vb. uygulamalar veya sahte internet siteleri üzerinden hiçbir şekilde bilgi talep etmez, nakit yatırma veya çekme işlemlerine yönlendirmez. Tüm resmi bilgilere yalnızca kurumumuzun web sitesi üzerinden ulaşabilir ve doğruluğunu teyit edebilirsiniz.

Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak sözleşme çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Bu nedenle, yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu içerikte yer alan bilgi ve verilerden kaynaklanabilecek doğrudan veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği zararlardan Destek Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu değildir.

Gökhan Uskuay

Araştırma Direktörü

arastirma@destekyatirim.com