

## SABAH STRATEJİSİ

9 Haziran 2026

**BIST100: 13.860,59** ↑ **+%1,22**

**2 Yıllık Tahvil Faizi: %43,69** —

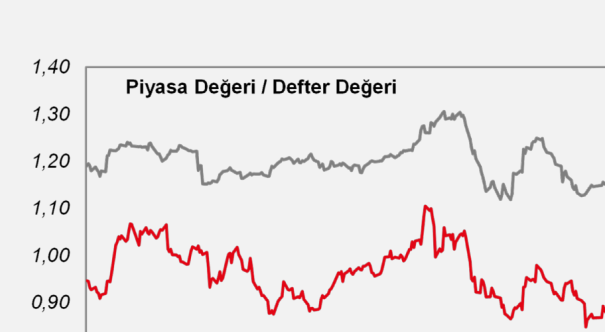
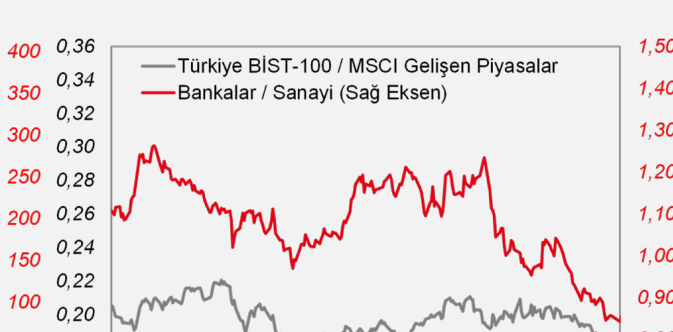
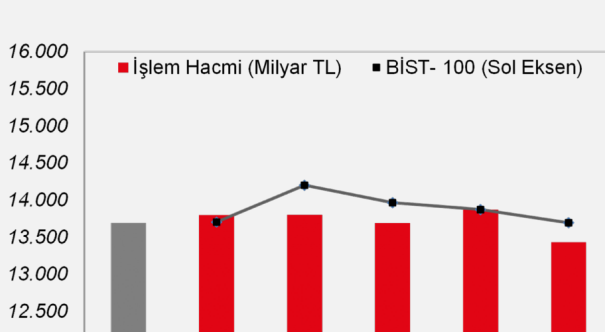
**CDS (5 Yıllık): 242** —

\*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi, Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilimin etkisiyle güne satıcı bir başlangıç yapsa da, gün ortasında bölgede saldırıların durdurulduğuna yönelik haber akışının desteğiyle pozitif bölgeye geçerek seansın %1,2 yükselişle 13.861 puandan tamamlandı. İşlem hacmi 171 milyar TL ile son bir aylık ortalamasının altında kalırken, 62 hisse günü pozitif bölgede kapattı. Sektörler genelinde alıcılı bir görünüm izlenirken, Bankacılık endeksi (XBANK) %3,6 yükseldi. Yurt içinde veri gündemi görece sakin seyredirken; TÜİK'in açıkladığı mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE mayıs ayında aylık bazda %1,92 artarken, çekirdek göstergelerde yükseliş daha belirgin oldu. Hizmet grubundaki %2,71'lik artış ise enflasyon ana eğilimindeki katlılığın sürdürülüne işaret etti. Küresel piyasalar haftaya zayıf risk iştahı ve satış baskısıyla başlarken, gün içinde Orta Doğu'da ateşkese yönelik haber akışıyla risk algısında kısmi bir toparlanma izlendi. Güçlü ABD istihdam verisinin Fed'e ilişkin faiz artırım beklentilerini kuvvetlendirmesi ve tahvil faizlerindeki yükseliş sabah saatlerinde baskı yaratırken, İran'ın İsrail'e yönelik operasyonları durdurduğunu açıklaması ve Trump'ın ateşkese mesajları sonrası petrol fiyatları zirve seviyelerinden geri çekildi. Buna karşın, Kızıldeniz ve Lübnan hattındaki gelişmeler bölgesel risklerin tamamen ortadan kalkmadığını göstermeye devam ediyor. Gün içinde risk algısındaki kısmi toparlanmayla dolar endeksi geri çekilirken, değerli metallerde satış baskısı öne çıktı. Bu sabaha bakıldığında, ABD kapanışının ardından Asya borsalarında da pozitif bir seyrizleniyor. Nikkei endeksi yaklaşık %2,5, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi ise %3 oranında primli seyrederken, ABD vadeli pozitif bir görüntü sergilerken, Avrupa vadeli ise kısmi satıcı işlem görüyor. Dolar endesinde yatay bir seyrizlenirken, Brent petrol Orta Doğu'da saldırıların azalmasıyla satıcı. Bu ortamda BIST100'ün güne alıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bugün yurtiçinde veri gündemi sakin. Yurtdışında ABD'de nisan ayı dış ticaret dengesi ve mayıs ayı ikinci el konut satışları izlenecek. Avrupa tarafında ise nisan ayı sanayi üretimi ve nisan ayı dış ticaret verileri takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

### 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

**Alarko Holding (ALARK, Nötr):** Şirket'in bağlı ortaklığı Alyat Teknoloji Yatırımları Holding, yurt dışı yatırım faaliyetlerinin daha etkin yürütülmesi amacıyla İsviçre'de 100.000 CHF sermayeli bir şirket kurulmasına karar verdiğini açıklamıştır.

**Gen İlaç (GENIL, Sınırlı Pozitif):** Şirket, Parkinson hastalığına yönelik ilaç adayı SUL-238'in Faz II klinik araştırmasında ilk hastaya tedavi uygulanmaya başlandığını açıklamıştır. Araştırmada ilacın mitokondriyal fonksiyon üzerindeki etkileri değerlendirilecektir.

**İş Yatırım Menkul Değerler (ISMEN, Sınırlı Negatif):** Şirket, menkul kıymetlere yönelik saklama ve aracılık hizmetleri gerekçesiyle New York Güney Bölgesi ABD Bölge Mahkemesi'nde açılan uluslararası bir davada davacılar arasında yer aldığını öğrenmiştir. Açılan tazminat davasının talep tutarı 70mn USD seviyesindedir. Söz konusu hizmetlerin mevzuat çerçevesinde yürütüldüğü kanaatinde olan Şirket, davayı hukuk danışmanlarıyla birlikte değerlendirdiğini ve gerekli yasal adımları takip ettiğini bildirmiştir.

**Margün Enerji (MAGEN, Sınırlı Pozitif):** Şirket, jeotermal enerji yatırımları kapsamında teknik çalışmaların tamamlandığını ve toplam 745 MWm kurulu güç potansiyeline ulaşılmasının öngörüldüğünü açıklamıştır. Yatırımların tamamlanması halinde yıllık 5.869mn kWh elektrik üretimi, ilk 5 yılda yıllık 627,3mn USD satış geliri ve 504,9mn USD FAVÖK yaratılması beklenmektedir.

**Tav Havalimanları (TAVHL, Nötr):** Şirket, Limak İnşaat ile oluşturduğu konsorsiyumun Kuveyt Uluslararası Havalimanı Terminal 2 işletme ve bakım hizmeti ihalesine yeniden teklif sunduğunu açıklamıştır. Şirket'in konsorsiyumdaki payının %60 olduğu belirtilmiştir.

### DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

**Anel Elektrik (ANELE, Nötr):** Şirket, finans kuruluşlarından kullanılmış olan nakdi ve gayri nakdi kredilere ilişkin akdedilen "Yeniden Yapılandırma Sözleşmesi" hükümleri kapsamındaki sürecin devam ettiğini ve finans kuruluşlarının mutabakatı ile söz konusu sürenin 30 Haziran 2026 tarihine kadar uzatıldığını duyurmuştur.

**Kartonsan (KARTN):** Şirket, likidite ihtiyacının karşılanması ve finansman giderlerinin azaltılması amacıyla Kocaeli Başiskele'deki 4.887m<sup>2</sup> büyüklüğündeki arsasını 67,5mn TL peşin bedelle sattığını açıklamıştır. Satıştan elde edilen gelirin banka kredileri ve tahvil anapara ile faiz ödemelerinde kullanılacağı belirtilmiştir.

**Kızılıbük GYO (KZBGY):** Şirket, Marmaris projesine ilişkin 104,8mn TL'lik ceza düzenlenmesi sürecinde 90,1mn TL'lik kısmın iptal edildiği, 14,6mn TL'lik kısmın işin yapılan istinaf baskıvularının reddedildiği ve kararların Danıştay'da temyiz edileceği belirtilmiştir. Ayrıca 2.677mn TL tutarındaki ayrı ceza ihbarnamesinin Şirket lehine iptal edildiği açıklanmıştır.

**Kuzey Boru (KBORU):** Şirket, DS'nin Kars Barajı sulama projesi için düzenlediği CTP boru alımı ihalesinde en iyi teklifi vererek birinci sırada yer aldığını açıklamıştır. KDV hariç 262,5mn TL bedelli işin 2026 yıl sonunda teslim edilmesi beklenmektedir.

**Lila Kağıt (LILAK):** Şirket, Erzurum Fabrika Faz I konvertent üretim tesisinin tamamlandığını ve tesisin üretim ile satış faaliyetlerine hazır hale geldiğini açıklamıştır. Faz II kağıt üretim tesisinin 2027'de devreye alınmasıyla Şirketin yıllık bobin kağıt üretim kapasitesinin 341bin tona çıkarılmasının hedeflendiği açıklanmıştır.

**Limak Doğu Anadolu Çimento (LMKDC):** Şirket, 50 MWe'lik lisanssız elektrik üretim başvurusunun olumlu değerlendirildiğini ve 34,35 MWe kapasite tahsis hakkı kazandığını açıklamıştır.

**MHR GYO (MHRGY):** Şirket, İstanbul Pendik'teki Esas Aeropark projesinde yer alan 27 ofis ve 6 dükkandan oluşan toplam 33 bağımsız bölümü 642,2mn TL+KDV bedelle satın aldığını açıklamıştır. Taşınmazların tapu devri tamamlanmış olup, şirket portföyüne dahil edilmiştir.

**Tarkim Bitki Koruma (TARKM):** Şirket, Turgutlu Yeni Fabrika Yatırımı kapsamında yapı kullanım izinlerinin onaylandığını açıklamıştır. Yeni fabrikada idari faaliyetlerin başladığı, makine-ekipman kurulumu ile çevre ve diğer yasal izin süreçlerinin devam edeceği belirtilmiştir.

### GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,0999	0,10%	0,44%	1,74%	7,32%	17,52%
EURTRY	Avro TL	53,1951	0,20%	-0,40%	0,05%	5,30%	19,03%
EURUSD	Euro Dolar	1,1054	0,10%	-0,83%	-1,64%	-1,80%	1,20%
DXY	Dolar Endeksi	100,153	-0,02%	0,85%	2,02%	1,75%	0,86%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvil	43,69%	0 bps	-6 bps	286 bps	685 bps	37 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,84%	22 bps	-44 bps	158 bps	588 bps	141 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,56%	3 bps	11 bps	18 bps	20 bps	6 bps
AOFM	TCMB Ajırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-898 bps
XU100	BIST-100	13.860,59	1,22%	1,14%	-7,84%	23,08%	46,11%
XU030	BIST-30	15.728,51	1,38%	1,39%	-8,54%	28,67%	49,23%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.260,50	3,61%	4,80%	-7,30%	-1,69%	24,55%
XUSIN	BIST-Sınai	18.177,51	0,05%	2,60%	-4,51%	29,72%	48,67%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.756	0,01%	3,10%	0,32%	7,35%	21,49%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.655	-3,61%	-64,27%	-3,98%	17,86%	39,93%
DAX	Almanya Borsası	24.616	-0,58%	-1,55%	-0,19%	0,51%	1,28%
SPX	ABD Borsası	7.406	0,30%	-2,56%	0,94%	8,18%	23,42%
UKX	İngiltere Borsası	10.373	0,05%	0,33%	0,94%	4,45%	17,37%
NIKK	Japonya Borsası	64.025	-3,85%	-4,35%	1,90%	27,19%	69,64%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.330,2	0,04%	-3,45%	-7,59%	0,25%	30,80%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.418	0,14%	-3,03%	-5,98%	7,59%	53,72%
Silver	Gümüş Ons (\$)	68,2	0,53%	-8,88%	-13,09%	-4,85%	89,54%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	63.470	2,99%	-11,05%	-20,53%	-27,59%	-39,31%
BRENT	Petrol (\$)	94,3	1,25%	-0,77%	-2,21%	56,59%	45,31%
ISIX2IU	Demir Cevheri (USD/ton)	98,2	0,00%	-1,93%	-7,01%	-5,48%	7,47%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	637,5	0,00%	-0,39%	-0,39%	14,86%	12,83%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,1	-2,54%	-1,01%	13,65%	-14,62%	-16,83%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	132,8	0,13%	-2,84%	-3,30%	21,06%	28,54%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	73,4	-0,49%	-4,24%	-11,58%	14,19%	11,84%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	583,3	0,56%	-4,19%	-3,07%	15,04%	5,14%

Kaynak: Bloomberg \*Yılbaşıdan Beri \*\* Güncelleme haftalıktr

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

\*\*\*\*Bushei:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz gaksongur@ziraatyatirim.com.tr  
Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr  
Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr  
Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr  
İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr  
Eray Pektaş epektas@ziraatyatirim.com.tr  
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Makroekonomik değerlendirme ve analizler Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a 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 amaçlıdır. 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 kurumları, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanmış yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulanların 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

Müşteri İletişim Merkezi  
0950 22 22 979  
www.ziraatyatirim.com.tr