

Günlük Yorum

Borsa İstanbul bankalardaki sert satışı rağmen tutunuyor

Dünya borsaları muhteşem yedi hisselerindeki sert satışı rağmen tutunmaya çalışıyor. Muhteşem yedi hisselerindeki satış banka, enerji, havacılık, sağlık gibi geleneksel sektörlerle dengeleniyor. Güçlü Micron sonuçları sonrası hafıza kartı şirketlerindeki kazançlar Samsung ve SK Hynix'de satışlar ile bu sabah geri verilmeye başlandı. ABD-Avrupa vadeli ve Asya borsaları satıcı seyreliyor.

ABD PCE çekirdek enflasyonu aylık 0,3 ile beklentilerle uyumlu geldi. Veri sonrası Fed vadeli fiyatlamalarında önemli bir değişiklik olmamasına rağmen, dolarda sınırlı satış, verim eğrisinin kısa ucunda 3-4 baz puan gerileme görülüyor.

İran'ın uyarılarına rağmen Hürmüz'ün Umman tarafından çıkış yapmak isteyen bir geminin vurulması üzerine Brent petrol 3 dolara yakın artış ile 75 dolara yükseldi. Sabah işlemlerinde Brent dünkü kazancının yarısına yakını geri verdi. Enerji fiyatlarının kötü habere sınırlı tepki vermesi teknik olarak zayıf bir sinyal olarak görüyoruz.

Borsa İstanbul şahin Merkez Bankası endişesine rağmen günü sınırlı kayıpla bitirdi. Merkez Bankası Başkanı Karahan'ın fonlama faizini indirmekte aceleci olmayacağız sinyali üzerine bankalar %4'e yakın satışla günün kaybedeni oldu. Buna karşın, Aselsan, Bim, Koç Holding, THY, Tüpraş gibi az sayıda büyük hissedeki alışı endeksin tutunmasını sağladı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da negatif bir açılışa işaret ediyor. Bankalarda satışın devam edip etmeyeceği piyasanın yönünü belirlemek için etkili olacak. Aselsan ve THY hisselerinde dünkü yazımızda vurguladığımız pozitif görüşümüzü koruyoruz. Ama kısa vadede genele yaygın satış baskısından etkilenirler. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 14.200 ve 14.400.

Merkez Bankası Başkanı'nın şahin olarak algılanan açıklamaları nedeniyle bankalardaki satış fırsatı olarak görüyoruz. Risk iştahının bozulması nedeniyle bankalarda satış bugün de devam edebilir. Ama uzun süreceğini sanmıyoruz. Geçmiş veri Londra toplantılarında şahin açıklama nedeniyle yapılan işlemlerin kazandırmadığını gösteriyor. Haziran ve Temmuz enflasyon verilerinde aşağı yönlü sürpriz bankaları desteklemeye devam edebilir.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	14,260	-0.50	4.37
BIST 30	16,553	-0.22	6.84
XBANK	17,977	-3.76	15.98
XUSIN	17,776	-0.18	-1.71
XTUMY	73,846	-0.35	3.77
XU100-30	21,752	-1.36	-2.40
XUTUM Hacim	253,367	20.45	84.46

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
BALSU	9.91	RALYH	-10.00
ALTNK	4.89	KONTR	-9.88
PSGYO	4.65	GRTHO	-8.01
TKFEN	4.24	EUPWR	-6.85
CCOLA	2.86	HEKTS	-6.03

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	328.50	1.15	17,578
KTLEV	170.40	-4.43	16,077
ASELS	373.50	1.63	11,518
YKBNK	40.50	-5.20	9,566
AKBNK	77.20	-4.63	9,167

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	40.79	-37 bps	-295 bps
10 Yıllık	33.14	-17 bps	-251 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	46.5139	0.04	1.75
EURTRY	52.8126	0.09	-0.76

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	46.65	2,517,757	-481,723
F_XU0300626	16,618	321,376	-59,227

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,756	1.50	2.08
MSCI Türkiye	343	-0.58	3.39
5 Yıl Turk CDS	221	-3 bps	-29 bps
Ons Altın	4,035	0.89	-10.49
Brent Petrol	76	2.39	-21.90

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



Hareketlenmesini beklediğimiz hisseler: Coca Cola, Koç Holding, Turkcell.

Şirket Haber

ALARK	Alarko Holding				Alihan Gürleyen		
Fiyat TL	101.50	Hedef Fiyat TL	189.69	Getiri Potansiyeli	%87	Öneri	AL

Alarko Holding Meram-Cenal Hisse Devir İşlemleri

Alarko Enerji ve Cengiz Enerji arasındaki ortaklık paylarının ayrılmasına (Cenal'in Cengiz'e, elektrik dağıtım ve satış şirketlerinin Alarko'ya geçmesine) ilişkin işlemler tamamlandı ve 2Ç26 finansallarına yansımaları bekliyoruz. Nötr.

Piyasa Değeri (mn TL)	42,326	
Hacim Ort 3A mn\$	12.70	
Yabancı Oranı %	13	
TL Perf Gün/Ay %	-0.5	5.7
Görece Perf Gün/Ay %	0.0	1.3
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	-	-
PD/DD	-	-
ROE %	-	-

BALSU	Balsu Gıda				Can Kalecik		
Fiyat TL	20.52	Hedef Fiyat TL	22.40	Getiri Potansiyeli	%9	Öneri	AL

Pay Geri Alım Programının Sonlandırılması

Şirket, 21.03.2025 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile başlattığı pay geri alım programını, piyasa koşulları ve finansal planlama dikkate alınarak 25.06.2026 itibarıyla sonlandırdığını bildirdi. Program kapsamında bugüne kadar toplam 3.228.679 adet pay (sermayenin %0,29'u) ortalama 15,918 TL fiyatla, toplam 51.394.483,39 TL bedelle Şirket iç kaynaklarından geri alındı. Bu tutar, programın azami limitleri olan 10.000.000 adet pay ve 175.000.000 TL fonun yaklaşık üçte biri düzeyinde kaldı.

Piyasa Değeri (mn TL)	22,818	
Net Nakit (mn TL)	-13,924	
Hacim Ort 3A mn\$	5.07	
Yabancı Oranı %	7	
TL Perf Gün/Ay %	9.9	53.7
Görece Perf Gün/Ay %	10.5	47.3
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	10.73	10.23
PD/DD	2.88	2.48
FD/FAVÖK	13.03	10.65
ROE %	29.00	26.00

DAPGM Dap Gayrimenkul

Fiyat TL 10.28

İhale Süreci / Sonucu

Şirket, Emlak Konut GYO'nun düzenlediği "İstanbul Eyüpsultan Kemerburgaz 3. Etap Arsa Satış Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi" ihalesinin 01.07.2026 saat 14:30'da yapılacak Açık Artırma-Kapalı Zarf Teklif Alma bölümünü içeren 2. oturumuna katılım için yeterli görüldüğünü ve 2. oturuma katılma kararı aldığını bildirdi. İhale sürecine ilişkin gelişmelerin ayrıca duyurulacağı belirtildi.

Piyasa Değeri (mn TL)	27,242
Net Nakit (mn TL)	-1,274
Hacim Ort 3A mn\$	25.50
Yabancı Oranı %	14
TL Perf Gün/Ay %	2.3 8.2
Görece Perf Gün/Ay %	2.8 3.7
Rasyo TL	Cari
FK	23.11
PD/DD	1.68
FD/FAVÖK	a.d

EBEBK Ebebek

Fiyat TL 75.60

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, E-Ticaret Direktörü Gönenç Rüştü Şener'in 30 Haziran 2026 itibarıyla istifa ettiğini; yerine Melisa Çakır Suskun'un 1 Temmuz 2026'dan geçerli olmak üzere atanmasına 24 Haziran 2026'da yönetim kurulunca karar verildiğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	12,096
Net Nakit (mn TL)	-40
Hacim Ort 3A mn\$	1.08
Yabancı Oranı %	15
TL Perf Gün/Ay %	-1.0 -7.1
Görece Perf Gün/Ay %	-0.5 -11.0
Rasyo TL	Cari
FK	a.d
PD/DD	2.38
FD/FAVÖK	2.80

FORTE Forte Bilgi İletişim

Fiyat TL 93.95

Yeni İş İlişkisi

Şirket, yurt içindeki bir savunma sanayii şirketiyle KDV hariç 4.200.000 USD tutarında sözleşme imzaladığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	6,295
Net Nakit (mn TL)	-1,704
Hacim Ort 3A mn\$	4.04
Yabancı Oranı %	1
TL Perf Gün/Ay %	7.1 1.5
Görece Perf Gün/Ay %	7.6 -2.8
Rasyo TL	Cari
FK	2.41
PD/DD	2.31
FD/FAVÖK	8.78

MEGMT Mega Metal

Fiyat TL 78.75

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Avrupa merkezli uluslararası bir müşterisiyle 2026 yılının sonuna kadar toplam 650 ton sipariş alınmasına yönelik görüşmelerin olumlu sonuçlandığını ve söz konusu siparişin 2026 cirosuna yaklaşık 10 milyon dolar katkı yapmasının beklendiğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	20,869
Net Nakit (mn TL)	-6,341
Hacim Ort 3A mn\$	15.87
Yabancı Oranı %	18
TL Perf Gün/Ay %	-0.8 3.8
Görece Perf Gün/Ay %	-0.3 -0.5
Rasyo TL	Cari
FK	10.80
PD/DD	4.53
FD/FAVÖK	18.54

YONGA	Yonga Mobilya Sanayi
Fiyat TL	56.20

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Türk Ağaç-İş Sendikası ile 01.07.2026-31.12.2028 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi için anlaşma sağladığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	944	
Net Nakit (mn TL)	-374	
Hacim Ort 3A mn\$	0.03	
Yabancı Oranı %	-	
TL Perf Gün/Ay %	1.3	-4.8
Görece Perf Gün/Ay %	1.8	-8.7
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	1.56	
FD/FAVÖK	a.d	

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, Özsu Balık Üretim A.Ş. ile 25 Temmuz 2025'te imzaladığı BIST Pay Piyasası Likidite Sağlayıcılığı Aracılık Sözleşmesi'ni 25 Haziran 2026 itibarıyla karşılıklı anlaşmayla feshetme kararı aldığını açıkladı.

OZSUB	Özsu Balık
Fiyat TL	32.98

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, paylarında likiditeyi desteklemek amacıyla 25.07.2025'te Marbaş Menkul Değerler A.Ş. ile imzaladığı Likidite Sağlayıcılığı Aracılık Sözleşmesi'ni, yapılan değerlendirmeler sonrası tarafların karşılıklı mutabakatıyla 25.06.2026 itibarıyla sona erdirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	3,958	
Net Nakit (mn TL)	-1,190	
Hacim Ort 3A mn\$	2.03	
Yabancı Oranı %	11	
TL Perf Gün/Ay %	0.9	14.2
Görece Perf Gün/Ay %	1.4	9.4
Rasyo TL	Cari	
FK	10.67	
PD/DD	3.23	
FD/FAVÖK	6.34	



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.