

## SABAH STRATEJİSİ

3 Haziran 2026

**BIST100: 14.200,20** ↑ **+%3,62**

**2 Yıllık Tahvil Faizi: %43,40** ↓ **-35bp**

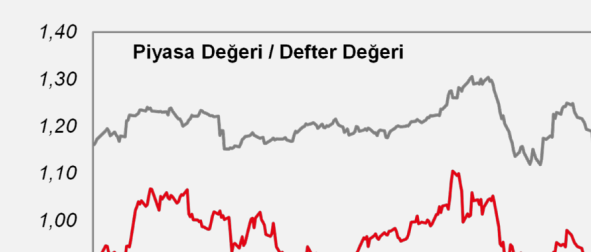
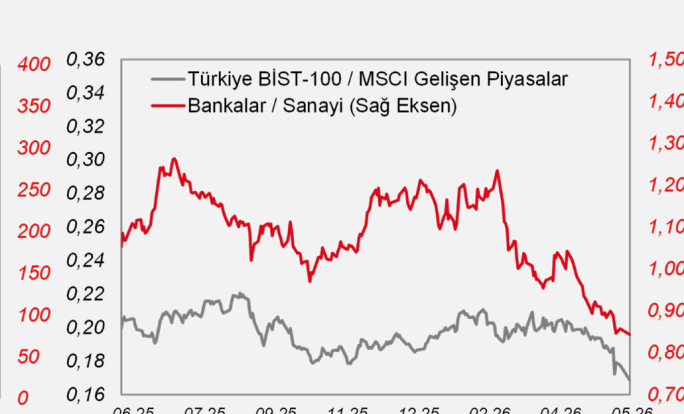
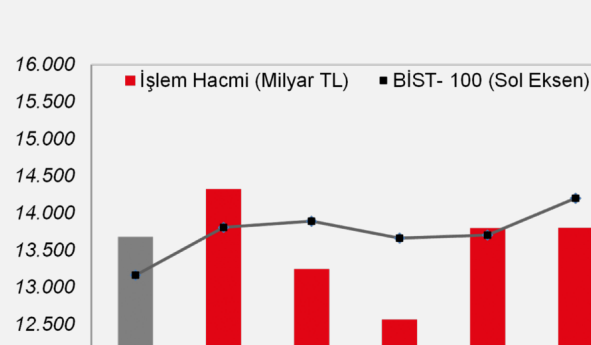
**CDS (5 Yıllık): 238** ↓ **-3bp**

\*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

BIST100 endeksi güne alıcılı başladı ve seans boyunca güçlü risk iştahının desteğiyle pozitif seyirini korudu. Endeks, seansı %3,6 yükselişle 14.200 puandan tamamlarken, işlem hacmi 205 milyar TL ile son bir ayın ortalamalarının üstüne çıktı. Günün 92 hisse pozitif bölgede kapatırken, sektörler genelinde alıcılı bir görünüm izlendi. HALKB öncülüğünde Bankacılık endeksi (XBANK) %4,5, Sınai endeksi (XUSIN) ise %2,9 yükseldi. Gün içinde TCMB rezerv verileri takip edildi. 22 Mayıs haftasında brüt rezervler 8,4 milyar USD azalarak 160,2 milyar USD'ye gerilerken, net rezervler 47 milyar USD seviyesine indi. Küresel piyasalarda ABD-İran müzakerelerine ilişkin çelişkili açıklamalar öne çıktı. İran basınında, Lübnan'daki gelişmeler nedeniyle ABD ile iletişimin askıya alındığı belirtilirken, ABD Başkanı Trump bu yönde resmi bir bilgi almadıklarını ve görüşmelerin sürdürüldüğünü ifade etti. Trump, böyle ya da böyle anlaşmanın zamanının geldiğini söyledi. Trump'ın açıklamaları risk iştahını desteklese de jeopolitik belirsizlikler tamamen ortadan kalkmadı. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin मतabakatın gelecek hafta sonuçlanabileceğine yönelik mesajlar da takip edilirken, paritelerde dalgalanma yaşandı. ABD borsaları ise hafif yükselişle günü tamamladı. Öte yandan Fed cephesinde bekle - gör mesajları gelirken, Euro Bölgesi'nde mayıs ayı enflasyonunun yıllık %3,2 ile 2,5 yılın ardından ilk kez %3 seviyesinin üzerine çıkması, ECB'nin önümüzdeki toplantıda faiz artırılabileceğine yönelik beklentileri artırdı. **Bu sabaha bakıldığında ise risk iştahında kısmi baskı var.** ABD ve Avrupa vadeli faizler hafif satıcı. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi yatay seyrederken, Gelişmekte Olan Ülke para birimleri hafif baskı altında. **Körfez'de yeni saldırı haberleriyle Brent petrol artıda seyrediyor.** BIST100'ün ise güne yatay bir görüntüyle başlayabileceğini düşünüyoruz. Yurtdışı borsalardaki satışlar belirginleşmedikçe Borsa İstanbul'da pozitif fiyatlamaların korunabileceğini öngörüyoruz. Bugün yurtiçinde veri gündemi sakin. Yurtdışında ABD'de mayıs ayı S&P Global hizmet sektörü nihai PMI verisi ve ISM imalat dışı endeksi, mayıs ayı ADP özel sektör istihdam verisi, Nisan ayı fabrika siparişleri ile Fed'in Bej Kitap Raporu izlenecek. Avrupa tarafında ise mayıs ayı HCOB hizmet sektörü nihai PMI verileri takip edilecektir.

### 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

**CW Enerji (CWENE, Nötr):** Şirket'in %100 bağlı ortaklığı CW Solar Cell Enerji, kayıtlı sermaye sistemine geçiş ve esas sözleşme değişikliği için SPK'ya başvuruda bulunduğunu açıklamıştır.

**Otokar (OTKAR, Sınırlı Pozitif):** Şirket, Automecanica S.A. paylarının devralınması işlemine Romanya doğrudan yabancı yatırım otoritesi tarafından izin verildiğini açıklamıştır.

**Petkim (PETKM, Nötr):** Şirket'in %51 pay sahibi SOCAR Turkey Petrokimya'nın SOCAR Turkey Enerji'ye devredildiği açıklanmıştır. Birleşme sonrası SOCAR Turkey Enerji, Şirket'te dolaylı pay sahibi konumundan doğrudan %51 pay sahibi konumuna geçmiştir.

## SEKTÖR HABERLERİ

**Akaryakıt:** Akaryakıtta bugün itibarıyla geçerli olmak üzere fiyat artışına gidildi. Benzinin litre fiyatına 47 kuruş, motorinin litre fiyatına ise 98 kuruş zam yapıldı. (Kaynak: BloombergHT)

## DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

**Esenboğa Elektrik (ESEN):** Şirket, Margün Enerji'de (MAGEN) sahip olduğu payların 85,8mn TL nominal değere kadar olan kısmının kurumsal yatırımcılara satış sürecini başlattığını açıklamıştır. Satışa konu payların Margün Enerji sermayesinin yaklaşık %2,91'ine karşılık geldiği, işlem sonrası Şirket'in payının yaklaşık %75,61'den %72,70'e gerilemesinin beklendiği belirtilmiştir.

**Güler Yatırım Holding (GLRYH):** Şirketin bağlı ortaklıkları İÇG Finansal Danışmanlık ve Pardus GSYO, Velar Makine'de sahip oldukları tüm payların mevcut ortak Kudret Çolgeçen'e 3,5mn USD bedelle devredilmesine karar vermiştir. Böylece söz konusu girişim sermayesi yatırımından çıkılacağı açıklanmıştır.

**GSD Holding (GSDHO):** Şirket'in bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesindeki GSD 4 Limited, Sumisho Marine ile 2029'da teslim edilmek üzere Japonya'da inşa edilecek 64.200 DWT kapasiteli kuru yük gemisi alım sözleşmesi imzalamıştır.

**Hedef Holding (HEDEF):** Şirket, iştiraki Colendi Menkul Değerler'in sermayesinin 110mn TL'den 220mn TL'ye artırılmasına karar verildiğini açıklamıştır. Şirket'in payı oranında artırım katılacağı ve ortaklık oranında değişiklik olmayacağı belirtilmiştir.

**Kızılıbük GYO (KZGYO):** Şirket, Mayıs 2026 döneminde KDV hariç 168,8mn TL tutarında 170 adet devre mülk satış sözleşmesi gerçekleştirirken, ön satışların başladığı tarihten 1 Haziran 2026'ya kadar toplam 32.478 adet devre mülk satışıyla KDV hariç 10,7 milyar TL satış hacmine ulaşmıştır.

**Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri (SMRTG):** Şirket, 2026 yılı içinde bayilerine ve satış noktalarına güneş paneli satışı için KDV hariç 10mn USD tutarında sözleşme imzaladığını açıklamıştır. Teslimatların yıl sonuna kadar parçalar halinde yapılması planlanmaktadır.

**Türk İlaç Serum (TRILC):** Şirket, finansal sıkışıklık ve kısa vadeli ödeme yükümlülükleri nedeniyle konkordato başvurusunda bulunduğunu açıklamıştır. Mahkeme, Şirket için 2 Haziran 2026'dan itibaren 3 ay süreyle geçici mühlet kararı vermiştir.

## GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	45,9395	0,09%	0,16%	1,68%	6,95%	17,25%
EURTRY	Auro TL	53,4577	0,09%	0,17%	0,47%	5,82%	19,13%
EURUSD	Euro Dolar	1,1631	0,00%	0,00%	-0,77%	-0,98%	1,66%
DXY	Dolar Endeksi	99,22	0,02%	0,05%	1,08%	0,91%	0,52%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvil	43,40%	-35 bps	-34 bps	218 bps	656 bps	-54 bps
TRY10Y	10 Yıllık Tahvil	34,72%	-56 bps	-93 bps	813 bps	576 bps	107 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,44%	-1 bps	-4 bps	7 bps	28 bps	0 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-898 bps
XU100	BIST-100	14.200,20	3,62%	3,93%	-1,68%	26,09%	57,62%
XU030	BIST-30	16.135,91	4,02%	4,15%	-2,80%	32,01%	61,82%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.219,40	4,53%	4,64%	-4,31%	-1,94%	32,32%
XUSIN	BIST-Sınai	18.936,81	2,90%	6,88%	4,01%	35,14%	62,67%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	4.879	0,36%	5,76%	4,38%	10,12%	25,70%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsası Endeksi	1.789	0,90%	-61,38%	11,72%	27,40%	55,07%
DAX	Almanya Borsası	25.124	0,48%	-0,24%	3,42%	2,59%	4,99%
SPX	ABD Borsası	7.610	0,13%	1,21%	5,25%	11,16%	28,20%
UKX	İngiltere Borsası	10.374	0,33%	-1,12%	0,09%	4,45%	18,23%
NIKX	Japonya Borsası	66.734	-0,30%	2,67%	12,13%	32,57%	78,10%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.488,9	0,09%	-0,42%	-2,72%	3,92%	32,74%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.630	0,17%	-0,27%	-1,08%	11,14%	55,64%
Silver	Gümüş Ons (\$)	75,1	0,34%	-2,35%	-0,35%	4,79%	116,04%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	67.490	-5,41%	-11,20%	-13,33%	-23,00%	-35,68%
BRENT	Petrol (\$)	96,0	1,07%	-0,69%	-5,80%	59,49%	51,25%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	100,5	0,09%	0,30%	-2,26%	-3,25%	9,39%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	640,0	0,00%	0,00%	0,00%	15,32%	13,27%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,2	-0,38%	9,43%	13,92%	-14,08%	-14,27%
BCOM	Bloomberg Emltia Endeksi	137,2	0,39%	0,22%	-2,14%	25,10%	34,49%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /İlire)	77,0	0,52%	-0,43%	-5,88%	19,87%	16,50%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	603,0	-0,94%	-5,11%	-3,44%	18,93%	11,87%

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

\*\*\*lbs: 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 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

Müşteri İletişim Merkezi  
0850 2222 979  
www.ziraatyatirim.com.tr