

Günlük Yorum

Hoş geldin barış...

ABD ve İran'ın savaşı bitirmek ve Hürmüz Boğazı'nı açmak için anlaşığı haberi üzerine Brent petrol 83 dolar ile Mart'ın ilk haftasında gördüğü fiyatlara yaklaşıyor. ABD ve İsrail'in İran'a saldırdığı Şubat sonuna göre Brent petrolün artışı %18'e geriledi. Savaşın tepe noktasında şokun büyüklüğü %66 seviyesindeydi. Anlaşmanın 19 Haziran Cuma günü İsviçre'de imzalanması ve Hürmüz Boğazı'nın açılması bekleniyor. Detayların anlaşmanın imzalanmasından sonra açıklanması bekleniyor. Ancak İran Devlet televizyonunun açıklamasından barışın tüm tarafları ve cepheleri kapsayacağını anlıyoruz. Brent petrolün nereye kadar gerileyeceği anlaşmanın şartlarına ve nükleer görüşmelerde sağlanacak ilerlemeye bağlı olarak belirlenecek.

Brent petrolün savaş öncesi seviyelere hemen inmesini beklemiyoruz. Anlaşma haberi sonrası ABD-Avrupa vadelilerinde %1'in üzerinde, Endonezya, Japonya, Tayvan'da %3 civarı yükselişe güne başlıyoruz. Dolar küresel olarak zayıflarken, tahvil getirilerinde 5-10 baz puan arasında gerileme görülüyor. Borsa İstanbul Cuma günü küresel yükselişe büyük ölçüde katıldı. Endeks banka, havacılık ve telekom hisseleri öncülüğünde 14bin psikolojik direncinin hemen altında kapattı. Tofaş ve Şok Marketler sektörlerine göre pozitif ayrıştı. Aselsan, Petkim, Sasa, Tüpraş gibi jeopolitik riskle beslenen hisseler negatif ayrışmaya devam etti.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'un güçlü bir açılışla 14bin psikolojik direncini geçeceğine işaret ediyor. Altın madenleri, bankalar, havacılık hisseleri, banka sahibi holdingler yükselişte başı çekmeye devam eder. Gayrimenkul yatırım ortaklıkları, otomotiv gibi döngüsel sektörler yükselişe katılır. Aselsan, Astor, Petkim, Sasa, Tüpraş beşlisi negatif ayrışmasa da geride kalmaya devam eder. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 13.850 ve 14,150. Yükseliş devam ederse kritik direnç seviyesi 14.600.

Hareketlenmesini beklediğimiz hisseler: Akbank, Sabancı Holding, THY.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	13,938	1.42	-4.52
BIST 30	15,939	1.53	-4.15
XBANK	17,270	6.44	2.32
XUSIN	17,758	0.36	-6.21
XTUMY	72,386	0.77	-0.59
XU100-30	22,216	1.10	-5.54
XUTUM Hacim	323,767	19.60	-1.87

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
ENERY	10.00	ASTOR	-10.00
YKBNK	8.79	RALYH	-7.84
AKBNK	8.68	GENIL	-3.69
GRTHO	8.61	DAPGM	-3.09
REEDR	8.00	PATEK	-2.42

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	307.75	4.94	26,865
AKBNK	72.60	8.68	17,627
ASTOR	265.50	-10.00	11,514
ISCTR	14.31	4.15	10,973
ASELS	371.25	-1.72	9,921

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	42.46	-132 bps	49 bps
10 Yıllık	33.81	-69 bps	-74 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	46.1688	0.04	1.67
EURTRY	53.4381	0.36	0.49

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	46.87	2,977,714	201,006
F_XU0300626	16,029	481,990	-12,304

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,716	3.09	0.63
MSCI Türkiye	340	1.94	-6.18
5 Yıl Turk CDS	229	-11 bps	-5 bps
Ons Altın	4,219	0.17	-10.01
Brent Petrol	87	-3.37	-17.32

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

ALARK	Alarko Holding	Alihan Gürleyen				
Fiyat TL	107.00	Hedef Fiyat TL	189.69	Getiri Potansiyeli %77	Öneri	AL

Alarko Holding, Leyla Alaton Paylarının Borsada İşlem Gören Tipe Dönüştürülmesi

Leyla Alaton, Alarko Holding'de 12.509.000 nominal tutarlı paylarını borsada işlem gören tipe dönüştürmek için MKK'ya başvuruda bulundu. Açıklanan rakam toplam sermayenin %3'üne tekabül ediyor. İşlem, kredi kullanımında teminat gösterimi için yapılmış.

Piyasa Değeri (mn TL)	44,619	
Hacim Ort 3A mn\$	12.02	
Yabancı Oranı %	15	
TL Perf Gün/Ay %	0.9	6.6
Görece Perf Gün/Ay %	-0.5	11.6
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	-	-
PD/DD	-	-
ROE %	-	-

BFREN	Bosch Fren
Fiyat TL	136.20

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Bosch Fren Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. ile pay sahibi Robert Bosch GMBH arasında ticari araç sistemlerine yönelik yeni bir ürünün Türkiye'de üretilmesine ilişkin ön çalışma ve görüşmeleri başarıyla tamamladı; proje kapsamındaki yatırım için T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne Yatırım Teşvik Belgesi başvurusu yaptı.

Piyasa Değeri (mn TL)	16,688	
Net Nakit (mn TL)	104	
Hacim Ort 3A mn\$	1.10	
Yabancı Oranı %	25	
TL Perf Gün/Ay %	0.9	-6.1
Görece Perf Gün/Ay %	-0.5	-1.6
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	23.84	
FD/FAVÖK	a.d	

GOLTS Göлтаş Çimento

Fiyat TL 327.00

Faaliyetlerin Kısmen veya Tamamen Durdurulması ya da İmkansız Hale Gelmesi

Şirket, yönetim kurulunun 12.06.2026 tarihli 2026/21 sayılı toplantısında planlı bakım ve revizyon çalışmaları kapsamında toplam klinker üretim kapasitesinin %60'ını temsil eden 2. fırını 22 gün süreyle durdurma kararı aldığını açıkladı; planlı klinker stokları nedeniyle bu duruşun satışları etkilemeyeceğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	5,886
Net Nakit (mn TL)	-2,292
Hacim Ort 3A mn\$	1.16
Yabancı Oranı %	8
TL Perf Gün/Ay %	1.5 -11.6
Görece Perf Gün/Ay %	0.1 -7.4
Rasyo TL	Cari
FK	14.16
PD/DD	0.56
FD/FAVÖK	10.08

MARKA Marka Yatırım Holding

Fiyat TL 70.80

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, grup şirketlerinin stratejik büyüme, portföy çeşitlendirmesi ve yüksek katma değerli teknoloji yatırımları vizyonu kapsamında, %100 bağlı ortaklığı Momentum Girişim Holding A.Ş.'nin bilişim ve yazılım teknolojileri alanında faaliyet gösteren bir şirketle ortaklık, satın alma veya stratejik iş birliği seçeneklerini değerlendirmek üzere görüşmelere başladığını açıkladı. Şirket, hedef şirketin kurumsal işletmelerin dijital dönüşüm süreçlerine entegre olabilen modüler yazılım altyapısı sunduğunu bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	1,486
Hacim Ort 3A mn\$	4.27
Yabancı Oranı %	6
TL Perf Gün/Ay %	-1.7 37.7
Görece Perf Gün/Ay %	-3.1 44.3
Rasyo TL	Cari
FK	26.72
PD/DD	7.20

SNGYO	Sinpas GYO
Fiyat TL	3.64

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, 12.06.2026 tarihli yönetim kurulu toplantısında, Gerçek Otomobilcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ("Gerçek Oto") ait İstanbul ili Beşiktaş ilçesi Dikilitaş Mahallesi 55 pafta 1463 ada 155 parselde yer alan, toplam mülkiyeti 2.447,16 m² arsa için "Düzenlenme Şeklinde Taşınmaz Satış Vaadi ve Arsa Payı Karşılığı İnşaat Sözleşmesi" imzalanmasına karar verdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	14,560
Net Nakit (mn TL)	-5,317
Hacim Ort 3A mn\$	2.84
Yabancı Oranı %	10
TL Perf Gün/Ay %	2.0 -4.5
Görece Perf Gün/Ay %	0.5 0.1
Rasyo TL	Cari
FK	37.53
PD/DD	0.28
FD/FAVÖK	a.d

ULAS	Ulaşlar Turizm Yatırımları
Fiyat TL	26.80

Finansal Duran Varlık Edinimi

Şirket, 12.06.2026 tarihli yönetim kurulu toplantısında Künye Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin mevcut pay sahiplerinden Songül Bulkur'a ait, şirket sermayesi ve oy haklarının %50,30'unu temsil eden her biri 1 TL nominal değerli toplam 15.090.000 adet payı 70.000.000 TL devir bedeliyle devralma kararı aldığını açıkladı. Şirket, bedelin 6.000.000 TL'sini peşin, kalan 64.000.000 TL'sini ise 30 gün içinde ödeyeceğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	680
Net Nakit (mn TL)	97
Hacim Ort 3A mn\$	0.53
Yabancı Oranı %	1
TL Perf Gün/Ay %	0.9 -7.5
Görece Perf Gün/Ay %	-0.5 -3.1
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	1.44
FD/FAVÖK	a.d



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.