

30.06.2026

ABD ile İran arasında Katar'da yeniden başlaması beklenen diplomatik görüşmelere ilişkin iyimserlik ve Hürmüz Boğazı'nda deniz ticaretinin sürmesi, Orta Doğu kaynaklı arz endişelerini azaltarak risk iştahını destekledi. **Brent petrol** fiyatı 73 doların üzerine toparlanmasına rağmen savaş öncesi seviyelerine yakın seyrini korurken, enerji fiyatlarındaki normalleşme enflasyon baskılarının hafifleyebileceği beklentisini güçlendirdi. Böylece ABD tahvil faizlerinde düşüş desteklenirken, jeopolitik risklerin azalmasıyla birlikte yatırımcıların odağı yeniden küresel büyüme görünümü, şirket kârlılıkları ve bu hafta açıklanacak makroekonomik verilere çevrildi. Bu görünüm teknoloji hisseleri öncülüğünde alımları destekledi. Bu hafta Fed'in faiz patikasına ilişkin daha net sinyaller verecek ABD istihdam verileri ile ECB'nin Sintra Forumu'ndan gelecek mesajlar önem taşımaya devam ediyor. **Altın** ve **gümüş** fiyatları, güvenli liman talebindeki zayıflamanın etkisiyle baskı altında kalmaya devam etti. **DXY** 101 seviyesinin üzerindeki görünümünü sürdürürken, EURUSD ECB'nin Sintra Forumu ve Euro Bölgesi enflasyon verileri öncesinde yeniden 1,14 seviyesinin üzerine yükseldi.

Yurt içinde TCMB günlük bilanço verilerine göre, 26 Haziran ile biten haftada brüt rezervlerin 8,2 milyar dolar düşüşle 149 milyar dolara, Net Uluslararası Rezervlerin ise 45,0 milyar dolar seviyesine gerilediği hesaplanıyor. Pazartesi günü tahvil piyasasında kısa vadeli tarafta sınırlı alıcılı seyir izlenirken, uzun vadeli faizler yatay kaldı. **2 yıl vadeli gösterge tahvil** faizi %40,06 seviyesine gerilerken, 10 yıllık gösterge tahvil faizi %33,14 seviyesinde değişim göstermedi.

Bugün yurt içinde mayıs ayı dış ticaret verileri ve iş gücü istatistikleri, **yurt dışında** ise Almanya'da enflasyon ve işsizlik oranı, ABD'de JOLTS yeni iş açılışları takip edilecek.

Mayıs ayı dış ticaret verileri bugün açıklanıyor. Bu verinin öncüsü olan, Gümrük Bakanlığı geçici gümrük verilerine göre, mayıs ayında toplam ihracat %9,3 düşüşle 22,5 milyar dolar olurken, ithalat %10,7 gerileyerek 28,1 milyar dolar oldu, dış ticaret açığı ise %15,7 düşüşle 5,6 milyar dolar düzeyinde gerçekleşti. Geçen yılın aynı ayında 6,6 milyar dolar açık verilmişti.

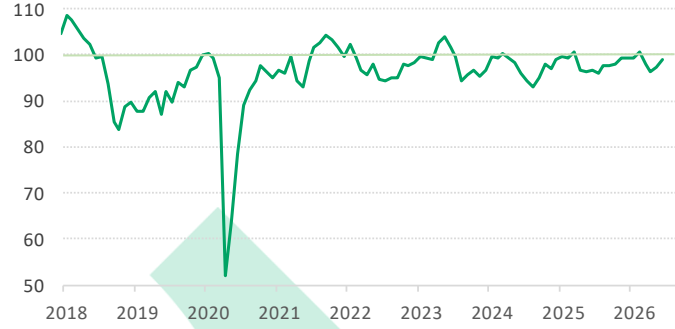
Endeks	Kapanış	Gün. Değ.%
BIST 100	14.183	-0,64
BIST Banka	17.941	-0,58
BIST Sınai	17.701	-0,88
VIOP	Kapanış	Gün. Değ.%
XU030 Haziran	16.470	0,24
XU030 Ağustos	17.215	0,21
Dolar/TL Haziran	46,62	-0,07
Para Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Dolar/TL	46,50	-0,16
Euro/TL	52,98	-0,19
TLREF	39,99%	0,00
2 Yıllık Tahvil	40,06%	-0,67
10 Yıllık Tahvil	33,14%	0,00
Yurt Dışı Borsalar	Kapanış	Gün. Değ.%
DOW JONES	52.106	0,46
S&P 500	7.401	0,63
NASDAQ 100	29.421	1,04
DAX	24.622	-0,24
Pariteler	Son	Gün. Değ.%
EUR/USD	1,1398	-0,22
USD/JPY	162,17	0,14
GBP/USD	1,3234	-0,18
DXY	101,33	0,16
Emtia Piyasaları	Son	Gün. Değ.%
Altın (Ons)	3.968	-1,22
Gümüş (Ons)	57,26	-1,76
Brent	73,60	-0,06

Makroekonomik Veriler				
29-Haziran-2026		Gerç.	Bek.	Önc.
TR Ekonomik Güven Endeksi	Haz	98,9	-	97,2
AB Ekonomik Güven Endeksi	Haz	95,0	94,3	93,5
30 Haziran, Salı	Dönem	Saat	Beklenti	Önceki
TR İşsizlik Oranı	May	10:00	-	8,2%
TR Dış Ticaret Dengesi, \$	May	10:00	-5.6 mlr	-8.5 mlr
ALM İşsizlik Oranı	Haz	10:55	6,4%	6,3%
ALM TÜFE, yıllık	Haz	15:00	2,5%	2,6%
ABD Conf. Board Tüketici Güven End.	Haz	17:00	94,3	93,1
ABD JOLTS Açık İş Pozisyonları	May	17:00	7275 bin	7618 bin

Ekonomik Güven Endeksi haziran ayında %1,8 artışla 98,9 seviyesine yükseldi. Ancak endeks son dört aydır eşik değerin altında kaldı. Ekonomik güven endeksinin 100'den küçük olması genel ekonomik duruma ilişkin kötümserliği gösteriyor. Bir önceki aya göre haziran ayında tüketici güven endeksi %2,5 oranında artarak 87,9 değerini, reel kesim (imalat sanayi) güven endeksi %1,0 oranında artarak 102,0 değerini, hizmet sektörü güven endeksi %1,4 oranında artarak 110,5 değerini, perakende ticaret sektörü güven endeksi %0,3 oranında artarak 112,8 değerini, inşaat sektörü güven endeksi %1,1 oranında artarak 83,0 değerini aldı.

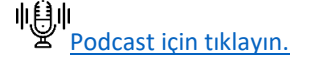
Ekonomik Güven Endeksi

Mevsimsellikten Arındırılmış



Kaynak: TÜİK

Yatırım Stratejimiz



ABD piyasaları haftanın ilk işlem gününü güçlü yükselişlerle tamamladı. Dow Jones %0,59 artışla 52.182,74 puana çıkarak rekor kapanış gerçekleştirirken, S&P 500 %1,18 yükselişle 7.440,43'e, Nasdaq Composite ise %2,07 değer kazanarak 25.820,14 puana ulaştı. Böylece S&P 500 ve Nasdaq'taki beş günlük kayıp serisi sona erdi. Piyasadaki toparlanmada ABD ile İran arasındaki hafta sonu çatışmalarının kalıcı bir tırmanmaya dönüşmemesi, teknoloji hisselerinde son dönemdeki sert satışların ardından gelen tepki alımları ve çeyrek sonu portföy düzenlemeleri etkili oldu. Buna karşılık işlem hacminin son 20 günlük ortalamasının altında kalması, yükselişin henüz güçlü bir yatırımcı katılımıyla desteklenmediğine işaret etti. Sektörel görünümde iletişim hizmetleri ve teknoloji hisseleri öne çıktı. S&P 500 teknoloji endeksi %1,7 yükselirken, Alphabet'in Dow Jones endeksine dahil olduğu ilk işlem gününde %4,8 değer kazanması ve yapay zekâ temalı hisselerde görülen toparlanma Nasdaq'taki güçlü performansı destekledi. Comcast, NBCUniversal ve Sky operasyonlarını ayrı bir halka açık şirket altında toplama planının ardından %4,5 yükselirken, Nasdaq 100 endeksine dahil edileceği açıklanan SpaceX hisseleri %7,2 prim yaptı. Asya piyasalarında ise çeyrek sonu nedeniyle daha karışık ve kâr realizasyonlarının öne çıktığı bir görünüm izleniyor. Japonya Nikkei endeksi sabah saatlerinde yatay hareket ederken, ikinci çeyreği %36'nın üzerinde rekor bir yükselişle tamamlama yolunda bulunuyor. Güney Kore KOSPI endeksi çip hisselerinin desteğiyle ikinci çeyrekteki kazancı %65'e yaklaştı. Tayvan endeksi çeyreklik bazda %40'ın üzerinde yükselirken, Hong Kong Hang Seng endeksi aynı dönemde yaklaşık %7,5 gerileyerek bölgenin belirgin biçimde gerisinde kaldı. Güçlü endeks performansına rağmen yabancı yatırımcıların Güney Kore hisselerinde yılbaşından bu yana 17,3 milyar dolarlık satış yapması, yükselişin yeni yabancı girişinden çok endeks ağırlığı yüksek teknoloji şirketleri tarafından taşındığını gösteriyor. Döviz piyasasında ABD ekonomisinin dirençli kalması ve Fed'e ilişkin beklentilerin faiz indiriminden faiz artırımına doğru kayması doları desteklemeye devam ediyor. Dolar endeksi ikinci çeyrekte yaklaşık %1,3 yükselirken, dolar/yen paritesi 162,41 seviyesine çıkarak 40 yılın en yüksek düzeyini gördü. Güçlü dolar ve yükselen reel faiz beklentileri nedeniyle altın ise on yılı aşkın sürenin en sert çeyreklik kaybına doğru ilerliyor. Bugün ABD'de tüketici güveni ve açık iş sayısı verileri takip edilirken, Avrupa'da açıklanacak enflasyon rakamları küresel faiz fiyatlaması açısından önem taşıyacak. Haftanın ana gündemi ise Çarşamba günü Fed Başkanı Kevin Warsh'ın konuşması ve ABD piyasalarının Cuma günü tatil olması nedeniyle Perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi olacak.

BIST 100 endeksi haftanın ilk işlem gününde %0,64 düşüşle 14.183,21 puandan kapanırken, gün içinde 14.113,89–14.365,96 aralığında hareket etti. Endeksin pozitif açılışa rağmen kazanımlarını koruyamaması ve kapanışın gün içi dip seviyelere yakın gerçekleşmesi, endekste ki zayıflığın devam ettiğini gösterdi. 2 Mart'tan bu yana uygulanan tedbirlerin sona ermesine rağmen BIST 100'de işlem hacmi 137,4 milyar TL ile geçen haftanın 150,5 milyar TL'lik günlük ortalamasının yaklaşık %9 altında kalarak yatırımcı ilgisinin hâlen zayıf seyrettiğini gösterdi. Hisse piyasasında zayıf işlem hacmi ve endeks ağırlığı yüksek şirketlerdeki satışlar, yabancı yatırımcı ilgisinin hisse senetleri tarafında sınırlı kaldığına işaret ediyor. Buna karşılık Türkiye'nin risk primindeki gerileme ve tahvil faizlerindeki aşağı yönlü hareket, yabancı yatırımcının TL cinsi sabit getirili menkul kıymetlere ilgisinin devam ettiğini gösteriyor. CDS ve tahvil piyasasındaki olumlu ayrışmanın hisse senetlerine aynı ölçüde yansımaması yabancı satışlarının sığlaşan piyasada karşılamakta zorluk olarak ön plana çıkıyor. ABD piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde görülen güçlü toparlanma ve jeopolitik risklerin önceki haftalara göre azalması, Borsa İstanbul'un güne sınırlı pozitif başlamasına yardımcı olabilir. Petrol fiyatlarının çatışma dönemindeki zirvelerden gerilemesi Türkiye'nin cari denge ve enflasyon görünümü açısından olumlu olmakla birlikte, küresel faizlerde ve dolar endeksinde yüksek seviyelerin korunması gelişmekte olan ülke hisse piyasalarına yönelik risk iştahını sınırlıyor. Bugün çeyrek ve ilk yarı yıl sonu olması nedeniyle fonların bilanço ve portföy ayarlamalarına bağlı olarak hisse bazlı oynaklığın artması beklenebilir.

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Son	Alım Aralık	Satım Aralık	Stop-loss
AKBNK	77,20	76,1 -77,4	79,75 -80,8	72,95
OTKAR	374,50	369,75 -373	381,25 -386,25	361,25
TUPRS	219,30	216,8 -219,8	225,2 -227,6	208,80
YKBNK	40,08	39,66 -40,3	41,36 -41,78	37,76

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

CDS ve tahvil faizlerinde gerilemenin AKBNK ve YKBNK'a olan ilgiyi artırmasını, 7-8 Temmuz NATO zirvesi nedeniyle Otokar'ın Avrupa'da iş alma potansiyelini fiyatlamasını ve petrol fiyatları gerilemesine rağmen rafineri marjlarında yaşanan yükselişin ise TUPRS'ta tepki alımları getirmesini bekliyoruz.

Şirket Haberleri

MAALT: Divan Talya Oteli için Turizm İşletme Belgesi alındı; 176 oda (356 yatak) ve 5 yıldızlı olarak sınıflandırılan otel 01.07.2026'da ticari faaliyete başlayacak, en geç 30 Eylül 2026'da tüm satış kanallarına açılacak.

ALCTL: Nokia Participations'ın sahip olduğu %65 (25.155.501,8 TL nominal) payın NSN Oy'ye 43.000.000 Avro karşılığında devredilmesi planlanıyor; Nokia'nın nihai pay sahipliği ve yönetim kontrolü değişmeyecek.

GOODY: Hakim ortak Goodyear S.A.'dan kullanılan toplam 850.000.000 TL kredinin 15.12.2026 vadeyle ve %42,2620 faiz oranıyla yenilenmesine karar verildi (ilişkili taraf işlemi).

HUNER: Letonya'da enerji depolama projesi yürüten SW Electricity SIA'nın %60 payı 359.760 Euro bedelle devralındı.

EKGYO: İstanbul Küçükçekmece Halkalı Batı 1. Etap ASKGP ihalesinin 2. oturumunda en yüksek teklif 7.789.000.000 TL toplam gelir, %35 şirket payı oranı ve 2.726.150.000 TL şirket payı geliri oldu; değerlendirme süreci devam ediyor.

TSPOR: Yıldız Holding ile 2026/2027, 2027/2028 ve 2028/2029 sezonlarını kapsayan reklam anlaşması yapıldı; üç sezon için toplam 80.000.000 TL+KDV ödenecek.

BRKO: Neva Prestij Yapı İnşaat Taahhüt Otomotiv'in %51 oranındaki hisselerinin alımına yönelik görüşmelere başlanmasına karar verildi.

OZRDN: Üretim faaliyetlerinin %100 bağlı ortaklık Bizofol Yalıtım Ürünleri'ne devredilmesi, 28 personelin bu şirkete geçirilmesi ve Almanya'daki Bizofol GmbH hisselerinin devri kararlaştırıldı.

TRALT / TRENJ: TRALT, dolaylı iştiraki TR Doğal Enerji (TRENJ) paylarında mevcut 349.760.430 TL'lik (10.630.047 adet) alımlara ek olarak azami 300.000.000 TL'lik ilave pay alımı yapılmasına karar verdi.

TRALT / TRMET: TRALT, dolaylı iştiraki TR Anadolu Metal (TRMET) paylarında mevcut 599.794.084 TL'lik (13.856.558 adet) alımlara ek olarak azami 700.000.000 TL'lik ilave pay alımı yapılmasına karar verdi.

TRALT: Şirket, mevcut 75 milyon adet geri alınmış paya ilave olarak azami 85,125 milyon adet pay için 5 milyar TL fon ayırarak toplam geri alım limitini 160,125 milyon adede çıkardı ve program süresini 3 yıl olarak belirledi.

PRKME: 2026 yılı bağımsız denetçisi olarak DRT Bağımsız Denetim'in Olağan Genel Kurul onayına sunulmasına karar verildi.

PRKME: 19.06.2026'da süresi dolan Pay Geri Alım Programı'nın yenilenmesi için yeni programın Olağan Genel Kurul onayına sunulmasına karar verildi.

ATLAS: 2026 yılı bağımsız denetçisi BD Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. seçimi 26.06.2026'da (TTSG 11610) tescil edildi.

MHRGY: Çekmeköy Reşadiye konut projesinde paylaşım oranlarını değer bazında %52,09 şirket / %47,91 arsa sahibi olarak yeniden düzenleyen ek protokol 29.06.2026'da imzalandı.

PLTUR: Albayrak ailesine ait halka açık olmayan payların, sermayenin %10,01'ini temsil eden kısmının grup şirketi Albayrak92 (Private) Limited'e devri için Pay Devir Sözleşmesi imzalandı; devir kapanış koşullarına bağlı.

TSPOR: Yıldız Entegre Ağaç ile 2026/2027 sezonu kol sponsorluğu konusunda anlaşıldı; sözleşme karşılığında 50.000.000 TL ödeme yapılacak.

HEKTS: Ortak OYAK'ın, sermayenin %8,5'ine denk 716.550.000 adet payın nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin takası tamamlandı; OYAK'ın pay oranı gün sonunda %0,4687'ye geriledi.

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