

Günlük Yorum

Hürmüz Boğazında çatışma

ABD - İran anlaşma haberi bekleyen piyasalar Hürmüz Boğazından gelen çatışma haberleri ile sarsıldı. Hürmüz Boğazına mayın döşeyen İran hücumbotlarını ABD'nin vurması üzerine başlayan saldırı, İran'ın füze saldırısı ve ABD'nin İran füze rampalarını vurması ile devam etti. ABD yetkilileri yaşanan gelişmeleri "koruma amaçlı saldırı" olarak tanımlayıp, ateşkesin devam ettiğini açıkladı. İran tarafından resmi bir açıklama gelmedi.

Piyasalar çatışma haberlerine önemli bir tepki vermedi. Temmuz vadeli aktif Brent kontratı gün içi gördüğü en düşük seviyeden 2 dolar artış ile 98 dolara yükseldi. ABD vadeli çatışma haberlerinden bağımsız yatay pozitif seyrediyor. Avrupa vadeli İngiltere ve Almanya öncülüğünde sınırlı satıcı. Gelişmekte olan Asya borsaları Hong Kong ve Güney Kore ile tutunuyor. Yaşanan gelişmeler piyasalar için taktiksel pozitif görüşümüzü değiştirmedir.

Borsa İstanbul barış beklentisine gelişmekte olan piyasalara göre daha sınırlı tepki verdi. Bankalar ve havacılık hisselerindeki güçlü yükselişe rağmen endeks psikolojik olarak önemli 14bin seviyesinin altında kapandı. Aselsan, Petkim, Tüpraş gibi jeopolitik riskle beslenen büyük hisseler endeksi baskıladı. Gıda fiyatlarının Mayıs ayında gerileyeceği beklentisi Bim, Migros, Şok gibi perakende şirketlerini baskılayarak endeksteki yükselişi sınırlayan diğer bir neden.

Borsa İstanbul'da dünya borsalarına paralel sınırlı satıcı bir açılış bekliyoruz. Körfezden gelen çatışma haberi sonrası banka, havacılık gibi hassas sektörlerde sınırlı satış görülebilir. Çatışmaların devam etmesi durumunda dün çok satış yiyen Aselsan, Petkim, Tüpraş gibi büyük hisseler endeksteki düşüşü sınırlar. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 13.750 ve 13.950.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	13,891	0.60	-3.60
BIST 30	15,819	0.17	-4.34
XBANK	15,723	2.28	-10.63
XUSIN	18,341	0.99	2.26
XTUMY	70,816	1.75	1.17
XU100-30	22,399	1.80	-1.46
XUTUM Hacim	230,597	-33.27	-9.38

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
QUAGR	10.00	KLRHO	-3.92
CWENE	9.99	FENER	-3.77
HALKB	9.98	TUPRS	-3.70
MIATK	9.96	PETKM	-3.62
EUPWR	9.95	BIMAS	-3.56

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	297.50	3.30	13,153
SASA	2.70	1.89	8,971
ASTOR	341.75	-0.94	8,340
AKBNK	65.40	2.83	8,089
EREGL	39.48	2.07	7,498

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	43.74	-86 bps	365 bps
10 Yıllık	35.65	-49 bps	227 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	45.7134	0.17	1.73
EURTRY	53.2181	0.50	1.28

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0526	45.67	795,364	-291,846
F_XU0300626	16,109	475,069	928

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,711	1.50	6.30
MSCI Türkiye	341	-0.57	-6.45

Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.30	59.90	71.50
EURTRY	60.02	69.48	82.23
Enflasyon (%)	29.00	21.50	22.50
Para Piyasası Faizi (%)	34.00	24.00	26.00
10Y faiz (%)	30.00	26.00	26.00
Büyüme (%)	2.70	4.20	4.00

Şirket Haber

ECILC Eczacıbaşı İlaç

Fiyat TL 84.80

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Eczacıbaşı Holding A.Ş.'nin Arch Peninsula SDN. BHD. ile Sanipak Sağlıklı Yaşam Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. paylarının tamamının satışına ilişkin 23.03.2026 tarihli Pay Devir Sözleşmesi kapsamında gerekli yurt içi Rekabet Kurulu izninin alındığını ve bunun 08.05.2026 tarihinde kamuya açıklandığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	58,110
Net Nakit (mn TL)	155
Hacim Ort 3A mn\$	14.35
Yabancı Oranı %	7
TL Perf Gün/Ay %	3.4 -3.4
Görece Perf Gün/Ay %	2.7 0.2
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.88
FD/FAVÖK	a.d

ISSEN İşbir Sentetik

Fiyat TL 8.63

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, finansal sürdürülebilirlik ve verimlilik değerlendirmeleri kapsamında ekonomik ve operasyonel gerekçelerle Balıkesir Altıeylül'deki (Çayırhisar Mah. Yeni İzmir Cad. No:196/1) işyerinde yürütülen halı tabanı kumaşı üretim faaliyetini, 25/05/2026 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla sonlandırmak üzere gerekli işlemleri ve yasal prosedürleri başlattığını duyurdu.

Piyasa Değeri (mn TL)	3,663
Net Nakit (mn TL)	-3,038
Hacim Ort 3A mn\$	0.63
Yabancı Oranı %	2
TL Perf Gün/Ay %	-1.3 1.9
Görece Perf Gün/Ay %	-1.9 5.7
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.58
FD/FAVÖK	15.30

EUPWR	Europower Enerji
Fiyat TL	84.55

Yeni İş İlişkisi

Şirket, %100 bağlı ortaklığı ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı iştiraki Europower World Enerji A.Ş.'nin, ABD'de yerleşik bir yatırımcı firmadan Teksas'ta gerçekleştirilecek GES projesinde kullanılmak üzere yüksek gerilim güç transformatörü siparişi aldığını açıkladı. Şirket, sipariş bedelinin 3.250.000 USD (güncel kurla yaklaşık 148.655.000 TL) olduğunu bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	55,803	
Net Nakit (mn TL)	-2,510	
Hacim Ort 3A mn\$	20.20	
Yabancı Oranı %	26	
TL Perf Gün/Ay %	10.0	108.4
Görece Perf Gün/Ay %	9.3	116.1
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	4.59	
FD/FAVÖK	14.79	



Faydalı Bağlantılar

Model Portföy

Takip Listesi

Araştırma Raporları

Teknik Bülten

Yabancı Oranları

Pay Geri Alımları

Gelişmiş Hisse Arama

Şirket Raporları

İş Yatırım Youtube

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım 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 yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25: AL

%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT

Artış Potansiyeli < %10: SAT

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.