

SABAH STRATEJİSİ

1 Haziran 2026

BIST100: 13.662,75 ↓ -%1,64

2 Yıllık Tahvil Faizi: %43,74

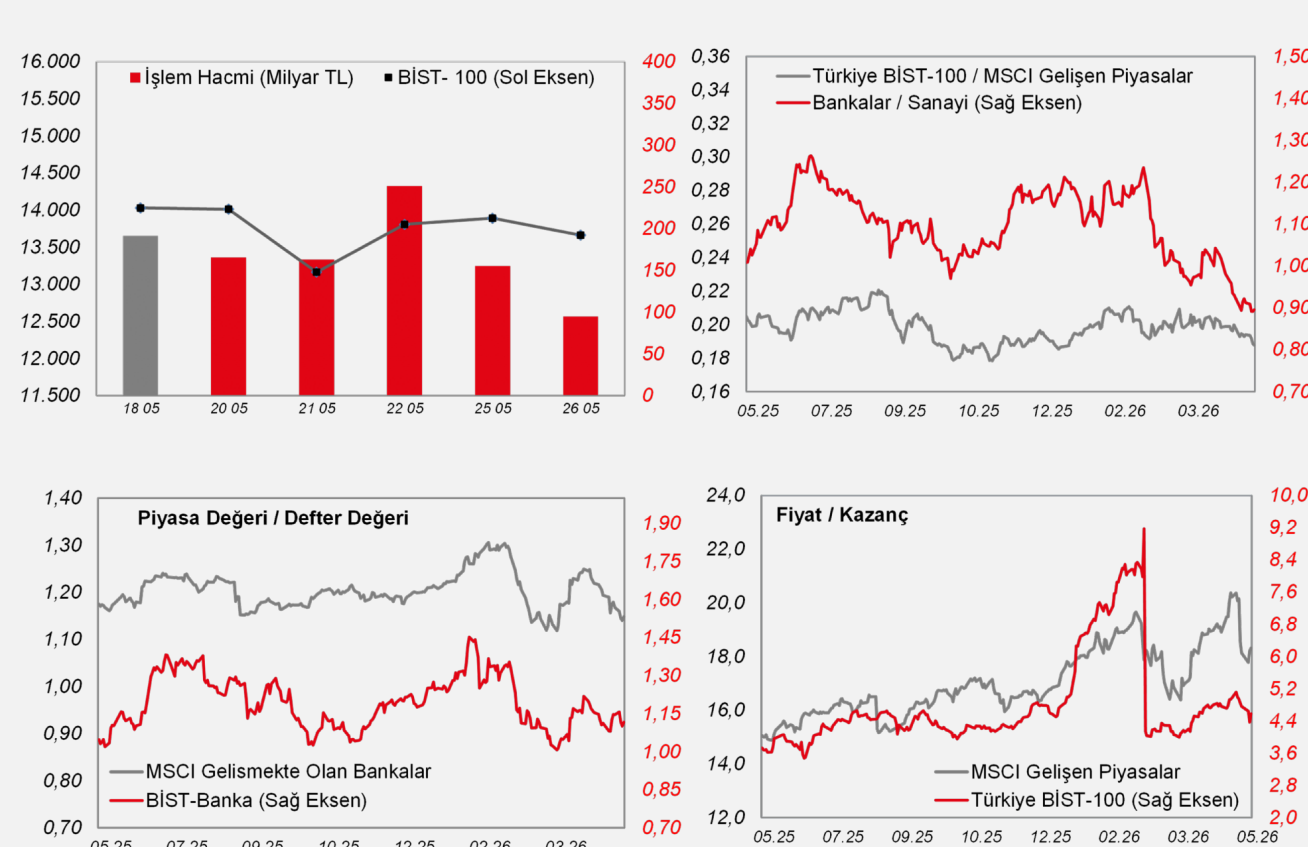
CDS (5 Yıllık): 240 ↓ -13bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Kısa işlem haftasına pozitif başlayan BIST100 endeksi, salı günü ABD'nin İran'daki bazı hedeflere saldırı düzenlediğine yönelik haber akışının küresel risk iştahını baskılamasıyla satıcı bir görünüm sergiledi. Bayram arifesi nedeniyle yarım gün işlem gören endeks, günü %1,6 düşüşle 13.663 puandan tamamladı. Uzun tatil öncesinde işlem hacmi ve piyasa hareketleri sınırlı kalırken, sektörler genelinde karışık bir görünüm izlendi. Yurtiçi piyasaların kapalı olduğu süreçte ise ABD - İran hattına ilişkin diplomatik gelişmeler öne çıktı. Ateşkesin uzatılması ve İran'ın nükleer programına ilişkin görüşmelerin yapılması için 60 günlük bir anlaşmaya varıldığı yönündeki haber akışı risk algısını destekledi. Haftalık bazda Brent petrol %9 oranında gerilerken, Dolar endeksi (DXY) %0,3 düşüş kaydetti. Küresel borsalarda ise genel olarak pozitif bir görünüm oluştu. Wall Street endeksleri, petrol fiyatlarındaki düşüş ve teknoloji hisselerindeki güçlü seyrile günü rekor seviyelerde tamamladı. Öte yandan, anlaşma taslağında değişiklikler istediği belirtilen Trump'ın, İran'ın teklifinde değişiklikler yaparak metni Tahran'a gönderdiği basında yer aldı. Bu gelişmeler, jeopolitik tarafa belirsizliğin sürdürüğüne işaret ediyor. Piyasalar da, Trump'ın İran ile ateşkesin uzatılmasına yönelik öneriler konusunda vereceği kararı beklerken, Brent petrol ve DXY bu sabah yükselişte. Körfez'deki yeni saldırı haberleri söz konusu fiyatlamalarda etkili olmakta. Diğer yandan, ABD vadeli alıcı bir görüntü sergilerken, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5 oranında yükseliyor. Borsalardaki yükselişte yapay zeka temasının etkili olduğu görülüyor. BIST100'ün ise güne alıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Seans içerisinde de endeksin pozitif bölgede kalma çabası gösterebileceğini düşünüyoruz. Veri takvimine bakıldığında yeni haftada yurtdışında bugün açıklanacak büyüme verileri (Yıllık beklenti %3), İmalat PMI ve Hazine bütçe dengesi öne çıkıyor. Ayrıca öğlen açıklanacak İstanbul enflasyonu oynaklık yaratabilir. Hafta boyunca veri akışı yoğun seyretmekle birlikte, cuma günü açıklanacak enflasyon verisi (Aylık beklenti: %1,6) haftanın en kritik yurtdışı gündem maddesi olarak öne çıkıyor. Küresel tarafa haftanın ilk gününde imalat PMI verileri izlenecek. Salı günü Euro Bölgesi TÜFE verileri ve ABD'de JOLTS açık iş pozisyonları takip edilecek. Çarşamba günü ABD ADP istihdam verisi, ISM hizmet endeksi ve Fed'in Bej Kitap Raporu öne çıkarken, perşembe günü ABD haftalık işsizlik başvuruları ve Euro Bölgesi perakende satışları izlenecek. Haftanın ve küresel takvimin en kritik verisi ise cuma günü açıklanacak ABD Tarım Dışı İstihdam verisi olacak. Ayrıca Euro Bölgesi'nde GSYH ve istihdam verileri de takip edilecek.

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

Borusan Boru (BRSAN, Pozitif): Şirket'in ABD'deki bağlı ortaklığı Borusan Berg Pipe, yaklaşık 742mn USD tutarında yeni satış siparişi almıştır. Siparişlerin büyük bölümünün üretim ve sevkiyatının 2027 yılında, kalan kısmının ise 2028'in ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

Zorlu Enerji (ZOREN, Sınırlı Pozitif): Şirket'in Dorad Energy'deki %25 pay satışından kalan 85,8mn NIS tutarındaki net alacak tahsil edilmiştir. Böylece pay satışına ilişkin tahsilat süreci tamamlanmıştır.

SEKTÖR HABERLERİ

Borsa İstanbul: SPK, Borsa İstanbul pay piyasalarında uygulanan açığa satış yasağının 12 Haziran 2026 seans sonuna kadar uzatılmasına karar verdi. Kurul ayrıca, kredili sermaye piyasası işlemlerinde öz kaynak oranının esnetilerek uygulanmasına yönelik tedbirlerin de aynı tarihe kadar devam edeceğini açıkladı. (Kaynak: BloombergHT)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Beyaz Filo (BEYAZ): Şirket, Avrupa pazarında büyüme hedefiyle Riga merkezli %100 bağlı ortaklığı Beyaz Baltic Mobility SIA'nın kuruluşunu tamamlamıştır. Şirket'in sermayesinin tamamı Beyaz Filo tarafından karşılanacaktır.

Boğaziçi Beton Sanayi (BOBET): Şirket, %100 bağlı ortaklığı Boğaziçi Çimento'nun Çatalca'daki silis kumu maden sahası ve ilgili tesislerin rödovans usulü işletilmesine yönelik çalışmalara başladığını açıklamıştır. İşlemle kum tedarikinin güçlendirilmesi ve operasyonel verimliliğin desteklenmesi hedeflenmiştir.

Karsan Otomotiv (KARSN): Şirket, Göteborg'da hizmet veren otonom e-ATAK aracına bir tramvayın güvenli takip mesafesini koruyamayarak arkadan temas ettiğini, olayda herhangi bir yaralanma yaşanmadığını açıklamıştır. İlk değerlendirmelere göre kazanın otonom sürüş sistemiyle ilgili olmadığı ve şehir içi trafik akışı içerisinde meydana gelen bir trafik olayı niteliğinde olduğu belirtilirken, incelemelerin ilgili otoritelerle birlikte sürdürüğü ifade edilmiştir.

Klimasan (KLMSN): Şirket'in %100 bağlı ortaklığı OOO Metalrio Solutions'ın Rusya'daki üretim tesisinde üretim faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına karar verilmiştir.

Martı GYO (MRGYO): Şirket, Narin Tekstil'e ait Tekirdağ Çerkezköy'deki toplam 16.687m² taşınmazlar üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla hasılat paylaşımı sözleşmesi imzalamıştır.

Smartiks Yazılım (SMART): Şirket'in E Kampüs Eğitim Yazılım ve Danışmanlık devralma yoluyla birleşme işlemine ilişkin Rekabet Kurulu başvurusu sonuçlanmıştır. Kurul, ciro eşiklerinin aşılması nedeniyle işlemin izne tabi olmadığına karar vermiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	45,8532	-0,02%	0,33%	1,62%	6,75%	17,25%
EURTRY	Avro TL	53,4834	0,06%	0,83%	1,42%	5,87%	19,98%
EURUSD	Euro Dolar	1,1659	0,07%	0,48%	-0,15%	-0,74%	2,54%
DXY	Dolar Endeksi	98,94	-0,08%	-0,30%	-0,02%	0,63%	-0,34%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	43,74%	0 bps	24 bps	283 bps	690 bps	-9 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	35,65%	0 bps	0 bps	146 bps	669 bps	252 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,44%	-1 bps	-12 bps	1 bps	27 bps	2 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-898 bps
XU100	BIST-100	13.662,75	-1,64%	-2,61%	-4,53%	21,32%	48,98%
XU030	BIST-30	15.493,67	-2,05%	-3,13%	-5,98%	26,75%	53,03%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.499,80	-1,42%	-6,31%	-7,98%	-6,29%	24,78%
XUSIN	BIST-Sinai	18.085,37	-1,39%	-1,70%	0,38%	29,06%	51,42%
XKUSI	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.865	1,39%	3,11%	5,6%	9,80%	25,92%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.752	0,59%	6,92%	8,26%	24,76%	49,74%
DAX	Almanya Borsası	25.105	0,05%	0,87%	4,80%	2,51%	4,89%
SPX	ABD Borsası	7.580	0,22%	1,43%	6,22%	10,73%	28,21%
NIKX	İngiltere Borsası	10.409	-0,16%	-0,54%	1,92%	4,81%	19,42%
UKX	Japonya Borsası	66.330	-2,53%	4,72%	10,70%	31,76%	72,58%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.540,3	1,00%	0,68%	-0,17%	5,11%	36,84%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.693	0,98%	1,01%	1,45%	12,20%	60,45%
SILVER	Gümüş Ons (\$)	75,3	-0,44%	-0,32%	5,62%	5,07%	125,99%
XBTCUSD	Bitcoin (\$)	73.582	0,14%	-3,06%	-2,74%	-16,05%	-30,70%
BRENT	Petrol (\$)	91,1	-1,70%	-9,07%	-11,94%	51,39%	45,10%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	99,9	0,00%	-1,54%	-2,22%	-3,84%	7,92%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	640,0	0,00%	0,00%	0,79%	15,32%	13,27%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,3	0,15%	13,18%	24,29%	-10,74%	-6,59%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	135,1	-0,80%	-2,56%	-3,61%	23,17%	33,98%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	76,2	-0,41%	-1,64%	-0,92%	18,48%	17,44%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	610,5	-2,16%	-5,53%	-4,94%	20,41%	14,33%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

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

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

İyi bayramlar dileriz.

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 amacıyla taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

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