

19.06.2026

ABD-İran arasında bugün gerçekleşeceği açıklanan görüşmeler, İsviçre Dışişleri Bakanlığı'nın açıklamasına göre bugün gerçekleşmeyecek. ABD sözcüsü ABD Başkan Yardımcısı Vance'in seyahati iptal ettiğini bildirdi. Haber sonrasında Brent petrol 77 dolar seviyesinin altından yeniden 79 doların üzerine yükseldi; ancak halen anlaşmaya varıldığı açıklamasının ardından petrol fiyatlarında haftalık bazda düşüş 10'un üzerinde bulunuyor. Diğer taraftan ABD İran limanları ve kıyı sularına yönelik deniz trafiği kısıtlamalarının kaldırıldığını açıkladı. Daha önce boğazda mahsur kalan ham petrol yüklü tankerler dünden itibaren bölgeden ayrılmaya başlarken, Kuveyt petrol üretimini artırmaya başlayacağını duyurdu. Fed'den faiz artırım ihtimalinin daha yüksek fiyatlanması ile birlikte, spot altın %1,7 düşüşle 4.130 dolar ve spot gümüş %3 düşüşle 63,5 dolar seviyelerine gerilemiş görünüyor. ABD dolar endeksi 101 seviyesini aşarken, EURUSD 1,1422 seviyesine geriledi.

Dün **2-yıl vadeli gösterge** tahvil faizi 30 baz puan düşüşle %41,12'ye gerilerken, 10-yıllık gösterge tahvil faizi 4 baz puan artışla %33,30 seviyesinde günü tamamladı. Türkiye **CDS** spreadi 219 bps seviyesinde yatay seyrediyor.

Bugün haziran ayı imalat sanayi kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endekslerini açıklıyor. Reel Kesim Güven Endeksi (RKGE) manşet veride 103,3 ile önceki aya göre 2,7 puan artarken, arındırılmış veride ise 101,0 ile 2,4 puan artış kaydetmişti.

TCMB, enflasyonun ana eğilimindeki düşüşün haziran ayında sürdüğünü belirtti. Geçen hafta gerçekleştirilen Para Politikası Kurulu toplantı özetlerinde şu ifade yer aldı: Öncü veriler, enflasyonun ana eğilimindeki düşüşün haziran ayında da sürdüğüne işaret etmektedir. Göstergeler mevsimsel etkilerden arındırıldığında, aylık hizmet enflasyonunun yavaşlayacağını, temel mallar enflasyonunun ise görece yatay bir seyir izleyeceğini ima etmektedir. İşlenmemiş gıda fiyatlarında sebze fiyatları kaynaklı düşüş gözlenirken, işlenmiş gıda fiyatlarının artış oranında yavaşlama öngörülmektedir. Haziran ayında yurt içi enerji fiyatlarının görece yatay bir seyir izleyeceği tahmin edilmektedir.

Konut satışları mayıs ayında yıllık bazda %31,2 düştü. Mayıs ayında, Türkiye genelinde konut satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %31,2 düşüşle 93 bin 333 adet olurken, iş yeri satışları yıllık bazda %30,9 düşüşle 11 bin 434 adet olarak gerçekleşti. Böylece 12 aylık konut satışları 1 milyon 720 bin adete gerilerken, iş yeri satışları ise 209 bin 113 adete gerilemiş oldu. Mayıs ayında takvim etkilerinden arındırılmış serilere göre toplam konut satışları yıllık bazda %12,0 gerilerken, iş yeri satışları %10,6 düştü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış serilere göre ise bir önceki aya göre toplam konut satışları %1,4, iş yeri satışları %5,2 düşüş kaydetti.

Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.827	2,82
BIST Banka	18.936	3,59
BIST Sınai	18.309	1,13
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Haziran	17.180	-0,32
XU030 Ağustos	18.012	-0,25
Dolar/TL Haziran	46,74	-0,04
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	46,31	-0,10
Euro/TL	53,08	-1,12
TLREF	39,99%	0,00
2 Yıllık Tahvil	41,12%	-0,72
10 Yıllık Tahvil	33,30%	0,12
Yurt Dışı Borsalar	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	51.565	0,14
S&P 500	7.501	1,09
NASDAQ 100	30.406	2,48
DAX	25.027	0,37
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1463	-0,33
USD/JPY	161,44	0,49
GBP/USD	1,3208	-0,64
DXY	100,80	0,52
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	4.226	-0,75
Gümüş (Ons)	66,05	-2,79
Brent	78,94	-0,29

Makroekonomik Veriler					
18-Haziran-2026			Gerç.	Bek.	Önc.
İNG	BoE Faiz Kararı	Haz	3.75%	3.75%	3.75%
ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Baş	13 Haz	226 bin	232 bin	229 bin
ABD	CB Öncü Göstergeler	May	0.1%	0.1%	0.2%
19-Haziran-2026			Saat	Bek.	Önc.
TR	Reel Kesim Güven Endeksi	Haz	10:00	-	103.3
TR	Kapasite Kullanım Oranı	Haz	10:00	-	74.2%
JPY	TÜFE, yıllık	May	02:30	1.6%	1.4%
ALM	ÜFE, yıllık	May	09:00	2.5%	1.7%

TCMB brüt rezervleri 12 Haziran haftasında 7,3 milyar dolar artarak 152,1 milyar dolar oldu. 12 Haziran itibariyle Net uluslararası rezerv 1,8 milyar dolar düşüşle 45,1 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler 2,8 milyar dolar artışla 29,4 milyar dolara yükseldi. Altın fiyatlarının %5,3 düştüğü haftada altın rezervi 6 milyar dolar düşüşle 99,0 milyar dolara geriledi; bu düşüşün 5,6 milyar doları altın fiyatındaki düşüşten kaynaklandı. 12 Haziran haftasında TCMB'nin 3,3 milyar dolar döviz alımı yaptığı hesaplanıyor.

TCMB Brüt Rezerv
milyar dolar



Kaynak: TCMB

TCMB Net Rezervler
milyar dolar



Kaynak: TCMB

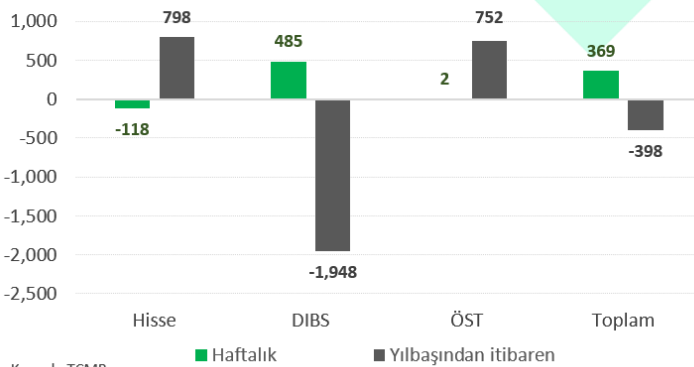
Yabancı yatırımcı ve yurt içi kurumlar swap (carry trade) pozisyonunda 12 Haziran haftasında 2,1 milyar dolar artış oldu. ABD-İran savaşını takip eden beş haftada 29,0 milyar dolar çıkış olurken, ateşkes ve kalıcı barış beklentileri ile takip eden haftalarda toplam 10,8 milyar dolar giriş oldu; yılbaşından bu yana çıkış ise 13 milyar dolara geriledi.

Yurtdışında yerleşik kişilerin TL varlıklarındaki net pozisyonları, 12 Haziran haftasında toplam 369 milyon dolar arttı. 12 Haziran haftasında, yabancı yatırımcıların Türk Lirası cinsi devlet tahvili pozisyonlarında 485 milyon dolar artış olurken, hisse senedi pozisyonlarında 118 milyon dolar düşüş gerçekleşti. ÖST'lerde 2 milyon dolar artış kaydedildi. Böylece, yılbaşından beri yabancı yatırımcıların yurtiçi pozisyonlarında net değişim, hisse senedinde 798 milyon dolar giriş şeklinde olurken, DİBS'te net 1,9 milyar dolar azalma ve Özel sektör tahvillerinde net 752 milyon dolar giriş kaydedildi; toplam net pozisyonunda ise 398 milyon dolar düşüş gerçekleşti.

Portföy Yatırımları*: Türk Lirası Varlıklar

Net değişim, milyon dolar

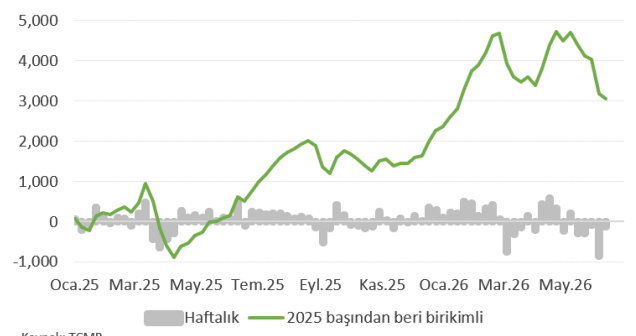
*Yabancı yatırımcılar, Türkiye'deki bankaların yurtdışı şubeleri hariç



Kaynak: TCMB

Yabancı Yatırımcı: Hisse Pozisyonu

Net değişim, milyon dolar



Kaynak: TCMB

[Podcast için tıklayın.](#)

Yatırım Stratejimiz

ABD piyasaları, Fed'in şahin faiz mesajlarının oluşturduğu baskıya rağmen ABD-İran geçici anlaşmasının enerji fiyatlarını aşağı çekmesi ve yarı iletken hisselerinde güçlenen alımlarla günü yükselişle tamamladı. Dow Jones %0,14 artışla 51.564,70 seviyesine çıkarken, S&P %1,08 yükselişle 7.500,58 puana, Nasdaq %1,91 kazançla 26.517,93 puana ulaştı. Russell 2000 ise %2,12 yükselerek 2.979,77 ile rekor kapanış gerçekleştirdi. Endeksler arasındaki ayrışma, yükselişin genele yayıldığını ancak ana ivmenin teknoloji, yarı iletken ve faiz hassasiyeti yüksek küçük ölçekli şirketlerden geldiğini gösterdi. Teknoloji sektörü %2,7 yükselişle rallinin lideri olurken, Philadelphia Yarı İletken Endeksi %6,4 değer kazandı. Intel'in Apple ile ABD'de çip tasarımı ve üretimine yönelik iş birliği açıklaması sonrasında %10,6 yükselmesi, Nvidia ve diğer yapay zekâ bağlantılı yarı iletken hisselerine de alım getirdi. Bankacılık hisseleri yüksek faiz beklentisi ve güçlü büyüme görünümünden destek bulurken, petrol fiyatlarındaki düşüş enerji şirketlerini sınırladı. Jeopolitik risk priminin azalması savunma hisselerinde kâr realizasyonuna yol açarken, sağlık sektörü risk iştahının yükseldiği seansta piyasanın gerisinde kaldı. Fed Başkanı Kevin Warsh'ın faiz indirimlerinden uzaklaşan ve gerektiğinde faiz artırımına açık kapı bırakan yaklaşımı ile Ortadoğu kaynaklı enerji ve enflasyon riskindeki gerileme arasındaki denge oldu. CME FedWatch fiyatlamasında eylül ayında 25 baz puanlık faiz artırımını ihtimali yaklaşık %50'ye, 50 baz puanlık artış olasılığı ise %20 civarına yükseldi. Buna karşılık Hürmüz Boğazı'ndan tanker geçişlerinin yeniden başlaması, petrol fiyatlarını savaş öncesi seviyelere yaklaştırarak Fed'in enerji kaynaklı enflasyonla mücadelede daha sert adımlar atmak zorunda kalmayabileceği beklentisini destekledi. Brent petrol sabah saatlerinde %1 düşüşle 79,03 dolara gerilerken haftalık kayıp %9,5'e ulaştı. ABD iki yıllık tahvil faizi haftalık bazda 9 baz puan yükselerek %4,179'a çıkarken, 10 yıllık faiz petrol fiyatlarındaki düşüşün uzun vadeli enflasyon beklentilerini sınırlamasıyla %4,451'e geriledi. Getiri eğrisindeki yataylaşma, piyasanın kısa vadede daha yüksek politika faizi ancak orta-uzun vadede daha kontrollü enflasyon senaryosunu fiyatladığını gösterdi. Dolar endeksi Fed'in şahin dönüşüyle 100,78 seviyesine yükselerek 13 ayın zirvesine ulaştı. Bugün ABD Başkan Yardımcısı JD Vance'ın Cenevre'de yapılması planlanan görüşmelere katılmaktan vazgeçmesi ve İran'ın anlaşmanın uygulanmasına ilişkin somut adımlar görmeden heyet göndermeyeceğini açıklaması, diplomatik iyimserliği sınırlayan yeni gelişme oldu. Cenevre görüşmelerinin iptal edilmesi anlaşmanın hukuken sona erdiği anlamına gelmesi de 60 günlük ateşkesin kalıcılığı ve nükleer müzakerelerin başlayıp başlamayacağı konusunda belirsizliği artırdı. ABD piyasaları Juneteenth tatili nedeniyle bugün kapalı olacak. Asya piyasaları ve ABD vadeli endeksleri Cenevre belirsizliği ve güçlü doların etkisiyle yaklaşık %0,2 geriledi. Yeni haftada piyasaların odağı Cenevre temaslarının yeniden planlanıp planlanmayacağı, Hürmüz geçişlerinin kesintisiz sürmesi, petrol fiyatlarının tepkisi ve Fed üyelerinin faiz artırım beklentilerine ilişkin açıklamalarında olacak.

BIST 100'de dünkü yükselişin temel katalizörü, Fed'e ilişkin faiz artışı ihtimali masada kalmaya devam etse de Ortadoğu'daki jeopolitik tansiyonun düşmesiyle Türkiye risk priminde görülen gerileme ve TL varlıklara yönelik algının iyileşmesi oldu. Endeks günü 14.827,35 puandan %2,82 yükselişle tamamlarken, işlem hacmi 202,3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Bu tablo, piyasanın küresel faiz baskısını izlemeye devam etse de kısa vadede jeopolitik tansiyondaki düşüşü daha güçlü fiyatladığını gösterdi. Yükselişte bankacılık sektörü belirgin şekilde ön plana çıktı. XBANK endeksi %3,59 yükselerek ana endekse göre pozitif ayrışırken, faiz indirimi beklentilerinin yeniden güç kazanması banka hisselerinde çarpan genişlemesi temasını destekledi. Bankalara ek olarak XHOLD %2,57, XULAS %2,10, XUTEK %1,85 ve XUSIN %1,13 yükseldi. Bu dağılım, alımların yalnızca banka hisseleriyle sınırlı kalmadığını, holdingler ve ulaştırma başta olmak üzere daha geniş bir tabana yayıldığını gösterdi. BISTTUM'de 315 hisse yükselirken, 148 hisse geriledi, 24 hisse yatay kaldı. Bu görünüm, risk iştahının genele yayıldığını; ancak devamı için bankacılık momentumu, 14.600 üzerindeki kalıcılık ve küresel faiz beklentilerinin seyri belirleyici olacak. **ABD-İran arasında bugün gerçekleşecek ve 60 günlük müzakere dönemini başlatacak Cenevre görüşmesinin iptal edilmesi, MSCI değerlendirmesinde Türkiye'nin notunun düşürülmesi dün kırılan 14.600 desteğine yeniden test edilmesine neden olabilir. Rallinin gelecek hafta da devamı için 14.600 üzerinde konsolide olunması önemli olacaktır.**

Günlük Hisse Önerileri				
Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
FROTO	91,85	90,05 -91	93,7 -95,45	87,30
GUBRF	515,50	505,5 -514	532 -541,5	476,50
ISCTR	15,47	15,13 -15,31	15,82 -16,15	14,72
VAKBN	35,16	34,46 -34,96	36,14 -36,82	33,04

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

Türkiye'de faiz indirimi beklentilerinin yeniden güçlenmesiyle ISCTR ve VAKBN'ı, Avrupa büyümeye yönelik endişelerin azalması nedeniyle FROTO'yu, İran'a yönelik yaptırımların gevşemesi halinde bölgesel ticaretin artacak olması nedeniyle GUBRF'yi günlük önerilerimize dahil ediyoruz.

Şirket Haberleri

KLKIM: Irak'taki en büyük ihracat pazarında yerel statü avantajı için, sahibi olduğu LLC Qaleat Alianshaat'taki %51 payını (çimento yapıştırıcı fabrikası dahil), yönetim kontrolü kendisinde kalmak üzere, 12.000.000 ABD doları (senet/teminat karşılığı) bedelle Nawzad Sherzad Ahmad (%46) ve Nehad Kre Shahan'a (%5) sattı; iştirak oranı %49'a indi. Romanya'da %50 iştiraki bulunan Kalekim Romania S.A.'nin kalan %50 payını (2 milyon adet) mevcut ortak Hüseyin Gür'den 400.000 Avro peşin bedelle satın alarak iştirak oranını %100'e çıkardı; işlem 18.06.2026'da tamamlandı. Kalekim Romania S.A.'nin Köstence/Lumina'daki N107/11/2 parsel numaralı 37.709 m²'lik verimsiz arazisini ve ilgili yapı ruhsatı hak/yükümlülüklerini, ilişkili taraf (mevcut ortağın aile üyesinin şirketi) Euro House Construct S.R.L.'ye toplam 670.000 Avro bedelle (400.000 Avro + en geç 15.09.2026'da 270.000 Avro) sattı.

BINHO: Yatırım portföyündeki Meta Mobilite Enerji A.Ş.'nin Mardin'de kuracağı 10 MWe / 14,8826 MWp gücündeki Depolamalı Güneş Enerji Santrali (D-GES) için yurt içi bir firmayla sözleşme imzalandı; santralin 2026 yılı son çeyreğinde işletmeye geçmesi öngörülüyor. %100 pay sahibi olunan 1000 Ödeme Hizmetleri ve Elektronik Para A.Ş.'nin paylarının tamamı, yaklaşık 422.156.266,77 TL kâr beklentisiyle 15.000.000 USD karşılığında Veridion Teknoloji A.Ş.'ye satıldı; hisse devri 18.06.2026'da tamamlandı (ertelenmiş açıklama).

HLGYO / HALKB: Ortak işlem; HLGYO'nun Kocaeli Dilovası'ndaki 16.275,63 m² C Blok arsası, hakim ortağı (ilişkili taraf) Türkiye Halk Bankası'na 1.450.000.000 TL + KDV bedelle satıldı, tapu devri 18.06.2026'da tamamlandı.

PEKGY: %100 bağlı ortaklık SozInv A.Ş. tarafından Beykoz'da geliştirilen, yaklaşık 25.000 m² arsa üzerinde 70 villadan oluşacak "Tera Orman Beykoz" projesinin lansmanı yapıldı; tamamlanması 2028 ortasında hedefleniyor.

SEKUR: Şirketin tüm finansal duran varlıkları ile maddi ve maddi olmayan varlıklarının nakit satışı (malvarlığı devri) önemli nitelikte işlem olarak değerlendirilip genel kurul onayına sunulacak; ayrılma hakkı pay başına 6,0656 TL olarak belirlendi.

MIATK: 1 yıl süreyle kamu ihalelerine katılım yasağına ilişkin idari işlemin iptali kararına karşı İçişleri Bakanlığı'nın istinaf başvurusu, Ankara BİM 8. İdari Dava Dairesi'nin 12.06.2026 tarihli kararıyla reddedildi.

AKFYE: %100 bağlı ortaklıkları Derbent Enerji ve Korda Enerji lehine kesinleşen Yargıtay kararlarıyla, TEİAŞ'tan fazla ödenen RES katkı payları için sırasıyla yaklaşık 26 milyon TL ve 22 milyon TL'nin faiziyle iade alınacağı 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