

Günlük Yorum

Borsa İstanbul bankalarla yükseliyor

Başkan Trump'ın yeni gümrük vergisi açıklaması ve ABD - İran çatışma haberleri ile güne başlıyoruz. Yeni vergi Kanada, Meksika, Avrupa Birliği, İngiltere ve Tayvan'a %10, diğer ülkelere %12,5 olarak uygulanacak. ABD'nin ablukayı geçmeye çalışan bir İran gemisini vurmasına İran bölgedeki sivil gemilere, Kuveyt ve Bahreyn'deki ABD üslerine saldırılar düzenleyerek cevap verdi. ABD saldırıların hedefe ulaşmadan durdurulduğunu açıkladı.

Enerji fiyatları Hürmüz Boğazı'nın açılmasının gecikeceği endişesi ile yükseliyor. Ağustos vadeli aktif Brent kontratı son iki günde 6 dolar artış ile 97 dolara yükseldi. Nisan ortasındaki ilk tur barış görüşmelerinde Ağustos kontratı 84 doların altına inmiş, Mayıs başındaki ilk çatışma haberlerinde 108 dolara yükselmişti.

Hisse senedi piyasaları küçük adımlarla yükselmeye devam ediyor. Muhteşem yedi hisselerinde momentum kaybı devam ediyor. Amazon, Google, Microsoft sert gerilerken, Apple ve Tesla pozitif ayrışıyor. Havacılık hisseleri jeopolitik endişeler ile gerilerken, banka, demir-çelik, enerji, petrokimya güçleniyor. Çatışma ve vergi artışı haberleri sonrası bu sabah ABD, Avrupa vadeli ve tahvil piyasasında sınırlı satış görülüyor.

Borsa İstanbul uzun bir aradan sonra dünyayı yeniyor. Bankalar, Aselsan, Astor, Turkcell endeksi yukarı taşıyan büyük isimlerdi. Beklentilerden düşük gelen İstanbul enflasyonu öncesinde bankalarda pozisyon alınmasını öneriyorduk. Ama endeksi 14.200 seviyesine taşıyan bu denli sert bir hareket beklemiyorduk. Sene başından beri dünyanın gerisinde kalmamız dışında dünkü sert hareketi açıklayan somut bir neden görmüyoruz.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da negatif bir açılışa işaret ediyor. Başkan Trump'ın yeni vergi açıklaması ve enerji fiyatlarında yükseliş piyasa için negatif gelişmeler. Jeopolitik riskler ile beslenen Aselsan, Petkim, Tüpraş piyasadan pozitif ayrışmaya devam edebilir. Sert yükselen banka hisselerinde kar satışı görülebilir. Havacılık sektörü yükselen enerji fiyatları ve tırmanan jeopolitik riskler nedeniyle endeksten negatif ayrışabilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 14.100 ve 14.250.

Teknik bültende öne çıkardığımız isimler: Medikal Park, Migros, Koç Holding.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	14,200	3.62	-1.68
BIST 30	16,136	4.02	-2.80
XBANK	16,219	4.53	-4.31
XUSIN	18,937	2.91	4.01
XTUMY	73,334	2.18	4.48
XU100-30	23,035	2.54	1.57
XUTUM Hacim	311,135	4.30	6.61

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
GESAN	10.00	RALYH	-5.60
EUPWR	9.99	BRYAT	-2.34
ASTOR	9.98	BSOKE	-1.95
HALKB	9.98	CVKMD	-0.78
VAKBN	9.01	OBAMS	-0.37

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
AKBNK	65.95	3.53	15,173
KTLEV	129.80	0.00	13,961
THYAO	300.00	2.92	12,781
ASTOR	363.50	9.98	11,881
ASELS	407.75	6.18	10,996

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	43.40	-35 bps	189 bps
10 Yıllık	34.72	-56 bps	83 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	45.9228	0.03	1.94
EURTRY	53.4840	-0.03	1.55

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	47.06	2,444,350	91,851
F_XU0300626	16,457	476,808	-667

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,789	0.90	11.81
MSCI Türkiye	346	3.92	-4.53
5 Yıl Turk CDS	238	-4 bps	-11 bps
Ons Altın	4,489	0.09	-2.79
Brent Petrol	96	1.07	-13.04

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

ESEN Esenboğa Elektrik

Fiyat TL 4.26

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. sermayesinde sahip olduğu ve çıkarılmış sermayenin yaklaşık %2,91'ine denk gelen paylarının 85.800.000 TL nominal değere kadar olan kısmını, hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) yöntemiyle yurt içi ve yurt dışındaki kurumsal yatırımcılara satacağını bildirdi. Şirket, işlem kapsamında UBS AG London Branch ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'yi müşterek küresel koordinatör ve talep toplayıcı olarak görevlendirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	7,753
Net Nakit (mn TL)	-7,821
Hacim Ort 3A mn\$	9.28
Yabancı Oranı %	7
TL Perf Gün/Ay %	4.2 14.2
Görece Perf Gün/Ay %	0.5 16.2
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.64
FD/FAVÖK	32.41

GSDHO GSD Holding A.Ş.

Fiyat TL 5.54

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, tamamına sahip olduğu Hollanda merkezli bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesindeki Malta merkezli GSD 4 Limited'in, Japonya'da yerleşik Sumitomo Corporation'ın garantör olduğu Japonya merkezli Sumisho Marine Co. Ltd. ile 2029'da teslim edilmek üzere Oshima tersanesinde inşa edilecek 64.200 DWT kapasiteli bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesini 2 Haziran 2026'da imzaladığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	5,540
Hacim Ort 3A mn\$	1.93
Yabancı Oranı %	15
TL Perf Gün/Ay %	3.4 5.1
Görece Perf Gün/Ay %	-0.3 6.9
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.42

SMRTG Smart Güneş Enerjisi

Fiyat TL 12.97

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Türkiye genelindeki bayileri ve satış noktalarıyla yürüttüğü müzakereler kapsamında 2026 faaliyet dönemi boyunca güneş paneli satışına ilişkin KDV hariç 10.039.877,87 ABD doları tutarında çerçeve sözleşme imzaladığını açıkladı. Şirket, güneş panellerinin 2026 yılı sonuna kadar kısım kısım teslim edilmesini planladığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	23,575	
Net Nakit (mn TL)	-10,536	
Hacim Ort 3A mn\$	10.03	
Yabancı Oranı %	15	
TL Perf Gün/Ay %	7.9	70.0
Görece Perf Gün/Ay %	4.1	72.9
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	4.66	
FD/FAVÖK	14.84	

TRILC Turk İlaç ve Serum Sanayi

Fiyat TL 2.46

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, zorlu piyasa koşulları nedeniyle krediye erişimde yaşanan güçlükler ve yüksek faizlerin yarattığı finansal sıkışıklık sonucu nakit akış dengesinin bozulduğunu ve finansman maliyetlerinin arttığını bildirdi. Şirket, kredi geri ödemelerine ilişkin 14.05.2026'da başlayan ve açıklama tarihi itibarıyla kapatılmayan gecikme kayıtları ile 20.05.2026 tarihinde oluşan ve duyuru tarihi itibarıyla devam eden kredi gecikmeleri bulunduğunu açıkladı.

Piyasa Değeri (mn TL)	2,551	
Net Nakit (mn TL)	-4,079	
Hacim Ort 3A mn\$	6.09	
Yabancı Oranı %	1	
TL Perf Gün/Ay %	-0.4	-33.5
Görece Perf Gün/Ay %	-3.9	-32.4
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	1.28	
FD/FAVÖK	4.46	



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.