

SABAH STRATEJİSİ

8 Haziran 2026

BIST100: 13.694,19 ↓ **-%1,28**

2 Yıllık Tahvil Faizi: %43,69 ↑ **+39bp**

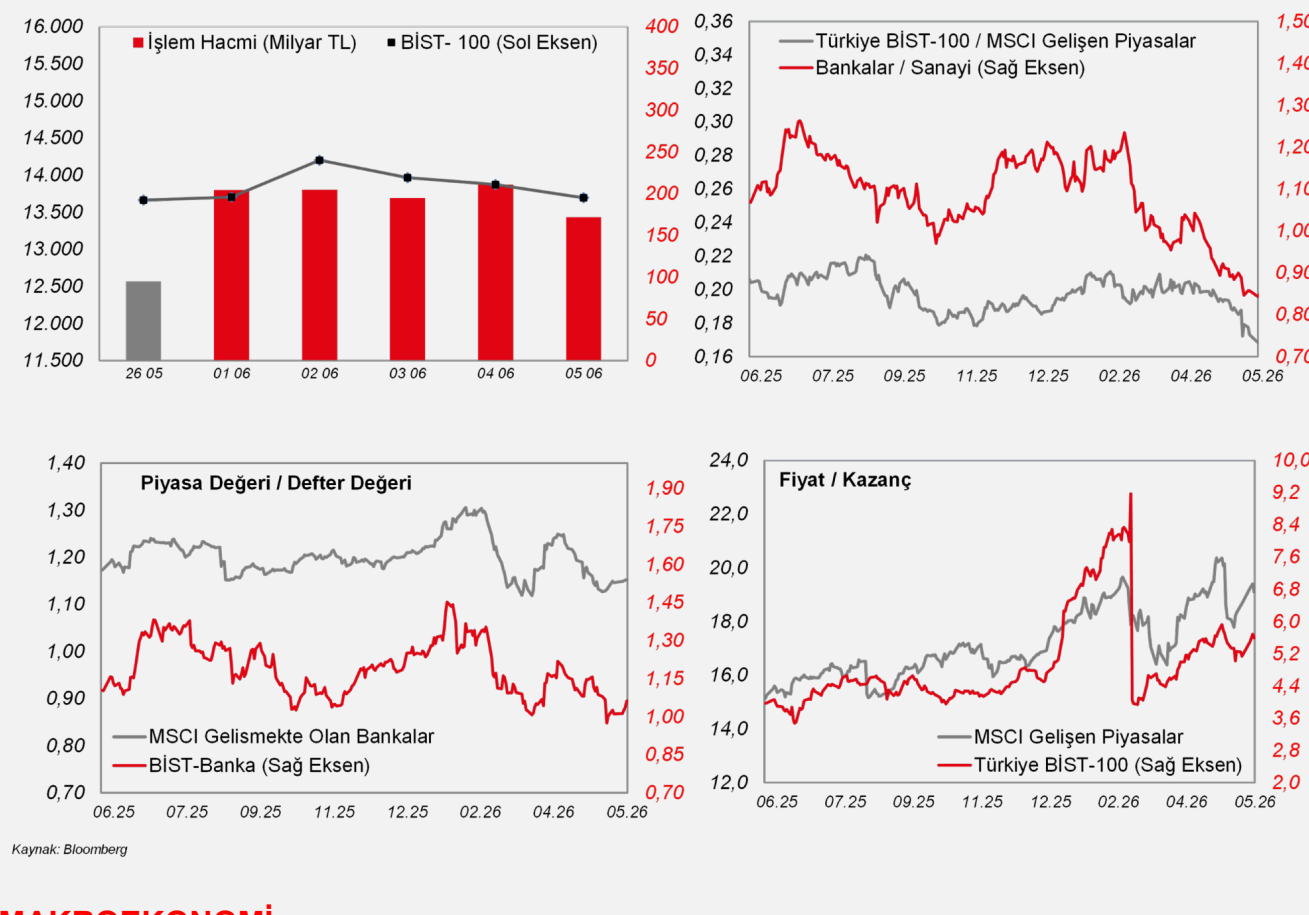
CDS (5 Yıllık): 242 ↑ **+2bp**

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Resmi tatil sebebiyle kısa süren hafta sonrası yeni haftaya alıcılı bir başlangıç yapan BIST100, hafta ortasında karşılaştığı satışlarla birlikte kazanımlarının büyük bir kısmını geri verdi. Haftanın son işlem gününde de mayıs ayı enflasyon verisinin %1,71 ile beklenti olan %1,6'nın hafif üstünde gerçekleşmesinin ardından satıcılı bir gün geçiren endeks, günü %1,3 geri çekilmeyle tamamladı. Bankacılık endeksinde ise %3,6 oranında değer kaybı izlendi. Yurtdışı borsalardaki satış baskısının da Borsa İstanbul üzerinde etkili olduğu söylenebilir. ABD'de iyi gelen tarım dışı istihdam verisi Fed'in faiz indirimlerine gitme ihtimalinin azaldığını gösterirken, beklenen büyük halka arzlar (Bu hafta SpaceX'in halka arzı bekleniyor) öncesi artan likidite endişeleri borsalar üzerinde baskı yarattı. Yapay zeka temalı güçlü bir yükseliş kaydeden teknoloji hisseleri, Broadcom'un finansalları sonrasında kar realizasyonlarıyla karşılaşmıştı. S&P500 arka arkaya dokuz haftalık yükseliş serisini sonlandırdı ve hafta %2,6 geri çekilmeyle tamamlandı. Nasdaq ise büyük bölümü cuma olmak üzere %4,7 düşüş gösterdi. ABD on yıllık tahvil faizi tekrar %4,50'nin üzerine çıkarken, borsalar dışında çoğu varlık grubunda satış dalgası görüldü. Öte yandan, geçen hafta Dolar endeksi (DXY) %1,1 oranında yükseliş kaydetti. Orta Doğu'daki savaşa ilişkin ise belirsizlikler devam ederken, ABD ile İran arasındaki gerilim ve ateşkes sürecine ilişkin haber akışı ön planda kaldı. ABD Başkanı Trump, ateşkes hakkında pozitif mesajlar verirken, sahadan gelen sıcak çatışma haberleri ve Lübnan ile İsrail arasında devam eden gerilim enerji arzına yönelik endişeleri tırmandırdı. Orta Doğu'da yeni çatışma haberleriyle Brent petrol bu sabah %4'ün üzerinde primli. Diğer yandan, Dolar endeksi (DXY) yatay. Cuma günü ABD kapanışının ardından bu sabah Asya piyasaları da satıcılı. Yapay zeka ile ilgili hisselerden yaşanan satışlar düşüşte etkili olurken, Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi %3'ün üzerinde değer kaybediyor. ABD vadeileri de hafif satıcılı. Bu ortamda BIST100 endeksi haftanın ilk işlem gününde zayıf bir performans sergileyebilir. Yeni haftanın veri ajandasına bakıldığında yurt içinde perşembe günü açıklanacak TCMB'nin faiz kararı gündemin ilk sırasında yer alıyor. Bugün ise yurt içinde reel efektif döviz kuru izlenecek. Ayrıca Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığındaki Ekonomi Koordinasyon Kurulu toplantısı ve Hazine'nin gerçekleştireceği döviz ile TÜFE'ye endeksli tahvil ihaleleri yurt içi dinamikler açısından yakından takip edilecek. Bunun dışında hafta boyunca sanayi üretimi, perakende satışlar, cari denge ve Piyasa Katılımcıları Anketi veri akışında yönlendirici olacak. Küresel cephede ise gözler ABD - İran hattındaki gelişmelere çevrilmiş durumdayken, ABD TÜFE verisi piyasaların odağında olacak. Diğer yandan, ABD ikinci el konut satışları, ÜFE, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Michigan Tüketici Güven Endeksi yatırımcıların radarında bulunacak. Avrupa'da ECB'nin faiz kararı dikkat çekerken, Almanya'da fabrika siparişleri ve sanayi üretimi de yakından 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

Anadolu Sigorta (ANSGR, Nötr): Anadolu Sigorta'nın mayıs ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının mayıs ayına göre %13,7 oranında yükselerek 8.052 mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk beş ayındaki brüt prim üretimi önceki yılın aynı dönemine göre %24,9 oranında artışla 45.948mn TL'ye yükselmiştir.

CVK Maden (CVKMD, Nötr): Şirket, üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançlara uygulanan kurumlar vergisi oranının 2027 ve izleyen dönemler için %25'ten %12,5'e düşürüldüğünü açıklamıştır.

CW Enerji (CWENE, Nötr): Şirket, ABD merkezli bir firma ile kendi markası altında güneş paneli üretimine yönelik 2 yıl süreli lisans anlaşması imzalamıştır. Anlaşma kapsamında ABD ve Kanada'da kullanılmak üzere yıllık yaklaşık 100 MW üretim yapılması planlanmaktadır.

SEKTÖR HABERLERİ

SPK: SPK, fiili dolaşımdaki pay oranı hesaplamasına ilişkin ilke kararında değişiklik yapmıştır. Buna göre, fiili dolaşıma dahil edilmeyen paylara sahip yatırımcıların, sahip oldukları serbest veya özel fonlardaki katılma paylarına isabet eden ihraççı payları da fiili dolaşım dışında tutulacaktır. Ayrıca fiili dolaşımdaki pay adedi ve oranı verileri 15.06.2026'dan itibaren MKK tarafından günlük olarak hesaplanacaktır.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Agesa Hayat Emeklilik (AGESA): Agesa Hayat Emeklilik'in mayıs ayındaki brüt prim üretimi 2025 yılının aynı ayına göre %39,5 oranında yükselerek 2.824mn TL olarak gerçekleşmiştir. Böylece 2026 yılının ilk beş ayında brüt prim üretimi önceki yıla göre %46 oranında artışla 12.697mn TL'ye yükselmiştir.

Arsan Holding (ARSAN): Şirket'in dolaylı bağlı ortaklığı Arsan Varlık Yönetim, İş Bankası tarafından satışa çıkarılan ve 413mn TL anapara büyüklüğüne sahip perakende alacak portföyü ihalesinde en yüksek teklifi vererek alıma hak kazanmıştır.

Ebebek Mağazacılık (EBEBK): Şirket'in Mayıs 2025'te Türkiye'de mağazalar ve e-ticaret kanalından sattığı toplam ürün adedi 8,9mn iken, bu rakam Mayıs 2026'da 11,3mn'a yükselmiştir. Ocak - Mayıs döneminde ise 2025'te 41mn olan toplam satış adedi, 2026'nın aynı döneminde 50mn olarak gerçekleşmiştir.

Frigo-pak Gıda (FRIGO): Şirket, yıllık enginar üretiminin yeni sezondan itibaren durdurulmasına, sözleşmeli tarım modeliyle üretime devam edilmesine karar verildiğini duyurmuştur. Öte yandan yaklaşık 95 bin lisanslı şeftali fidanı dikimi gerçekleştirilmiştir. Kayısı yatırımı için yeni karar alınmazken, ayrılan alanların bir kısmında yaklaşık 20 bin Mürdüm erik fidanı dikilmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,0552	0,07%	0,44%	1,86%	7,22%	17,26%
EURTRY	Avro TL	53,0887	-0,78%	-0,74%	-0,10%	5,09%	18,09%
EURUSD	Euro Dolar	1,1522	-0,77%	-1,18%	-1,92%	-1,91%	0,67%
DXY	BIST-100	100,07	0,66%	1,14%	2,09%	1,78%	1,34%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	43,69%	39 bps	-5 bps	264 bps	685 bps	37 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,62%	29 bps	-103 bps	111 bps	566 bps	119 bps
AUSTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,53%	6 bps	9 bps	18 bps	36 bps	14 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama	40,0%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-898 bps
XU100	BIST-100	13,694,19	-1,28%	0,23%	-8,20%	21,60%	44,35%
XU030	BIST-30	15,514,55	-1,05%	0,13%	-9,52%	26,92%	47,20%
XBANK	BIST-Bankacılık	15,693,50	-3,62%	1,25%	-8,94%	-5,12%	20,21%
XUSIN	BIST-Sinai	18,168,68	-1,15%	2,55%	-3,63%	29,65%	48,60%
MXWIN	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4,756	-2,26%	3,09%	0,04%	7,34%	22,27%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1,717	-2,37%	-62,93%	1,05%	22,29%	45,21%
DAX	Almanya Borsası	24,759	-0,75%	-1,38%	-0,64%	1,10%	1,79%
SPX	ABD Borsası	7,384	-2,64%	-2,59%	0,25%	7,86%	24,32%
NIKX	İngiltere Borsası	10,368	-0,07%	-0,40%	-0,68%	4,40%	17,67%
NIKX	Japonya Borsası	66,588	-1,31%	0,39%	11,89%	32,28%	77,31%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4,328,5	-3,27%	-4,67%	-7,74%	0,21%	29,11%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6,409	-3,21%	-4,25%	-8,02%	7,44%	51,38%
SILVER	Gümüş Ons (\$)	61,628	-8,19%	-9,19%	-12,32%	-5,34%	90,27%
BNTUSD	Bitcoin (\$)	67,825	-3,07%	-16,25%	-24,31%	-29,69%	-38,68%
BRENT	Petrol (\$)	93,1	-2,04%	2,16%	-4,11%	54,66%	44,95%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	98,2	0,00%	-2,29%	-6,62%	-5,47%	7,74%
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	-3,21%	-1,85%	18,28%	-12,40%	-12,18%
BCOM	Doğalgaz Emtia Endeksi	132,6	-2,18%	-1,84%	-3,75%	20,91%	29,01%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	73,8	-1,52%	-3,15%	-9,74%	14,75%	12,84%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	580,0	-0,30%	-5,00%	-4,29%	14,40%	6,32%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr
***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg
****Bushel: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

Hemen indirin!

Google Play Store'dan

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

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](https://www.ziraatbankasi.com.tr)

Ziraat Yatırım Mersis No: [0998010459400010](https://www.ziraatyatirim.com.tr)

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.