

Günlük Bülten

28.05.2025

Küresel Piyasalar ve BİST100

Küresel piyasalar, teknoloji hisselerine yönelik beklentiler ve Asya tahvil piyasasındaki dikkat çekici hareketlerle yeni güne yön arayışı içinde başladı. ABD borsalarında alıcılı kapanışlar yaşanırken, odakta NVIDIA bilançosu yer alıyor. ABD'de S&P 500 endeksi günü %2,05 yükselişle tamamlarken, Nasdaq %2,47, Dow Jones ise %1,78 prim yaptı. S&P 500 endeksine dahil 11 sektörün tamamı günü pozitif bölgede tamamladı; teknoloji, enerji ve sağlık sektörü hisseleri yükselişte öne çıktı. Japon hükümeti, süper uzun vadeli tahvil ihraçlarını azaltmayı değerlendirdiğini açıklamıştı. Japonya devlet tahvili getirilerinin artması, Japon yatırımcıların ABD'deki fonlarını çekmesiyle bir sermaye geri dönüşü dalgasını tetikleyebilir. İçeride ise siyasi tarafta yeni anayasaya ilişkin haber akışları, temel parametrelerde gevşemenin sınırlı kalması ve alternatif maliyetin yüksekliği riskli varlıklar üzerinde baskı unsuru oluşturmaya devam etmekte. Genele yayılan satışların etkisiyle BİST100 endeksi dün %1,41 düşüşle 9213 puandan tamamladı. Bugün içeride Mayıs ayı ekonomik güven endeksi verisi açıklanacak. Teknik açıdan önemli destek bölgesi 9,250 seviyesi altında kapanış alan ve zayıf sinyal üreten endekste 9,050, 8,900 ve 8,650 destek konumunda. Olası yükselişlerde ise 9,400, 9,530 ve 9,670 seviyeleri direnç konumunda. Türkiye 5 yıllık CDS primi ise 2 baz puan yükselişle güne 306 baz puandan başlıyor.

Günlük hisse önerilerimiz: EREGL, ASELS, CIMSA, BIMAS

Dirençler	9,400	9,530	9,670
Destekler	9,050	8,900	8,650

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Fiyat hareketli ortalamaların altında kalmaya devam ederken, teknik baskı sürüyor. Hacim 2,34 milyar TL ile sınırlı artış gösterdi. RSI zayıf sinyaller üretiyor. Kritik destek 10.400; bu seviye altında 10.350-10.120'ye geri çekilme mümkün. Yukarı yönlü tepki için 10.580 seviyesi geçilmeli.

Dirençler	10,580	10,650	11,770
Destekler	10,400	10,350	10,120

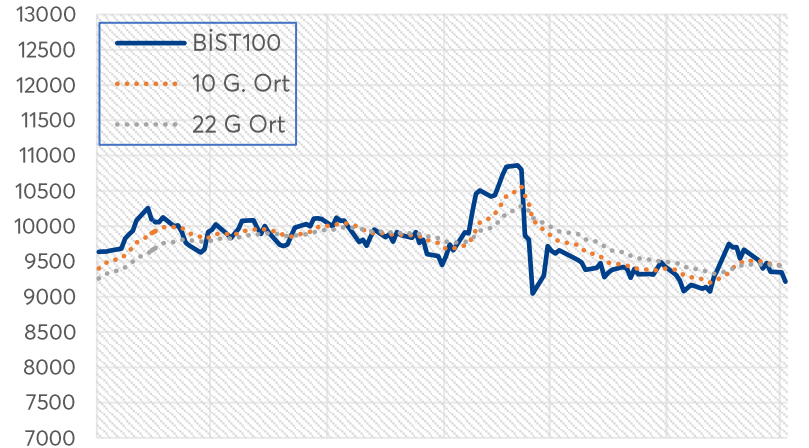
Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
26.05.2025	KCHOL	147.60 - 148.30	150.80 - 158.60	145.40		
26.05.2025	KOZAL	25.64 - 25.76	26.20 - 27.56	25.26	25,26	-1,71%
26.05.2025	MGROS	500.0 - 502.50	511.00 - 536.50	492.50	502,50	0,30%

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcimize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güniçi Yüksek	Güniçi Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	9,214	-131.6	-1.41	9,391	9,214	68,286,169,766
BIST 30	10,155	-135.6	-1.32	10,355	10,153	52,918,623,560
SANAYİ	12,106	-207.1	-1.68	12,348	12,095	35,987,952,075
BANKA	12,216	-195.4	-1.57	12,523	12,172	16,240,700,155
X30YVADE	10,476	-148.0	-1.39	10,682	10,437	23,082,441,660



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi May.		96.60
10:55	Almanya İşsizlik Oranı May.	6.30%	6.30%
14:00	ABD MBA Mortgage Başvuruları		-5.10%
17:30	ABD Dallas Fed Hizmetleri Faaliyeti May.		-19.40
21:00	ABD Fed FOMC Toplantı Tutanakları		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
ERGL	23.80 - 23.90	24.30 - 25.10	23.44
ASELS	137.60 - 138.30	140.60 - 144.70	135.50
CIMSA	51.55 - 51.80	52.65 - 54.10	50.75
BIMAS	479.75 - 482.25	490.25 - 505.50	472.50

Günlük Bülten

28.05.2025

Dolar/TL

Yıl sonu dolar/TL kur beklentilerindeki yukarı yönlü revizelerin de etkisiyle, kurun ana ortalamaların üzerinde fiyatlanmaya ve ılımlı yükselişine devam ettiği izlenmektedir. Teknik açıdan 39,15 - 39,25 seviyeleri direnç; geri çekilmelerde ise 38,95 ve 38,85 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

ABD'nin Avrupa Birliği'ne yönelik yeni gümrük tarifesi uygulamalarını 9 Temmuz tarihine ertelemeyle birlikte, küresel ölçekte artan dolar talebi paralelinde paritede sınırlı bir geri çekilmenin devam ettiği gözlenmektedir. Paritede Teknik açıdan geri çekilmeler durumunda 1,1250 ve 1,1200 bant aralığı destek; yukarı yönlü hareket durumunda ise 1,1350 ve 1,1400 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Trump'ın Avrupa Birliği'ne olan tarifeleri erteleme sinin ardından azalan güvenli liman talebi ons altında negatif görünüme sebep oldu ve 3360 \$ seviyelerinden geri çekilme yaşandı. 3500 \$ zirve seviyelerinden girdiği konsolidasyonlarla aşırı alım bölgesinden uzun vade yükselen kanalına geri dönen altında düşen kanal üst bandından satım baskısı dikkat çekmekte. Olası düşüşlerde 3270 - 3250 - 3200 \$ seviyeleri destek olarak öne çıkarken, 3316 - 3350 - 3370 \$ seviyeleriye yükselişlerde direnç olarak izlenmekte.

Petrol

Brent petrol, fiyatı gün içerisinde orta vadeli düşüş kanalının alt bandı olan 62.85 \$ seviyesini test ettikten sonra gelen alımlarla sınırlı bir yükseliş sergilese de hâlen kısa vadeli hareketli ortalamaların altında fiyatlanmaya devam ediyor. Fiyatın yeniden 62.85 \$ - 61.20 \$ bandına doğru geri çekilme potansiyeli sürüyor. Yukarı yönlü senaryoda ise, fiyatın tekrar 65.00 - 66.30 \$ direnç bandına yönelmesi için kısa vadeli ortalamaların aşılması ve hacimli alımlar görmemiz gerekebilir.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	5910	5927	0.29%	6.09	-0.14
Nasdaq	21388	21439	0.24%	9.06	1.00
DOW30	42199	42366	0.40%	3.91	-1.18
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24269	24226	-0.17%	7.69	21.69
Euro S.50	5432	5417	-0.28%	6.07	10.98
FTSE	8791	8778	-0.14%	3.33	7.40
CAC40	7843	7827	-0.20%	3.07	6.04
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	23382	23223	-0.68%	5.00	15.78
Shanghai Comp.	3341	3342	0.05%	1.95	-0.26
Sensex	81552	81292	-0.32%	1.35	4.07
Nikkei	37724	37794	0.18%	4.84	-5.27
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1332	1.1302	-0.26%	-0.26	9.10
Dolar/TL	39.01	39.07	0.17%	1.51	10.44
DX	99.51	99.79	0.28%	0.14	-8.02
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	3294	3305	0.33%	0.53	26.01
Gümüş/Ons	33.0	33.3	0.75%	2.07	15.20
Brent	63.1	63.9	1.31%	4.68	-14.46
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	33.04	33.04	0.00	-1.93	4.26
Amerika 10Y	4.46	4.47	0.00	0.32	-0.10
Almanya 10Y	2.542	2.542	0.00	0.08	0.17
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	307.3	306	-1.30	-92.0	-202.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse	Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		YBB** Getiri		
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Koza Anadolu Metal	KOZAA	81.85	121.70	49%	31,764	817	18%	10%
Türk Hava Yolları	THYAO	275.00	475.00	73%	379,500	9,755	4%	-2%
Eregli Demir Çelik	EREGL	23.80	35.00	47%	166,600	4,282	4%	-2%
Arcelik	ARCLK	107.60	340.00	216%	72,708	1,869	-19%	-24%
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	261.37	556.00	113%	64,902	1,668	-9%	-15%
T. Vakıflar Bankası	VAKBN	22.70	40.00	76%	225,091	5,786	4%	-3%
Turcas Petrol	TRCAS	26.12	62.00	137%	6,676	172	0%	-7%
Koc Holding	KCHOL	142.70	273.00	91%	361,873	9,302	-11%	-16%
Yatas	YATAS	24.64	55.00	123%	3,691	95	-5%	-11%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	-7.7%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	-5.5%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-2.3%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	-1.7%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	-6.3%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	4.8%

*Portföydeki son değişim 13 Mayıs 2025'te yapılmıştır. ** Yılbaşından Bu Yana Hisse Performanslarıdır

Günlük Bülten

28.05.2025

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr +90 (212) 334 98 38

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50
Adana	+90 (322) 422 55 90		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.