

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

27 Haziran 2025

BIST100: 9.301,05 ↓ -%1,25

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,49 ↓ -46bp

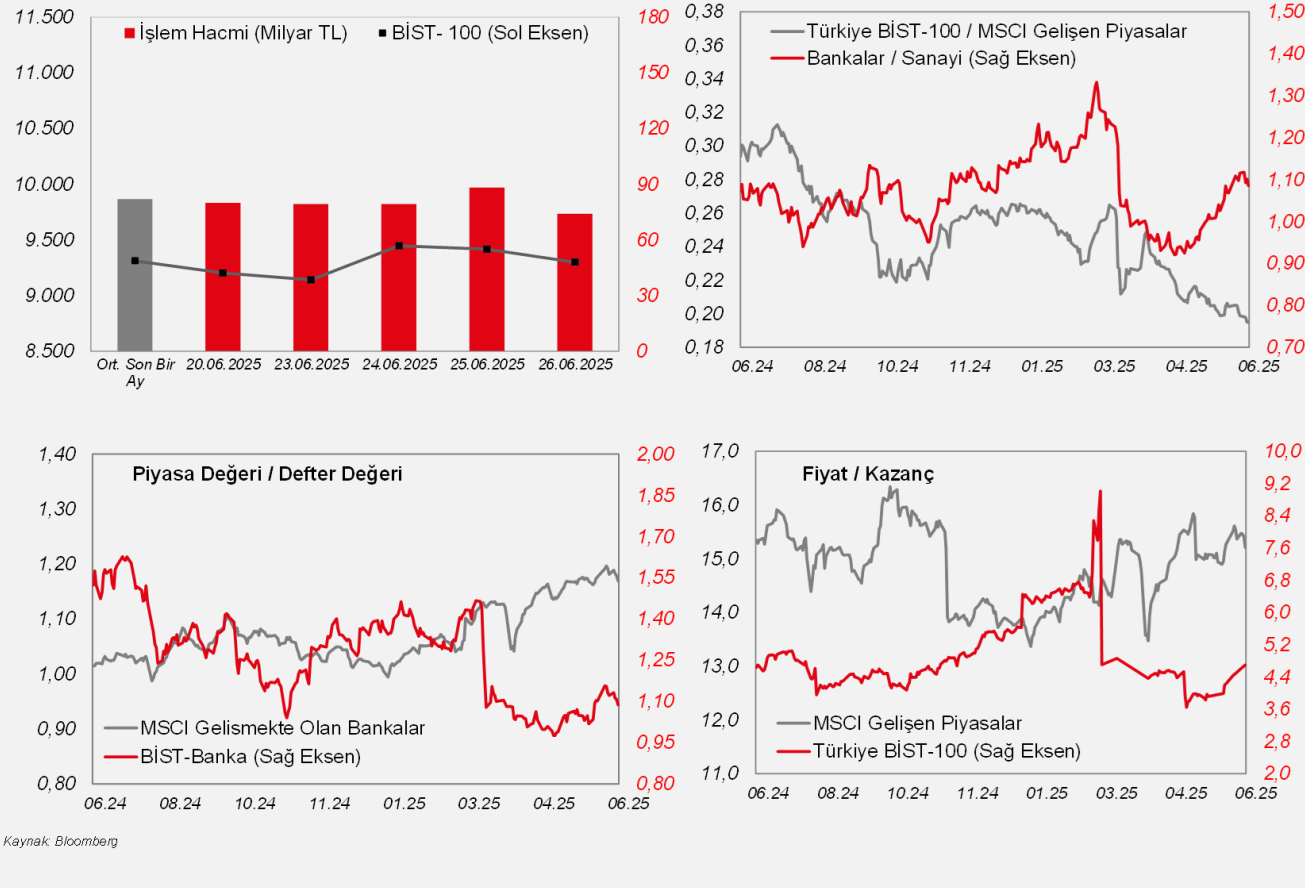
CDS (5 Yıllık): 305

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Gün boyunca baskı altında kalan BIST100 endeksi, kapanışa doğru gelen yoğun satışlarla günü %1,25 kayıpla 9.301 seviyesinden tamamladı. Endekste 71 hisse günü eksi bölgede kapattı. İşlem hacmi ise 69 milyar TL ile yakın dönem ortalamalarının altında kaldı. Salı günü sert yükselişte işlem hacmi 121 milyar TL'yi bulmuştu. Aselsan'daki sert satışların etkisiyle teknoloji, iletişim ve ulaştırma endeksleri negatif ayrılarak öne çıkan sektörler arasında yer aldı. Bankacılık endeksi (XBANK) ise %0,3 oranında geriledi. Dün yayımlanan TCMB PPK toplantı özetinde, öncü verilerin dezenflasyon sürecinin sürdüğüne işaret ettiği belirtildi. Yurtdışında ise Trump'ın Powell'a yönelik eleştirilerinin fiyatlamalara etkisi sınırlı kalırken, açıklanan makro veriler ve ticaret anlaşmalarındaki olumlu gelişmeler Wall Street'te pozitif bir hava yarattı. ABD borsaları günü %1'e yakın primli şekilde kapattı. ABD'nin Çin ile ticaret konusunda anlaşmaya vardığını ve diğer ülkelerle de benzer anlaşmalar imzalanacağını açıklaması, risk iştahını desteklemiş görünüyor. Ons Altın bu sabah 3.300 seviyesinin altına sarkma eğiliminde. ABD ve Avrupa vadeliileri artı bölgede seyrederken, Japonya'da Nikkei endeksi %1'in üzerinde primli. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi ise yatay. Diğer yandan, paritelerde önemli bir hareketlilik yok. Bu ortamda BIST100 güne alıcılı bir görüntüyle başlayabilir. Son olarak bugünkü ajandaya baktığımızda, yurtiçinde haziran ayı ekonomik güven endeksi açıklanacak. Yurtdışında ise ABD'de Fed'in yakından takip ettiği çekirdek PCE verileri ve Michigan Üniversitesi güven endeksleri izlenecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Doğan Holding (DOHOL, Nötr): Holding, Ditaş Yedek Parça'da (DITAS) sahip olduğu %68,24 oranındaki payı 14,5mn USD bedelle BDY Group'a devretmek için sözleşme imzalamıştır.

Koç Holding (KCHOL, Nötr): Holding, Family Danışmanlık'tan Marmaris Altınyunus Turistik (MAALT) hisselerinin %0,52'sini 23,5mn TL'ye nakden almıştır. Koç Holding'in şirketteki payı %50,5 olmuştur.

Mia Teknoloji (MIATK, Nötr): Şirket "ARVis" isimli yazılım projesi için Gazi Üniversitesi Teknopark tarafından onay almıştır. Proje bütçesi 13,2mn TL olup, ilgili projenin 18 ay içinde tamamlanması beklenmektedir.

Sasa Polyester (SASA, Nötr): Şirket'in Safılaştırılmış Tereftalik Asit (PTA), Polimer Cips ve Elyaf Üretim Tesisi Yatırımları ile ilgili almış olduğu toplam 61.584mn TL tutarındaki yatırım teşvik belgeleri kapsamındaki yatırımlarda ilaveler ve yatırım kalemlerindeki artırımlar sebebiyle, Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'na yaptığı revizyon başvurusu sonucunda harcama kalemleri 4.137mn TL artırımlı ve toplam 65.721mn TL'ye ulaşmıştır.

Tekfen Holding (TKFEN, Sınırlı Negatif): Rekabet Kurumu, Tekfen hisselerinin devralınması sürecinde izinsiz işlem yapıldığı gerekçesiyle Can Grubu'na 10,9mn TL idari para cezası vermiştir. Ceza, Can Grubu'nun devralma izni sonuçlanmadan hareket etmiş olması nedeniyle uygulanmıştır. Kurul ayrıca, Tekfen'in kontrol devrinin hukuken geçerli olmadığını ve nihai karar verilene kadar Can Grubu ile ARY Holding'in bu yönde herhangi bir işlemde bulunmaması gerektiğini bildirmiştir. İnceleme süreci halen devam etmekte olup, karar sonrasında kamuoyuna bilgi verilecektir.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji: Türkiye geçen yıl hidroelektrik kapasitesine 241 megavat daha ekleyerek Avrupa'da en yüksek kapasite artışını sağlayan ülke oldu. (Kaynak: AA)

Havacılık: Bu yılın ilk 5 ayında 49,5mn kişinin seyahat ettiği İstanbul'daki iki havalimanını kullanan yolcu sayısı, geçen yılın aynı dönemine göre 2,5 mn arttı. (Kaynak: AA)

Otomotiv: Ticaret Bakanlığı, ikinci el motorlu kara taşıtı ticaretinde 6 ay-6 bin kilometre ve ilan kısıtlamalarının 6 ay süreyle 1 Ocak 2026 tarihine kadar uzatıldığını açıkladı. (Kaynak: Bloomberg HT)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Alves Kablo (ALVES): Şirket yurtiçi yerleşik bayileri ile 166,2mn TL + KDV tutarında satış sözleşmeleri imzalamıştır. Ayrıca, Şirket yurtiçi yerleşik kablo üreticileri ile 450 ton bakır tel satışı kapsamında 185,6mn TL + KDV tutarında satış sözleşmeleri imzalamıştır.

Meditera Tıbbi Malzeme (MEDTR): Şirket, İstanbul İl Sağlık Müdürlüğü'nün 2025 yılı cihaz malzemesi alımı ihalesine katılmıştır. Gelişmeler ilerleyen günlerde açıklanacaktır.

İş Finansal Kiralama (ISFIN): Şirket ile Uluslararası Finans Kurumu arasında Türkiye genelinde iklim projelerine ve su kaynaklarının korunması ile atık yönetiminin yanı sıra kadın girişimcilerin kurduğu KOB'lere finansman sağlanmasında kullanılmak üzere 100mn USD tutarında uzun vadeli kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

Özata Denizcilik (OZATD): Şirket, yurt dışında mukim bir firma ile 6,8mnUSD tutarında iki adet gemi tamir bakım ve onarım sözleşmesi imzalanmıştır.

Sinpaş GYO - Kızılıbük GYO (SNGYO - KZBGY): Sinpaş, Kızılıbük GYO'da sahip olduğu 170,4mn adet payın satışı için hazırlanan pay satışı bilgisi formunun onaylanması amacıyla SPK'ya başvuruda bulunmuştur

Tureks Turizm (TUREX): Şirket, müşterileri arasında olan Digiturk ile sözleşmesini 30 Mayıs 2027 tarihine kadar uzatmıştır. Sözleşme tutarı 400mn TL + KDV olarak belirlenmiştir.

Türk İlaç Serum Sanayi (TRILC): Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü tarafından açılan ihalede Diadol markası ile 80mn TL (KDV hariç) tutarla ortaklık uhdesinde kalmıştır.

Yeşil GYO (YGYO): Şirket bağlı ortaklığı "Yeşil Global İnşaa" şirketine, T.C. İstanbul Anadolu 3. Asliye Mahkemesi tarafından 05.09.2025 tarihine kadar geçici süre ile konkordato kararı verilmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	39,7752	0,04%	0,38%	2,05%	12,5%	21,1%
EURTRY	Euro TL	46,6327	0,51%	2,27%	5,55%	27,3%	32,8%
EURUSD	Euro Dolar	1,1701	0,36%	1,79%	3,29%	13,0%	9,5%
DXY	Dolar Endeksi	97,15	-0,54%	-1,78%	-2,39%	-10,5%	-8,4%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	42,49%	-46 bps	-85 bps	-135 bps	193 bps	45 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	32,38%	-35 bps	-95 bps	-66 bps	334 bps	373 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,24%	-5 bps	-15 bps	-20 bps	-33 bps	-9 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	46,00%	0 bps	0 bps	-297 bps	-213 bps	-400 bps
XU100	BIST-100	9.301,05	-1,25%	2,19%	0,95%	-5,4%	-11,3%
XU030	BIST-30	10.333,00	-1,47%	2,29%	1,75%	-3,9%	-9,5%
XBANK	BIST-Bankacılık	13.663,50	-0,33%	6,03%	11,85%	-6,1%	-9,7%
XUSIN	BIST-Sınai	11.949,07	-0,57%	0,65%	-1,30%	-8,5%	-15,3%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	3.985	0,87%	2,51%	2,98%	7,46%	13,19%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.227	0,51%	4,22%	5,40%	14,1%	13,0%
DAX	Almanya Borsası	23.649	0,64%	2,57%	-2,38%	18,8%	30,3%
SFX	ABD Borsası	6.141	0,80%	2,68%	3,71%	4,4%	12,1%
UKX	İngiltere Borsası	8.736	0,19%	-0,64%	-0,48%	6,9%	6,2%
NIKK	Japonya Borsası	39.585	1,65%	2,85%	4,93%	-0,8%	-0,2%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.327,9	-0,13%	-1,28%	0,82%	26,8%	44,8%
GLDGR	Gram Altın (TL)	4.256	-0,09%	-0,90%	2,89%	42,7%	75,3%
Silver	Gümüş Ons (\$)	36,7	1,09%	0,75%	10,20%	26,8%	27,4%
BRENT	Petrol (\$)	67,7	0,07%	-14,10%	6,54%	-7,1%	-14,8%
IXX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	87,9	0,00%	-0,06%	-4,05%	-7,8%	-13,9%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	550,0	0,00%	-0,90%	-2,65%	-3,5%	-9,1%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	-4,26%	-18,25%	-4,03%	-10,2%	24,1%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	102,5	0,32%	-4,51%	0,60%	3,8%	1,4%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	67,1	0,95%	3,44%	2,29%	-1,9%	-7,7%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	521,0	-1,4%	-9,3%	-1,4%	-5,5%	-3,7%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri **Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre = 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Ziraat Yatırım Araştırma

Turgut Uslu	tsulu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar	akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca	yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak	ibayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş	epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz	itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle
ZBorsa şimdi
ÇOK DAHA PRATİK!

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'la kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan 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. 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979 Müşteri İletişim Merkezi www.ziraatyatirim.com.tr