

Günlük Yorum

Ateş altında

Barış görüşmelerinin tıkanması ve Hürmüz Boğazında çatışmaların verdiği endişeler ile güne başlıyoruz. Enerji fiyatları, tahvil getirileri ve ABD dolarında yükseliş hisse senedi piyasalarını baskılıyor. Teknoloji hisseleri satış dalgasında başı çekiyor. Muhteşem yedi hisseleri Amazon, Apple, Microsoft, Nvidia, Tesla öncülüğünde sert değer kaybediyor. AMD, Intel, Meta, Qualcomm pozitif ayrışan az sayıda hisse arasında yer alıyor. Hayal kırıklığı yaratan kar tahminlerinin ardından %14 gerileyen Broadcom ABD vadelielerinde satışın bugün de devam edeceğine işaret ediyor.

Borsa İstanbul genele yaygın satış dalgasıyla küresel piyasaları izledi. Yüksek frekanslı işlemler yapan oyuncular rekor satışla endeksi aşağı çekti. Savaş döneminde genelde pozitif ayrışan Aselsan, Petkim, Sasa, Tüpraş gibi hisseler, bu kez satış dalgasında başı çekti. Güne pozitif başlayan bankalar geç öğleden sonra satış dalgasına katıldı. Bim, Türk Altın, Türkiye Sigorta pozitif ayrışan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

ABD, Avrupa vadelieleri ve Asya borsalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcı bir açılışa işaret ediyor. Mayıs enflasyonunun pozitif sürpriz yaratma ihtimalinin yarattığı iyimser hava barış görüşmelerinin tıkanması Hürmüz Boğazında çatışmalar ile bozuldu. Geçmiş veri bankalar ve havacılık hisselerinin böyle dönemlerde sert değer kaybettiğine işaret ediyor. Buna karşın yarınki enflasyon verisinde pozitif sürpriz beklentimiz devam ediyor. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 13.900 ve 14.150.

Bugün hareketli olabilecek hisseler Alarko Holding, Ereğli.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	13,966	-1.65	-2.81
BIST 30	15,836	-1.86	-3.94
XBANK	15,923	-1.83	-3.35
XUSIN	18,650	-1.51	2.18
XTUMY	72,639	-0.95	3.56
XU100-30	22,783	-1.09	0.43
XUTUM Hacim	295,738	-4.95	-2.55

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
TUREX	9.94	MIATK	-9.41
DSTKF	8.75	PATEK	-7.83
SARKY	6.67	ASELS	-5.95
GESAN	5.89	FENER	-5.34
QUAGR	5.63	TUPRS	-4.94

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
ASTOR	358.50	-1.38	16,655
ASELS	383.50	-5.95	13,012
AKBNK	64.85	-1.67	11,162
THYAO	297.00	-1.00	10,908
SASA	2.63	-4.36	8,949

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	43.45	5 bps	194 bps
10 Yıllık	34.82	10 bps	58 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	45.9522	0.06	1.70
EURTRY	53.3728	-0.21	0.84

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	47.06	2,479,087	34,737
F_XU0300626	16,087	485,265	8,457

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,788	-0.07	8.45
MSCI Türkiye	336	-2.86	-6.68
5 Yıl Turk CDS	241	3 bps	-3 bps
Ons Altın	4,435	-1.20	-1.93
Brent Petrol	98	1.89	-14.53

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

AKSEN	Aksa Enerji	Alihan Gürleyen				
Fiyat TL	80.45	Hedef Fiyat TL	117.50	Getiri Potansiyeli %46	Öneri	AL

AKSEN Depolamalı GES

Gaziantep'te 40.5 MW kurulu gücünde Depolamalı GES, bakanlık onayının ardından ticari faaliyete başladı.

Piyasa Değeri (mn TL)	98,659	
Net Nakit (mn TL)	-52,920	
Hacim Ort 3A mn\$	12.74	
Yabancı Oranı %	6	
TL Perf Gün/Ay %	1.5	-6.4
Görece Perf Gün/Ay %	3.2	-3.7
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	34.24	16.34
PD/DD	1.43	1.32
FD/FAVÖK	8.28	5.45
ROE %	4.00	8.00

ARDYZ	ARD Grup Bilişim
Fiyat TL	66.80

Yeni İş İlişkisi

Şirket, bir kamu kurumuna birleşme öncesi İntron tarafından imzalanan sözleşme kapsamında "Yapay Zekâ projelerinin altyapısında kullanılmak üzere yüksek hızlı veri merkezi fiber bağlantı ürünlerinin temini ve kurulumu" işi için KDV dahil 3.537.600 USD (162.456.497,28 TL) tutarında faturayı 02/06/2026 tarihinde düzenledi. Şirket, SPK'nın 26.11.2025 tarih ve E-29833736-106.01.01-81802 sayılı yazısıyla karara bağlanan devralma işlemi sonucunda sözleşmenin İntron'dan ARD'ye devrolduğunu bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	21,528	
Net Nakit (mn TL)	-1,355	
Hacim Ort 3A mn\$	5.18	
Yabancı Oranı %	2	
TL Perf Gün/Ay %	-4.8	21.0
Görece Perf Gün/Ay %	-3.2	24.5
Rasyo TL	Cari	
FK	27.43	
PD/DD	3.66	
FD/FAVÖK	9.10	

ESEN Esenboğa Elektrik

Fiyat TL 4.10

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, 02.06.2026 tarihli özel durum açıklamasını takiben yürüttüğü talep toplama süreci sonunda Margün Enerji Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesinin yaklaşık %2,91'ine karşılık gelen 85.800.000 TL nominal değerli payı, hızlandırılmış talep toplama (accelerated bookbuilding) yöntemiyle yurt içi ve yurt dışındaki kurumsal yatırımcılara pay başına 53,55 TL'den satarak toplam 4.594.590.000 TL tutarında işlem gerçekleştirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	7,462
Net Nakit (mn TL)	-7,821
Hacim Ort 3A mn\$	9.38
Yabancı Oranı %	8
TL Perf Gün/Ay %	-3.8 11.1
Görece Perf Gün/Ay %	-2.2 14.3
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.62
FD/FAVÖK	31.80

KLYPV Kalyon Güneş Teknolojileri

Fiyat TL 63.30

Yeni İş İlişkisi

Şirket, yurtiçinde yerleşik bir şirketle güneş enerjisi panellerinin anahtar teslim kurulumu ve devreye alınması için sözleşme imzaladığını açıkladı; KDV hariç 812.500.000 TL tutarındaki sözleşme kapsamında projenin 2026 yılı sonuna kadar tamamlanarak hasılataya yansımaya bekleniyor.

Piyasa Değeri (mn TL)	26,044
Net Nakit (mn TL)	-13,557
Hacim Ort 3A mn\$	3.96
Yabancı Oranı %	11
TL Perf Gün/Ay %	-2.9 8.7
Görece Perf Gün/Ay %	-1.3 11.8
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	1.61
FD/FAVÖK	19.83



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 ("BİST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BİST-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.