

Günlük Yorum

Yarı iletkenlerde panik satış...

Yapay zeka hisselerinde satış panik dalgasına dönüştü. Yarı iletkenler öncülüğündeki satışlarda Güney Kore %10, SOX çip endeksi %8, Nasdaq %3 kayıpla başı çekiyor. Yarı iletkenlerdeki satış sene başından beri %100 yükseliş ve tüm zamanların zirvesi sonrası geldiği için alım tarafında acele etmiyoruz.

Ama tepki alışının gecikeceğini sanmıyoruz. ABD vadeli sert satış sonrası toparlanmaya çalışıyor. Amazon, Microsoft, SpaceX hisselerinde dipten dönüşü seçici alımların başladığını gösteren pozitif bir sinyal olarak okuyoruz. Bugün açıklanacak Micron sonuçları sonrası tepki piyasanın yönü konusunda önemli bir ipucu verecek.

Gelişmiş teknoloji hissemiz olmasa da Borsa İstanbul küresel satış dalgasından payına düşeni alıyor. Bankalar ve banka sahibi holdingler geleneği bozmayarak satış dalgasında başı çekiyor. Balsu, Bim, Migros, Tofaş Fabrika pozitif ayrışan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da sınırlı negatif bir açılışa işaret ediyor. Şahin Fed, yükselen ABD tahvil getirileri, "gelişmekte olan ülke varlıklarını ve Merkez Bankası'nın faiz patikasını" etkiler korkusuyla piyasada satış baskısı kısa vadede devam edebilir. Biz olası geri çekilmeleri fırsat olarak görmeye devam ediyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 14.400 ve 14.650.

Hareketlenmesini beklediğimiz hisseler: Anadolu Grubu Holding, Bim, Enka.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	14,540	-1.29	5.30
BIST 30	16,819	-1.18	6.51
XBANK	18,717	-1.83	21.76
XUSIN	18,028	-1.44	-0.74
XTUMY	74,471	-0.03	7.00
XU100-30	22,414	-1.63	1.87
XUTUM Hacim	215,639	-3.61	-37.60

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
BALSU	9.97	KONTR	-9.82
TOASO	3.99	PSGYO	-6.72
KLRHO	2.60	GESAN	-6.42
PASEU	2.44	GUBRF	-6.04
SKBNK	2.11	MIATK	-5.91

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	325.00	0.08	11,871
ASTOR	296.00	-4.98	8,515
SASA	2.64	-3.65	7,211
ISCTR	15.18	-1.56	7,071
AKBNK	80.50	-1.83	6,833

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	41.13	1 bps	-347 bps
10 Yıllık	33.45	16 bps	-269 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	46.4761	0.04	1.84
EURTRY	53.0145	-0.37	0.11

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	46.69	3,042,085	6,168
F_XU0300626	16,857	394,525	-22,192

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,734	-3.83	2.83
MSCI Türkiye	351	-0.96	2.57
5 Yıl Turk CDS	224	5 bps	-28 bps
Ons Altın	4,117	-1.74	-8.70
Brent Petrol	77	-1.05	-25.56

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

AHGAZ Ahlatçı Doğalgaz

Fiyat TL 36.22

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Fitch Ratings'in 22 Haziran 2026 tarihli raporuyla dolaylı bağlı ortaklığı Dünya Katılım Bankası A.Ş.'nin ihraççı kredi derecelendirme notlarını açıkladığını bildirdi. Şirket, bankanın uzun vadeli yabancı para ve uzun vadeli yerel para notlarını "B-" (görünüm: Pozitif), kısa vadeli yabancı para ve kısa vadeli yerel para notlarını "B" ve uzun vadeli ulusal kredi notunu "B" olarak duyurdu.

Piyasa Değeri (mn TL)	94,172	
Net Nakit (mn TL)	-57,209	
Hacim Ort 3A mn\$	4.35	
Yabancı Oranı %	13	
TL Perf Gün/Ay %	1.9	15.1
Görece Perf Gün/Ay %	3.2	9.3
Rasyo TL	Cari	
FK	24.69	
PD/DD	1.72	
FD/FAVÖK	11.40	

BLUME Blume Metal Kimya

Fiyat TL 31.52

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, küresel büyüme vizyonu ve faaliyet alanlarını stratejik çeşitlendirme hedefi doğrultusunda inşaat sektörüne yönelik kapı üretimiyle başlayan faaliyetlerini mutfak dolabı ile ahşap ve metal ev gereçlerini kapsayacak şekilde genişlettiğini ve bu kapsamda üretim tesisini güçlendirdiğini açıkladı. Şirket, yatırımla sabit ve hareketli mobilya segmentinde rekabet gücünü pekiştirmeyi hedeflediğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	5,507	
Net Nakit (mn TL)	20	
Hacim Ort 3A mn\$	2.79	
Yabancı Oranı %	4	
TL Perf Gün/Ay %	1.0	-17.1
Görece Perf Gün/Ay %	2.4	-21.2
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	8.88	
FD/FAVÖK	a.d	

BRISA Brisa

Fiyat TL 89.75

Faaliyetlerin Kısmen veya Tamamen Durdurulması ya da İmkansız Hale Gelmesi

Şirket, İzmit fabrikasında planlı bakım duruşu nedeniyle 28.06.2026 Pazar 00:00'dan 07.07.2026 Salı 23:59'a kadar üretime geçici olarak ara verme kararı aldığını, Aksaray fabrikasında ise üretimin devam edeceğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	27,384
Net Nakit (mn TL)	-6,163
Hacim Ort 3A mn\$	0.45
Yabancı Oranı %	10
TL Perf Gün/Ay %	-1.4 -1.4
Görece Perf Gün/Ay %	-0.1 -6.4
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	1.05
FD/FAVÖK	4.80

GESAN Girişim Elektrik

Fiyat TL 77.25

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Harmanlı Enerji Yatırımları A.Ş., Öztürk Power Enerji Yatırımları A.Ş. ve Baz Enerji Yatırımları A.Ş.'nin 17 ve 18 Haziran 2026 tarihli açıklamalarına atıfla, söz konusu ortakların Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.'nin ödenmiş sermayesinin yaklaşık %7,5'ini temsil eden paylarına ilişkin bildirimini paylaştığını duyurdu.

Piyasa Değeri (mn TL)	35,535
Net Nakit (mn TL)	-4,578
Hacim Ort 3A mn\$	27.61
Yabancı Oranı %	22
TL Perf Gün/Ay %	-6.4 15.4
Görece Perf Gün/Ay %	-5.2 9.6
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	2.32
FD/FAVÖK	7.55

HATSN	Hat-San
Fiyat TL	62.70

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, yurt dışında yerleşik bir firma ile imzaladığı Gemi Tamir Bakım ve Onarım Sözleşmesi kapsamındaki projeyi 23.06.2026 itibarıyla başarıyla teslim ettiğini açıkladı. Şirket, ilave taleplerle birlikte projenin nihai bedelinin 3.343.600,00 USD (yaklaşık 155.117.963,00 TL; 23.06.2026 TCMB alış kuru) olarak gerçekleştiğini ve tutarın 2025 yılı hasılatına oranının yaklaşık %3,28 olduğunu bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	13,888	
Net Nakit (mn TL)	-262	
Hacim Ort 3A mn\$	6.02	
Yabancı Oranı %	1	
TL Perf Gün/Ay %	6.4	30.6
Görece Perf Gün/Ay %	7.8	24.1
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	2.20	
FD/FAVÖK	a.d	

ISATR	İş Bankası (A)
Fiyat TL	4,950,000.00

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, yapılan ihaleler sonucunda takipteki krediler portföyünde yer alan 3.936.002.116 TL tutarındaki alacaklarını 727.100.000 TL satış bedelini nakden tahsil ederek Doğru Varlık Yönetim A.Ş., Efes Varlık Yönetim A.Ş., Birikim Varlık Yönetim A.Ş., İstanbul Varlık Yönetim A.Ş., Emir Varlık Yönetim A.Ş., Dünya Varlık Yönetim A.Ş., Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş., Arsan Varlık Yönetim A.Ş. ve Birleşim Varlık Yönetim A.Ş.'ye devretti.

Piyasa Değeri (mn TL)	4,950	
Hacim Ort 3A mn\$	0.00	
Yabancı Oranı %	-	
TL Perf Gün/Ay %	0.0	0.0
Görece Perf Gün/Ay %	1.3	-5.0
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	a.d	

KRDMA Kardemir (A)

Fiyat TL 39.60

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Amsted Rail Company, Inc. ile daha önce imzalanan Mutabakat Zaptı kapsamındaki çalışmalar ve müzakereleri tamamlayarak, 18 Haziran 2026'dan itibaren geçerli olacak kapsamlı bir Ana Tedarik ve Yeniden Satış Sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Şirket, sözleşmenin tarafların üretim kabiliyetleri, teknik uzmanlığı ve satış-pazarlama kaynaklarını bir araya getirdiğini ve bölge bazlı satış ile dağıtım haklarını içeren küresel bir yapı öngördüğünü bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	9,516
Net Nakit (mn TL)	-769
Hacim Ort 3A mn\$	10.73
Yabancı Oranı %	10
TL Perf Gün/Ay %	-3.5 10.5
Görece Perf Gün/Ay %	-2.2 4.9
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	0.48
FD/FAVÖK	6.08

SARKY Sarkuysan

Fiyat TL 28.04

Geleceğe Dönük Değerlendirmeler

Şirket, İstanbul Sanayi Odası'nın (İSO) 2025 "Türkiye'nin 500 Büyük Sanayi Kuruluşu" listesinde iki basamak yükselerek 29. sırada yer aldığını ve sektördeki Türkiye liderliğini sürdürdüğünü açıkladı.

Piyasa Değeri (mn TL)	28,040
Net Nakit (mn TL)	-10,542
Hacim Ort 3A mn\$	8.33
Yabancı Oranı %	6
TL Perf Gün/Ay %	-1.4 -0.2
Görece Perf Gün/Ay %	-0.1 -5.2
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	2.17
FD/FAVÖK	13.60

EUPWR	Europower Enerji
Fiyat TL	92.95

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş., Harmanlı Enerji Yatırımları A.Ş., Öztürk Power Enerji Yatırımları A.Ş., Malek Enerji Yatırımları A.Ş. ve Baz Enerji Yatırımları A.Ş.'nin 17 Haziran 2026 ve 18 Haziran 2026 tarihli açıklamalarına istinaden şirkete ilettiği yeni bildirimini paylaştığını duyurdu.

Piyasa Değeri (mn TL)	61,347	
Net Nakit (mn TL)	-2,510	
Hacim Ort 3A mn\$	50.36	
Yabancı Oranı %	27	
TL Perf Gün/Ay %	-4.3	20.9
Görece Perf Gün/Ay %	-3.1	14.8
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	5.04	
FD/FAVÖK	16.20	

OZYSR	Özyaşar Tel
Fiyat TL	11.77

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Malatya'nın Hekimhan ilçesi Akmağara Mahallesi'nde kurduğu 9,41 MWp kapasiteli Güneş Enerjisi Santrali yatırımını tamamlayarak işletmeye aldığını açıkladı. Şirket, santralin Mayıs 2026'da 1.011.940 kWh elektrik ürettiğini; bu üretimin Silivri üretim tesislerinin aynı dönem elektrik ihtiyacının yaklaşık %78'ini karşıladığını ve 1.260 ton CO2 emisyonunu engellediğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	4,980	
Net Nakit (mn TL)	-1,796	
Hacim Ort 3A mn\$	0.88	
Yabancı Oranı %	11	
TL Perf Gün/Ay %	-1.0	0.0
Görece Perf Gün/Ay %	0.3	-5.0
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	1.49	
FD/FAVÖK	15.32	

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.