

Tarife kaynaklı gelişmeler risk iştahını şekillendirmeye devam edecek

ABD Başkanı Donald Trump, Çin'in iki ülke arasında ticaret ile ilgili yapılan anlaşmayı ihlal ettiğini iddia ederken, Çin ise Cenevre ticaret anlaşmasını ihlal ettiğine dair ABD'nin iddialarını reddetti ve anlaşma şartlarını ihlal edenin ABD olduğunu öne sürdü. İki taraftan yapılan bu açıklamalar dünyanın en büyük iki ekonomisi arasındaki görüşmelerin tıkanmışa ilişkin endişeleri artırırken, bu durum küresel risk iştahı üzerinde de bir miktar baskı oluşturdu. Trump, Çin Devlet Başkanı Xi Jinping'in sert ve anlaşma yapması son derece zor biri olduğunu söyledi. 9 Haziran Pazartesi günü ise ABD ve Çin'in, karşılıklı tarife artışlarıyla tırmanan ticaret geriliminin çözümü için yürüttüğü müzakerelerin yeni turuna İngiltere'nin başkenti Londra'da başladığı bildirildi. ABD ve Çin arasındaki müzakereler ve bu konudaki haber akışları piyasaların takibinde yer alacaktır. Aynı zamanda geçtiğimiz dönemde ABD Başkanı Trump, Avrupa Birliği'ni 1 Haziran'dan itibaren yüzde 50 oranında gümrük vergisi uygulamakla tehdit etmiş ancak sonrasında Avrupa Birliği'ne (AB) doğrudan yüzde 50 tarife uygulanmasına yönelik kararını 9 Temmuz 2025'e ertelediğini duyurmuştu. Bu hususta ABD ve Avrupa Birliği arasındaki ticaret görüşmeleri ve bu konudaki gelişmeler de piyasaların yakın takibinde yer alacaktır. ABD Başkanı Donald Trump, çarşamba günü çelik ve alüminyum ithalatına uygulanan yüzde 25'lik gümrük vergisinin yüzde 50'ye yükseltilmesine yönelik kararnamayı imzalarken, Beyaz Saray Sözcüsü Leavitt, tarifeler konusunda bir anlaşmaya varılması için belirlenen son tarihin yaklaştığını ticaret ortaklarına hatırlatmak amacıyla tekliflerini sunmalarını isteyen bir mektup gönderdiklerini belirtti. Önümüzdeki süreç açısından ABD'nin başta Avrupa Birliği ve Çin olmak üzere diğer ülkelerle gerçekleştireceği müzakereler ve haber akışları yakından izlenecektir. Tarife kaynaklı haber akışları ve açıklamalar küresel risk iştahının seyri ve fiyatlamalar üzerinde belirleyici olacaktır. Şubat ayından mayıs ayı başına kadar ABD borsaları başta olmak üzere küresel hisse piyasalarında ticaret savaşı endişeleri ve resesyon korkularıyla satış baskısının artış kaydettiği görülürken, mayıs ayı başında ABD ve Çin arasında sağlanan 90 günlük anlaşma ve uygulanan tarifelerin karşılıklı olarak düşürülmesi piyasalardaki endişelerin yatışmasına ve hisse piyasalarında toparlanmaların yaşanmasına katkı sağlamıştı. Tarife kaynaklı olumlu haber akışlarının ve iyimserliğin korunması risk iştahındaki iyileşmenin devamlılığı açısından önem taşımakta olup, yeniden tarife kaynaklı endişeleri ve resesyon korkularını artırabilecek gelişmeler küresel çapta satış baskısının ve volatilitenin artış kaydetmesine neden olabilir.

Haziran ayında merkez bankalarının toplantıları ön planda olacak

Haziran ayında Amerikan Merkez Bankası (Fed), İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve Japonya Merkez Bankası (BoJ) gibi büyük merkez bankalarının toplantıları ve faiz kararları yakından izlenecektir. Bu hususta Fed cephesinde üyelerin son dönemdeki temkinli açıklamaları dikkat çekmektedir. Dallas Fed Başkanı Logan, enflasyon ve istihdam risklerinin dengede olduğunu, Fed'in bu süreçte sabırlı bir tutum sergilemesi gerektiğini ifade etti. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic, faiz oranlarını değiştirme konusunda aceleci davranmadığını belirterek, son dönemdeki cesaret verici enflasyon verilerine rağmen bu konuda daha fazla ilerleme görmek istediğini söyledi. Fed Güvernörü Lisa Cook, enflasyondaki ilerlemeye karşın ticaret politikalarından kaynaklanan risklerin para politikası açısından yeni zorluklar doğurduğunu ve faiz kararlarını zorlaştırdığını belirtti.

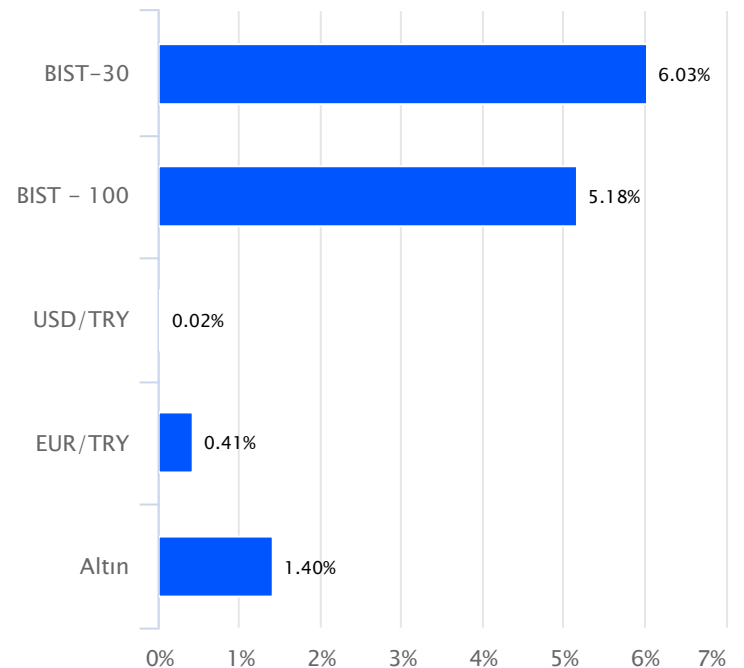
Haftalık Veriler

Hisse Senedi Piyasaları	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
BIST - 100	9,486.56	5.18	4.11
BIST - 30	10,539.64	6.03	6.12
BIST Mali	11,482.34	4.99	7.94
BIST Sanayi	12,226.95	3.83	-0.69
BIST - 30 Vadeli	10,736.00	5.15	2.84

Sabit Getirili Menkul Kıymet	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Türkiye 2 Yıllık	43.32	0.84	3.91
Türkiye 10 Yıllık	33.43	0.64	2.91
Gecelik Faiz	49.00	0.81	4.23

Emtia ve Pariteler	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Altın (Ons/\$)	3,357.50	1.40	-2.03
Brent Petrol	66.34	5.97	7.20
USD/TRY	39.22	0.02	1.54
EUR/TRY	44.67	0.41	1.72
Döviz Sepeti	41.84	0.61	1.67

Yurtdışı Piyasalar	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Fransa	7,804.87	0.68	1.40
Almanya	24,304.46	1.28	4.54
İngiltere	8,837.91	0.75	2.80
S&P 500	6,000.36	1.50	7.02
Çin	3,385.36	1.13	2.09
Dow Jones	42,762.87	1.17	4.74
Honk Kong	23,792.54	2.16	4.99
Nasdaq	19,529.95	2.18	10.40
Japonya	37,741.61	-0.59	2.47
Hindistan	82,188.99	0.91	1.92

Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu

Fed Başkanı Powell ve Fed üyeleri son dönemdeki açıklamalarında, tarifelerin biraz daha netlik kazanana kadar adım atmak istemediklerini, bekleyip görmek için iyi bir pozisyonda olduklarını ve acele etmelerine gerek olmadıklarını vurguluyorlar. Fed'in 18 Haziran'daki toplantısında faiz oranlarında değişim beklenmezken, yayınlanacak projeksiyonlar ve Fed üyelerinin tahminlerini içeriden noktasal grafikler önemli olacaktır. Piyasalar halihazırda 2025 yılında 2 faiz indirimine gidileceğini ve ilk faiz indiriminin eylül toplantısında yapılacağını öngörüyor. Elbette önümüzdeki süreçte ABD – Çin kaynaklı haber akışları, tarife etkileri ve ekonomik verilere bağlı olarak beklentilerin değişim gösterebileceği dikkate alınmalıdır. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) 19 Haziran'daki toplantısında faiz oranlarında değişime gitmeyeceği ve politika faizini %4,25 seviyesinde koruyacağı bekleniyor. İngiltere Merkez Bankası (BoE) Başkanı Bailey, son açıklamasında politika faizinin yönünün aşağı olduğunu ancak bunun hangi hızda olacağı konusunda artık çok daha fazla belirsizlik olduğunu söyledi. Küresel ticaret politikalarına yönelik belirsizliklerin arttığı mevcut ortamda gelecekteki faiz indirimleri konusunda kademeli ve temkinli yaklaşımın yol gösterici olmaya devam edeceğini dile getiren Bailey, verilere dayanarak karar vereceklerini vurguladı. Japonya'da ise enflasyonist baskılardaki azalma ve küresel ekonomik belirsizliklerin büyümeyi olumsuz etkileyebileceğine yönelik beklentiler, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) faiz artırımı beklentilerini kısa vadede zayıflatıyor. Tarife kaynaklı belirsizliklerin ön planda olduğu mevcut konjonktürde BoJ'un 17 Haziran'daki toplantısında faiz oranlarında değişime gitmeyeceği öngörülüyor. Toplantı sonrasında verilecek mesajlar ve kurulacak iletişim önemli olacaktır.

ECB 25 baz puan faiz indirimine gitti

Avrupa Merkez Bankası (ECB) 5 Haziran Perşembe günü toplantısında beklentilerle uyumlu olarak 25 baz puan faiz indirimine gitti. ECB, mevduat faizini yüzde 2,25'ten yüzde 2'ye, ana refinansman faizini yüzde 2,40'tan yüzde 2,15'e, marjinal fonlama faizini de yüzde 2,65'ten yüzde 2,40'a düşürdü. ECB Haziran toplantısında yeni projeksiyonlarını da açıkladı. 2026 yılı enflasyon tahmini yüzde 1,6'ya düşürülürken 2027 tahmini değişmeyerek yüzde 2'de kaldı. 2025 yılı büyüme tahmini yüzde 0,9'da bırakıldı. 2026 büyüme tahmini yüzde 1,2'den yüzde 1,1'e çekildi. ECB Başkanı Lagarde toplantı sonrasındaki basın konferansında, kararın neredeyse oybirliğiyle alınmış bir karar olduğunu, bir konsey üyesinin kararı desteklemediğini söyledi. Lagarde büyümeye yönelik risklerin aşağı yönlü olduğunu, bugünkü faiz indiriminin ardından ECB'nin önümüzdeki belirsizliklerle yüzleşmek için iyi bir konumda olduğunu belirtti. Lagarde ücret artışlarının görünür şekilde ılımlılaştığını dile getirirken, faiz indirimiyle para politikası döngüsünün sonuna yaklaşıldığını, yüzde 2 enflasyon hedefi doğrultusunda durumu veri odaklı bir şekilde ele alacaklarını vurguladı.

Yurt içinde enflasyon yıllık bazda %35,4'e geriledi

3 Haziran Salı günü yurt içinde açıklanan mayıs ayı TÜFE rakamı piyasadaki medyan beklenti olan %2,10 ve bizim beklentimiz olan %2,75 seviyesinin oldukça altında aylık bazda %1,53 oranında artış kaydetti. Mayıs 2024'teki %3,37'lik rakamın seriden çıkmasıyla, yıllık TÜFE enflasyonu %37,9'dan %35,4'e geriledi. Çekirdek TÜFE enflasyonu (C grubu) %3,6'lık beklentimize karşılık %2,43'lük gerçekleşmenin ardından yıllık bazda %37,1'den %35,4'e geriledi. Yurtiçi ÜFE enflasyonu aylık %2,48 seviyesinde gerçekleşerek yıllık bazda %22,5'ten %23,1'e yükseldi. Bu ÜFE enflasyonunda son 1 senedeki ilk artış oldu. Yurtiçi ÜFE enflasyonundaki zirve seviye Mayıs 2024'te görülen %57,7 seviyesiydi. Gıda enflasyonu %0,7 oranında düşüşle sebze fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle aşağı yönlü sürprizin baskın geldiğine işaret etti. Dayanıklı mal grubu ve diğer temel mallar grubundaki %2,7 ve %1,5'lik aylık enflasyon

rakamları kur geçişkenliğinin nisana göre hafifleyerek de olsa devam ettiğine işaret etti. Çekirdek enflasyonun bir diğer önemli bileşeni ve enflasyon sepetinin 1/3'e yakınına oluşturan hizmet enflasyonu da aylık %1,7'lik gerçekleşmeyle geçen ayki %3,0'e göre önemli bir yumuşama kaydetti. TCMB'nin likiditeyi sıkarak %49'da tuttuğu ortalama fonlama maliyeti kabaca %35'e geri çekilen yıllık TÜFE enflasyonuna göre önemli bir reel faize işaret ediyor. Bununla beraber, TCMB'nin yeniden faiz indirim sürecini başlatması için döviz rezervlerinin iyileşmeye devam etmesi de gerekiyor. Buna ilişkin olarak, mart ortasından mayıs başına kadar yaklaşık 52 milyar \$ gerileyen swap hariç net rezervlerin son haftalarda kabaca 17 milyar \$ arttığını görüyoruz. TCMB'nin 22 Mayıs'taki Enflasyon Raporu toplantısındaki iyimser duruşunu da dikkate aldığımızda, rezervlerdeki iyileşmenin sürmesi halinde, TCMB'nin 19 Haziran'daki toplantısında sınırlı miktarda (100-150 baz puan) faiz indirimi gündeme alabileceği ihtimalini dışlamıyoruz. Ancak, bunun için daha öncesinde ortalama fonlama maliyetinin politika faizi olan %46,0'ya yakınsadığını görmemiz gerekiyor.

BIST100'de toparlanma çabası

Geçen hafta salı günü açıklanan mayıs ayı enflasyonunun beklentilerden daha iyi gelmesi ve faiz indirim beklentilerini desteklemesi bankacılık sektörü öncülüğünde Borsa İstanbul'da yükselişlerin güç kazanmasına katkı sağladı. Salı günü bankacılık sektöründe %6'ları bulan yükselişler öne çıkarken, BIST100 Endeksi salı gününü %2,98 oranında yükselişler kapattı. Çarşamba günü de pozitif havanın etkisini sürdürdüğü BIST100 Endeksi'nde perşembe günü Kurban Bayramı dolayısıyla erken bir kapanış gerçekleşti. Böylece bayram dolayısıyla kısalan haftayı BIST100 Endeksi %5,18 oranında bir yükselişle 9.487 puandan tamamladı. Bayram tatilinin ardından BIST100 Endeksi'nde pozitif havanın etkisini sürdürmesi ve 50 günlük üssel ortalama (9.447) üzerinde kalıcılığın korunması durumunda 100 ve 200 günlük üssel ortalamaların geçtiği kabaca 9.570 seviyesi ilk güçlü direnç noktası olarak izlenecektir. Kritik öneme sahip bu ortalamalar üzerinde kapanışlar kaydedilebilirse yükseliş eğiliminin güç kazanabileceği endekste 9.650 – 9.700 ve 9.770 seviyeleri direnç olarak takip edilecektir. Mayıs ayının ilk yarısında test edilen ve direnç olarak çalışan 9.770 seviyesi de aşılabılırsa 9.830 – 9.900 ve 10.000 seviyelerine doğru yükselişler yaşanabilir. Endekste 100 ve 200 günlük ortalamaların aşılamaması ve yeniden düzeltmelerin gözlenmesi halinde ise 9.400 – 9.350 aralığı kısa vadeli ilk destek bölgesi olup, devamında 9.300 – 9.250 ve 9.200 seviyeleri destek konumunda bulunmaktadır. Endekste 9.250 – 9.200 bölgesi altında kapanışların yaşanması halinde 9.100 ara destek olmak üzere tekrardan 9.000 bölgesine doğru geri çekilmeler gündeme gelebilir.

Yeni Haftada Ne Konuşacağız?

ABD-Çin arasında müzakereler sürüyor. İngiltere'nin başkenti Londra'da görüşmelerin başladığı belirtilirken, dünyanın iki büyük ekonomisinin yeniden görüşmeler yapması, piyasalardaki iyimserliği destekliyor. Rusya-Ukrayna arasındaki haber akışları da yakından izleniyor. En son 02 Haziran tarihinde yeniden iki ülkenin yetkilileri bir araya gelirken, bazı anlaşmalar sağlandığı belirtilmişti. Rusya yapmış olduğu açıklamasında, varılan anlaşmalara uymaya hazır olduklarını ifade etti. İki ülke arasındaki haber akışları veya olası yeni müzakere haberleri, piyasaların seyri açısından önemli olabilir. Fed'in toplantısı gelecek hafta 17-18 Haziran tarihlerinde takip edilecek. Toplantı öncesi ABD'de açıklanan veriler, faiz politikasına yönelik beklentileri şekillendiriyor. Cuma günü açıklanan mayıs ayı istihdam raporu sonrası Citigroup, Fed için 2025 yılında faiz indirim tahminini üçe indirdi. Bu haftada ABD'de enflasyon haftası olacağı için veri sonrası bu beklentilerde değişiklik beklenebilir. Hafta içerisinde, veri bazlı hareketler görülebilir. Yurt içinde, hafta içerisinde Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ve ekonomi yönetiminden gelecek açıklamalarda yakından izlenecek.

Türkiye

Yurt içi piyasalarda, 10 Haziran Salı günü mayıs ayına yönelik hazine nakit dengesi açıklanacak. 12 Haziran Perşembe, nisan ayına ilişkin sanayi üretimi verisi takip edilecek. En son açıklanan mart ayı verisi aylık yüzde 3,40 ve yıllık yüzde 2,50 olarak gerçekleşmişti.

Avrupa

10 Haziran Salı, Euro Bölgesi sentix yatırımcı güven endeksi haziran ayı verisi açıklanacak. En son açıklanan mayıs ayı verisi -8,10 olurken, haziran ayı için piyasadaki beklenti -6,00 olarak açıklanması yönünde bulunuyor. 11 Haziran Çarşamba, Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek. Faizle ilgili söylemleri önemli olabilir. 13 Haziran Cuma, Euro Bölgesinden sanayi üretimi ve dış ticaret dengesi verileri takip edilecek. Mart ayında Euro Bölgesi sanayi üretimi aylık yüzde 2,60 ve yıllık yüzde 3,60 olarak gerçekleşmişti. Euro Bölgesinde nisan ayı verilerinin açıklanması bekleniyor.

ABD

ABD'de enflasyon haftası olacak. 11 Haziran Çarşamba, ABD'de mayıs ayı enflasyonu açıklanacak. Nisan ayında ABD enflasyonu aylık yüzde 0,20 ve yıllık yüzde 2,30 olarak gerçekleşmişti. 12 Haziran Perşembe, nisan ayı ÜFE verisi takip edilecek. Her hafta açıklanan haftalık işsizlik maaşı başvurularının da açıklanması bekleniyor. 13 Haziran Cuma, ABD'de haziran ayı Michigan tüketici güven endeksi takip edilecek. Haziran ayı verisi açıklanacak ve piyasadaki medyan beklenti 52,50 olurken, mayıs ayı verisi 52,20 olarak açıklanmıştı.

KAP Haberleri

TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA BANKASI / TSKB 05.06.2025**12:43:57**

Banka, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile Türkiye Cumhuriyeti'nde yer alan kadın iş gücü veya genç istihdamını önceliklendiren işletmelerin finansmanı ile depremde etkilenen bölgelerdeki işletmelerin desteklenmesi amacıyla, 75 milyon euro tutarında "Kapsayıcı Kredi" sözleşmesini imzalamıştır. (NÖTR)

MLP SAĞLIK / MPARK 10.06.2025 08:30:06

Şirket, kapalı alan, yatak ve doktor kapasitesi bakımından İstanbul'un önde gelen özel hastanelerinden biri olan Özel Gaziosmanpaşa Hastanesi'nin bağlı olduğu Bileşim Turizm İnşaat'ın hisselerinin tamamını devralmak üzere bir protokol imzalamış ve görüşmelere başlamıştır. Sürecin en geç iki ay içinde tamamlanması öngörülmektedir. Yaklaşık 60 bin metrekare kapalı alana ve 403 yatak kapasitesine sahip olan hastane, mevcut yatak ve doktor sayısı ile Türkiye genelindeki 576 özel hastane arasında ilk beş arasında yer almaktadır. Devir işleminin tamamlanmasıyla birlikte, yatak kapasitesi ve doktor kadrosunun büyüklüğü açısından işlem, Şirket için anlamlı bir inorganik büyüme sağlayacaktır.

LOKMAN HEKİM / LKMNH 05.06.2025 12:56:13

Pay geri alım kapsamında 14,94 TL - 14,99 TL fiyat aralığından 52.750 adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %2,13'e ulaşmıştır. (SINIRLI POZİTİF)

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar:

MAVİ Gedik: NS: 9.923 mn TL; FAVÖK: 1.885 mn TL; NK: 695 mn TL

Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 10.06.2025 saat 08:37'ye kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

*Pay geri alım programı kapsamında 05.06.2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen pay geri alım bildirimleri için [tıklayınız](#).

*Şirket haberleri araştırma birimi tarafından hazırlanmaktadır.

*SPK ve BIST kararıyla Tedbir Kapsamındaki Pay Senetlerine [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

*Kredili İşlemlerde Öz Kaynak Tamamlama Bildirimi ve Resen Satış Hakkında Bilgilendirmeye ulaşmak için [TIKLAYINIZ...](#)

Hisse Kodu	Son Fiyat	Beta (3 Ay)	21 Günlük H.O.	Hisse Özet	Alım Aralığı	K.V. En Güçlü Direnç	K.V. En Güçlü Destek
DOHOL	14,96	0,81	14,99	DOHOL hissesi geçen haftayı 14,96 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 1,77 yükseliş yaptı. Hisse 15,8 F/K ve 0,6 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. DOHOL hissesinin piyasa değeri 39,15 milyar TL olup son açıklanan net karı ise - 640,2 milyon TL seviyesindedir.	14,87 - 15,05	15,50	14,57
GARAN	116,10	1,15	109,71	GARAN hissesi geçen haftayı 116,1 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 5,93 yükseliş yaptı. Hisse 5,1 F/K ve 1,4 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. GARAN hissesinin piyasa değeri 487,62 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 25284,3 milyon TL seviyesindedir.	115,2 - 116,7	119,50	113,00
PGSUS	257,25	0,98	245,10	PGSUS hissesi geçen haftayı 257,25 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 6,79 yükseliş yaptı. Hisse 9,1 F/K ve 1,6 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. PGSUS hissesinin piyasa değeri 128,63 milyar TL olup son açıklanan net karı ise -2634,6 milyon TL seviyesindedir.	255,5 - 259	266,50	249,30
ULKER	112,60	1,16	111,99	ULKER hissesi geçen haftayı 112,6 TL seviyesinden kapatarak haftalık bazda yüzde 4,07 yükseliş yaptı. Hisse 6,1 F/K ve 1,1 PD/DD değerlerinden işlem görüyor. ULKER hissesinin piyasa değeri 41,58 milyar TL olup son açıklanan net karı ise 2579 milyon TL seviyesindedir.	111,6 - 113,3	116,10	109,70

Haftalık Piyasa Takvimi 09 - 13 Haziran

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
09 Haziran Pazartesi	02:50	Japonya	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	1. Çeyrek		0,60%/-0,70%
	04:30	Çin	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs		0,10%/-0,10%
	04:30	Çin	ÜFE (Aylık)	■	Mayıs	-3,10%	-2,70%
	17:00	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	■	Nisan	0,00%	0,40%
	Tüm Gün	Türkiye	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı olacak	■	Haziran		
10 Haziran Salı	09:00	İngiltere	İşsizlik Oranı	■	Nisan	4,60%	4,50%
	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Haziran	-6,00	-8,10
	17:00	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi	■	Mayıs		-183,5 mlr TL
11 Haziran Çarşamba	06:15	Euro B.	ECB Başkanı C. Lagarde'nin Konuşması	■	Haziran		
	15:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs	0,20%/2,50%	0,20%/2,30%
	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs	0,30%/2,90%	0,20%/2,80%
	21:00	ABD	Federal Bütçe Dengesi	■	Mayıs	-325,3 mlr \$	258,0 mlr \$
12 Haziran Perşembe	09:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	■	Nisan	-0,10%	0,20%
	09:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		-0,70%/-0,70%
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		3,40%/2,50%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Mayıs	241 Bin	247 Bin
	15:30	ABD	ÜFE(Aylık/Yıllık)	■	Nisan	0,20%/2,60%	-0,50%/2,40%
13 Haziran Cuma	07:30	Japonya	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık)	■	Nisan	-0,90%	0,20%
	07:30	Japonya	Kapasite Kullanım Oranı	■	Nisan		-2,40%
	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Mayıs	0,10%/2,10%	0,40%/2,10%
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Nisan		2,60%/3,60%
	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Nisan	20,2 mlr €	36,8 mlr €
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Haziran	52,50	52,20

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Econoday.com kaynaklarından alınmıştır.

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta En Çok Yükselen ve Düşen İlk 10 Hisse

YÜKSELENLER						DÜŞENLER					
Yükselenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %	Düşenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %
GRTHO	350.00	21.00	133,392,549	314,826,791	136.0	RALYH	93.55	-28.70	353,117,127	533,214,446	51.0
SELEC	76.40	11.70	132,317,394	161,854,341	22.3	KTLEV	7.31	-14.18	535,331,434	1,015,315,724	89.7
ALTNY	77.90	11.52	134,044,695	333,772,536	149.0	GSRAY	1.61	-10.06	176,858,678	230,727,504	30.5
AHGAZ	27.04	11.46	86,349,860	96,367,726	11.6	ANHYT	72.90	-5.87	55,186,591	75,424,869	36.7
ENERY	5.40	10.66	513,177,074	325,181,155	-36.6	ANSGR	83.70	-4.89	132,097,771	156,140,645	18.2
EKGYO	15.46	10.59	2,566,698,581	2,968,302,521	15.6	KONTR	24.42	-3.33	247,200,496	324,286,873	31.2
AKBNK	56.25	10.40	5,418,943,093	4,800,760,962	-11.4	EGEEN	8,210.00	-1.14	90,254,370	79,891,400	-11.5
GARAN	116.10	9.63	1,749,744,438	3,184,602,037	82.0	TABGD	171.30	-0.98	96,258,773	105,557,992	9.7
BIMAS	521.50	9.56	2,058,816,524	2,339,951,793	13.7	GESAN	42.56	-0.84	143,374,980	100,710,736	-29.8
FROTO	87.55	9.23	1,031,705,821	889,610,996	-13.8	BRYAT	1,832.00	-0.22	90,901,970	61,887,900	-31.9

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Artan ilk 15 Hisse

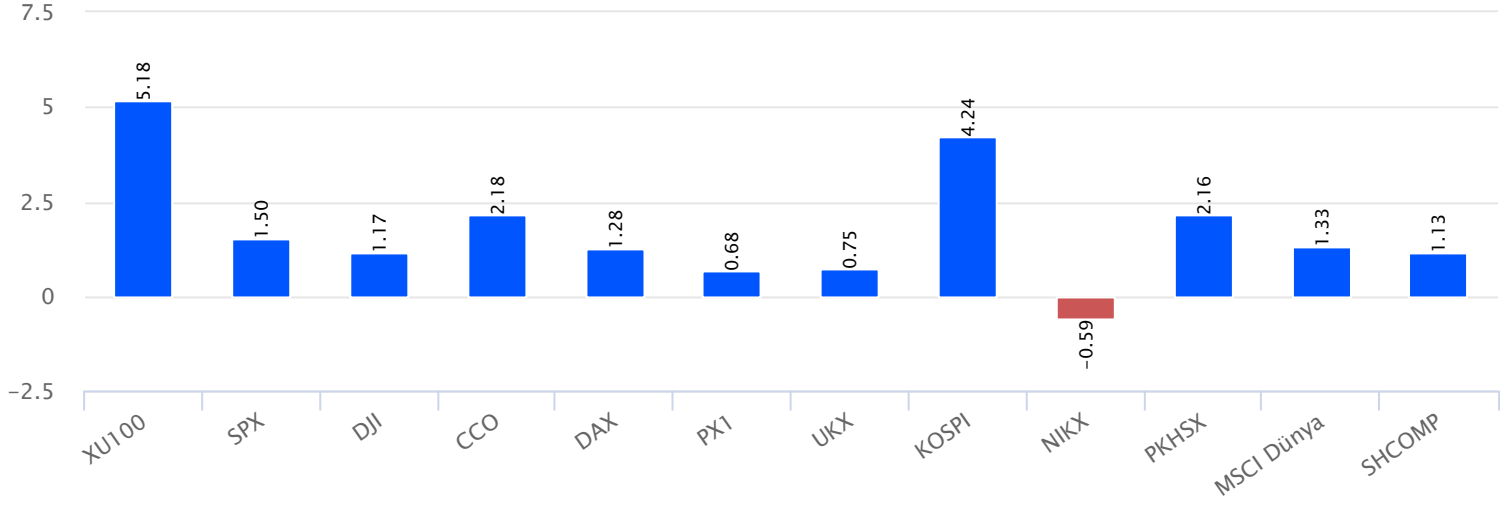
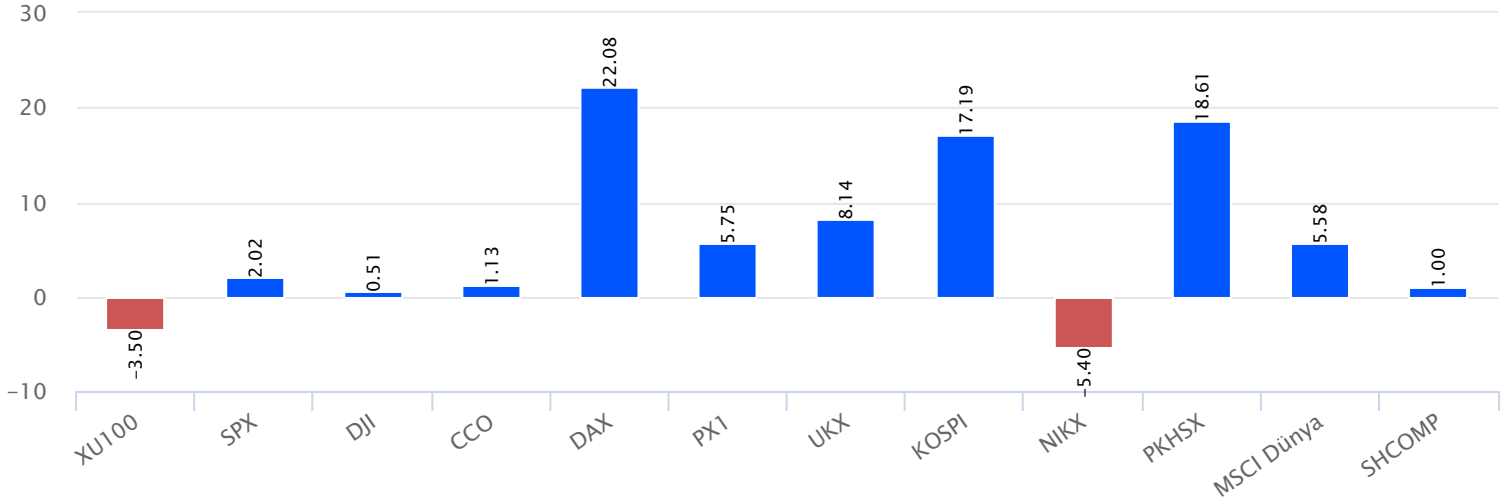
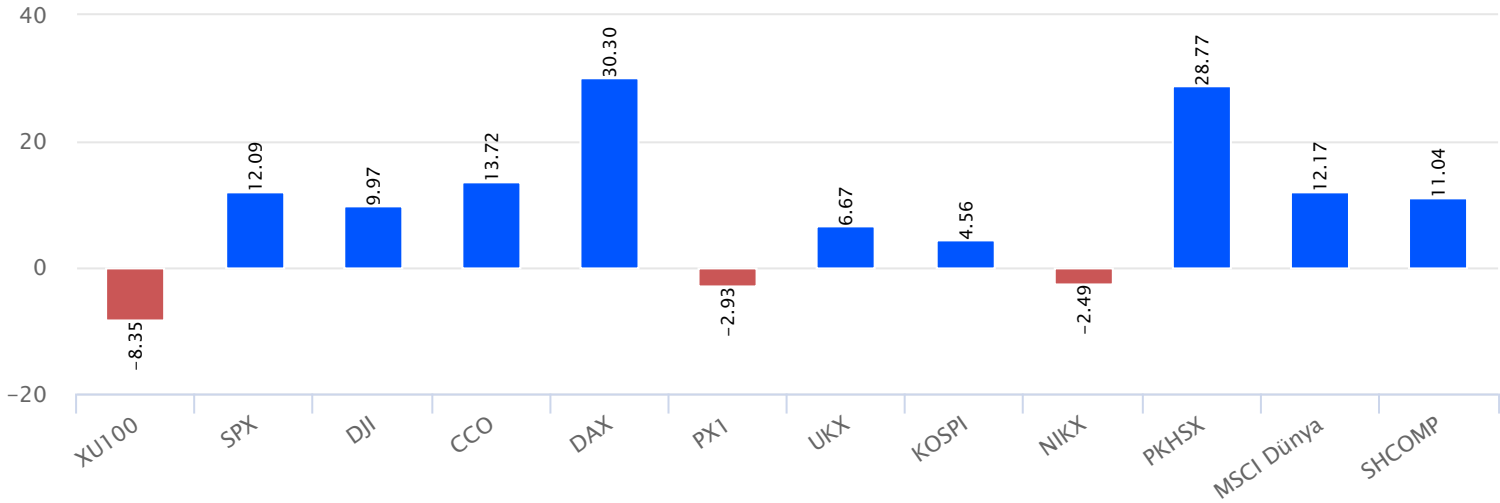
Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K PD/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.
ALTNY	149.00	145,974,144.80	11.52	77.90	34.78	4.80	73.81	79.72	84.87
GRTHO	136.02	134,581,296.00	21.00	350.00	48.51	7.60	281.71	316.81	269.54
ECILC	121.75	145,331,428.06	0.78	46.46	16.41	0.63	46.08	44.04	43.39
KTLEV	89.66	431,501,915.00	-14.18	7.31	5.90	3.76	7.98	6.95	6.12
GARAN	82.00	2,267,545,159.10	9.63	116.10	5.13	1.44	109.71	108.20	117.65
GUBRF	76.53	1,414,152,323.00	2.14	243.20	24.27	3.87	268.16	270.69	275.90
CWENE	58.43	70,395,261.84	4.18	14.97	31.17	1.48	15.87	16.20	17.59
RALYH	51.00	350,780,896.10	-28.70	93.55	22.70	7.82	124.53	111.55	95.89
ANHYT	36.67	56,639,496.95	-5.87	72.90	7.55	3.94	76.99	82.21	89.49
KCHOL	35.95	2,392,637,265.60	4.80	148.50		0.66	148.01	147.76	153.66
SOKM	32.65	227,971,281.08	3.50	34.34		0.65	36.39	36.71	38.01
KONTR	31.18	199,219,228.86	-3.33	24.42	237.28	3.04	26.13	27.19	30.77
GSRAY	30.46	150,466,163.12	-10.06	1.61		1.51	1.89	1.93	1.95
HEKTS	27.97	131,118,298.14	1.29	3.13		1.82	3.12	3.15	3.37
CCOLA	27.66	126,562,533.50	8.80	53.05	12.03	2.55	50.85	51.49	53.13

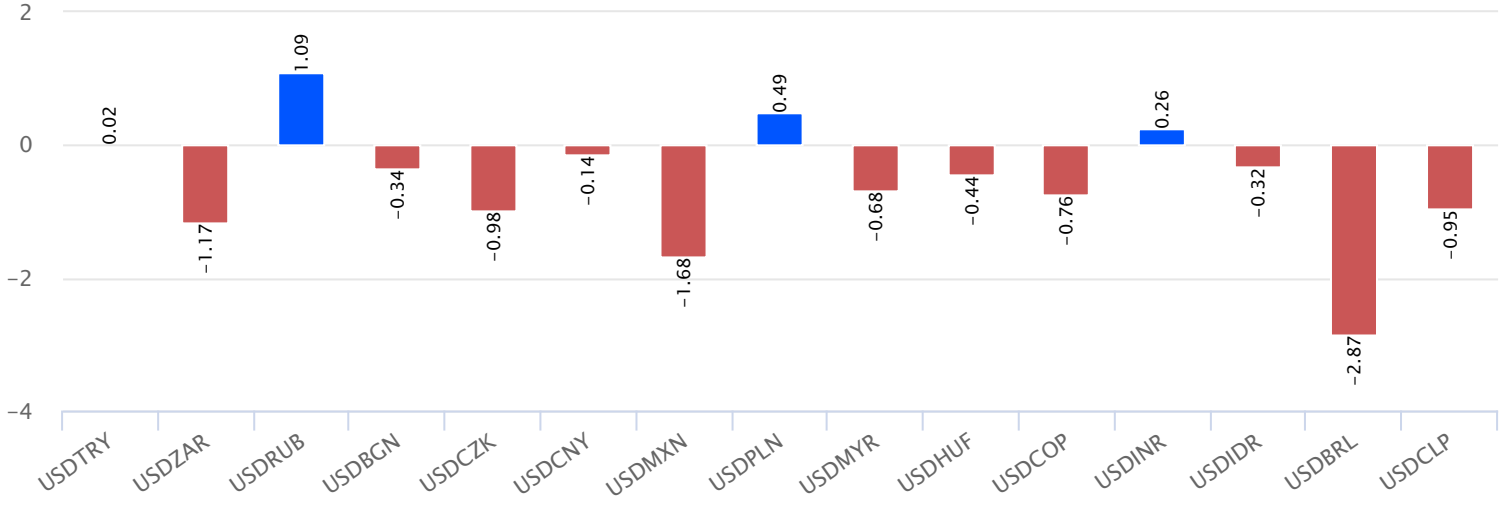
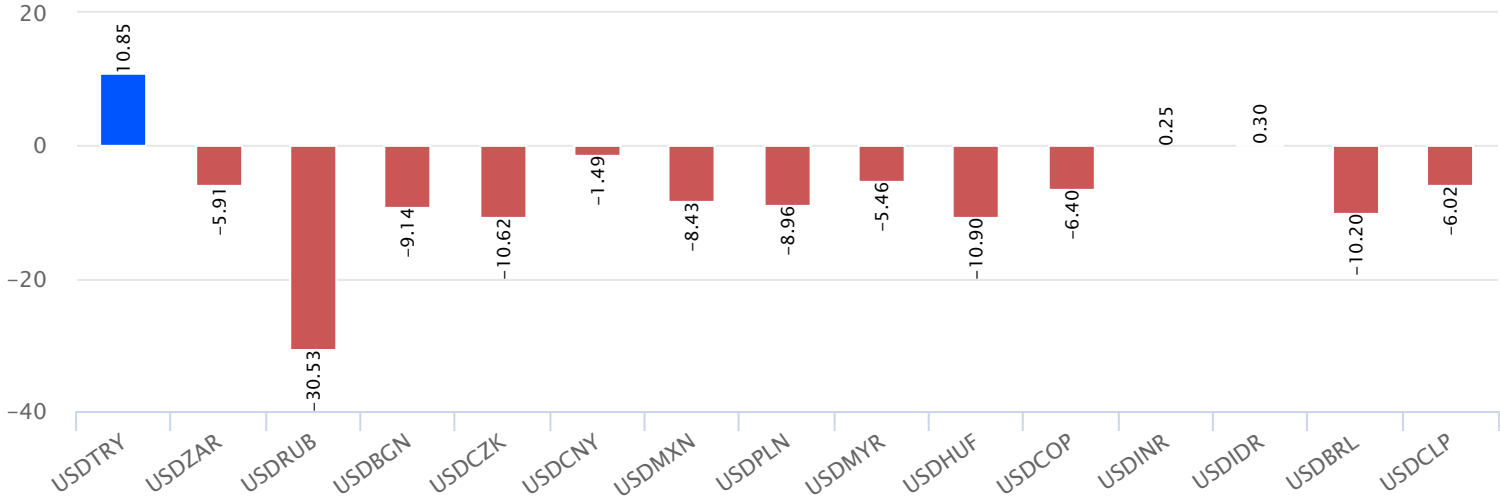
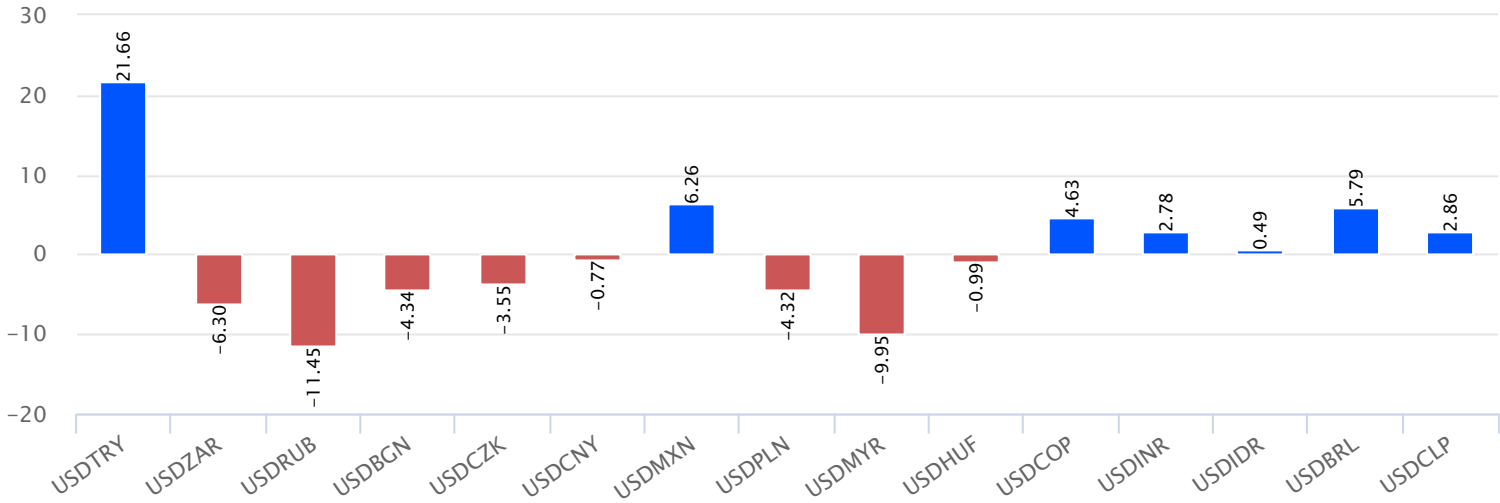
*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse

Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış	F/K Pd/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.
BSOKE	-70.05	280,160,775.89	2.75	16.80	44.79	2.48	19.05	17.50	15.11
CANTE	-57.62	200,741,646.84	3.25	1.59		0.43	1.61	1.61	1.56
ALFAS	-55.68	137,767,313.36	0.95	44.48	22.55	3.93	45.84	47.19	55.75
IEYHO	-44.34	135,350,849.81	0.00	13.32		2.84	13.57	11.92	10.89
ARDYZ	-43.47	41,857,789.12	6.10	28.18	9.40	1.48	27.75	26.62	30.37
KOZAL	-40.74	1,669,392,631.18	6.39	24.64	57.91	2.39	24.67	26.13	25.10
YEOTK	-38.87	99,839,547.16	4.85	41.96	24.56	5.14	41.39	45.27	49.33
CLEBI	-37.32	194,691,867.00	2.45	1,837.00	12.57	5.36	2,062.83	2,454.03	2,217.07
SASA	-36.87	2,441,044,654.57	1.83	3.34	29.94	1.13	3.56	3.75	3.72
ENERY	-36.63	266,131,351.65	10.66	5.40	20.47	1.59	4.93	4.28	3.97
DOHOL	-34.15	203,645,452.81	2.05	14.96	15.75	0.57	14.98	15.52	14.74
BRYAT	-31.92	67,887,876.00	-0.22	1,832.00	24.25	1.90	1,922.00	1,929.47	1,861.46
TURSG	-31.54	113,372,669.36	1.21	8.35	6.09	2.52	8.43	8.73	8.65
GOLTS	-30.74	38,532,246.00	0.37	342.25	36.01	0.74	359.74	383.93	400.84
KRDMD	-30.22	1,156,000,775.86	6.81	23.54		0.49	23.53	24.88	26.64

*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

Dünya Borsaları Haftalık Değişim %Dünya Borsaları Yılbaşına Göre Değişim %Dünya Borsaları 52 Haftalık Fark %

Para Birimleri Haftalık Değişim %Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %



Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza, No:21, İç Kapı No:45, K:10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 0053

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Mesut KURT	Müdür	mkurt@gedik.com
Eda KARADAĞ	Müdür Yardımcısı	eda.karadag@gedik.com
Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Betül GEDİK	Yönetmen	betul.gedik@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Yatırım Danışmanı	yilmaz.altun@gedik.com
Elif KAYA	Uzman	ekaya@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.