

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

15 Haziran 2026

BIST100: 13.938,48 ↑%1,42

2 Yıllık Tahvil Faizi: %42,77 ↓-75bp

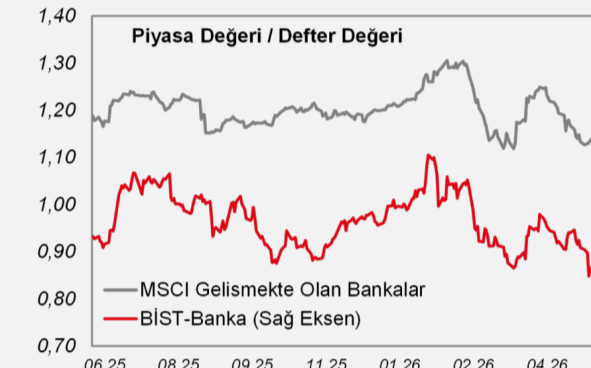
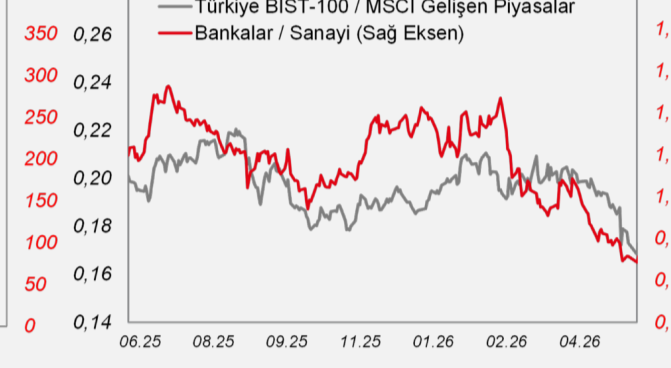
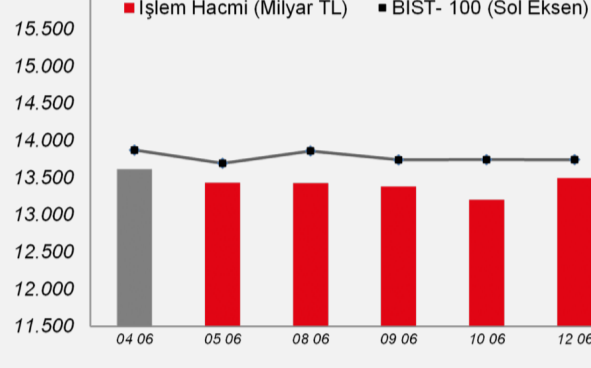
CDS (5 Yıllık): 229 ↓-12bp

*Yeşil ok olumluymu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Geçtiğimiz hafta yurt içinde BIST100 endeksi, jeopolitik gelişmeler ve para politikası kararlarının etkisiyle dalgalı ancak genel olarak dirençli bir görünüm sergilerken, TCMB'nin politika faizini sabit tutması ve sıkı duruşunu koruması piyasalara destek verdi. Bankacılık hisseleri ara ara pozitif ayrışırken, teknoloji ve savunma sanayi hisselerine yönelik ilgi öne çıktı. Küresel tarafta ise piyasaların ana gündemini Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler oluşturdu. ABD ile İran arasında belirli aralıklarla anlaşma umutlarının güçlenmesi risk iştahını artırırken, çatışma ve misilleme haberleri volatilitiyi yükseltti. Bu süreçte petrol fiyatları haber akışına bağlı olarak sert dalgalanmalar gösterirken, altın güvenli liman talebiyle bazı seanslarda yükseldi. ABD'de enflasyon verilerinin beklentilere yakın veya sınırlı olumlu gelmesi Fed'e yönelik sıkılaştırma beklentilerini kısmen dengeleyen, teknoloji hisselerinde kar realizasyonları ve büyük halka arzlarla yönelik likidite ihtiyacı yer yer satış baskısı yarattı. Buna rağmen jeopolitik tansiyonun düşmesine yönelik beklentiler, ABD ve Asya borsalarında risk iştahının yeniden toparlanmasını sağlarken, küresel piyasalarda yön arayışı ve haber akışına duyarlılık yüksek seviyelerde kalmaya devam etti. Öte yandan, cuma günü ABD ile İran arasında bir anlaşmaya varıldığına yönelik haber akışı, jeopolitik tansiyonun düşebileceği beklentilerini güçlendirerek küresel piyasalarda risk iştahını destekleyen önemli bir katalizör oldu. Bu çerçevede BIST100 endeksi de haftanın son işlem gününü %1,4 primlenerek 13.938 seviyesinden tamamladı. İşlem hacminin 229 milyar TL ile yakın dönemin ortalamasının üzerinde gerçekleştiği günde sektörler genelinde pozitif bir hava hakimdi. Bankacılık endeksi (XBANK) ve Sınai endeksi (XUSIN) sırasıyla %6,4 ve %0,4 yükseldi. Hafta sonu boyunca ABD ile İran arasında olası bir anlaşmaya yönelik haber akışı piyasaların yakın takibindeydi ki piyasalar açılmadan önce ABD ve İran'ın ön anlaşmaya vardığı açıklandı. Resmi imza töreninin cuma günü İsviçre'de gerçekleştirileceği ifade edildi. Trump, Hürmüz Boğazı'nda uygulanan ABD deniz ablukasının kaldırılması talimatını verdiğini açıkladı. Anlaşma haberiyle birlikte bu sabah risk iştahı pozitif. Nasdaq vadeli %2 civarında yükselirken, Avrupa vadelerinde de %2'ye yakın alıcılı. Japonya hariç MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %2,5 primli. Dolar endeksi (DXY) %0,2 gerilerken, Brent petrolde düşüş ise %4'e yaklaşmış durumda. Bu ortamda BIST100 endeksi güne güçlü bir yükselişe başlayabilir. Endekste 14.500/600 bölgesi kısa vadeli hedef olabilir. Bankacılık ve ulaştırma sektörü olası yükselişe öncülük edebilir. Son olarak bu haftanın ajandasına baktığımızda, yurt içinde bugün TÜİK tarafından yayımlanacak sanayi üretimi ve Hazine tarafından açıklanacak bütçe dengesi verilerinin yanı sıra, Hazine'nin gerçekleştireceği 8 ay vadeli konponsuz bono ile 2 yıl vadeli tahvil ihaleleri yakından izlenecek. Ayrıca Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın 15:30'da başkanlık edeceği Kabineler Toplantısı da siyasi gündemin ana maddesini oluşturacak. Hafta genelinde ise konut fiyat endeksi, konut satışları, reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı verileri ajandada öne çıkacak. Yurt dışında ise bu haftanın en kritik gündem maddesi olan ABD Merkez Bankası (Fed) toplantısı piyasaların radarında bulunuyor. Yeni Fed Başkanı Kevin Warsh'ın ilk toplantısında faiz oranlarının %3,50 - 3,75 bandında sabit tutulması bekleniyor. Ayrıca bu hafta ABD'de sanayi üretimi, kapasite kullanım oranı, perakende satışlar, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ile Philadelphia Fed imalat endeksi öne çıkıyor. Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, enflasyon verileri ve AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması; Almanya'da ise ZEW beklenti endeksi ile üretici fiyat endeksi verileri takvimde yer alıyor. Japonya (BOJ) ve İngiltere (BOE) merkez bankalarının faiz kararları da bu hafta yatırımcıların radarında olacak. (BOJ'un faiz oranını %0,75'ten %1'e çıkarması, BOE'nin ise %3,75'te sabit bırakması bekleniyor).

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): Holding, bir pay sahibine ait sermayesinin %3'ünü temsil eden payların, ilgili yadaşın ortağı olduğu başka bir şirketin kredi teminatı olarak kullanılabilmesi amacıyla, MKK nezdinde borsada işlem görebilir niteliğe dönüştürülmesi için süreç başlatmıştır.

Halkbank (HALKB, Nötr): Halkbank davasına ilişkin duruşma bu hafta çarşamba günü TSİ ile 16:00'da Manhattan Federal Mahkemesi'nde gerçekleştirilecek. (Kaynak: Reuters)

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB, Nötr): Banka, Japonya Uluslararası İşbirliği Bankası (JBIC) ve MUFG Bank ile, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı geri ödeme garantisini altında, yenilenebilir enerji ve diğer yeşil yatırımların finansmanında kullanılmak üzere 350mn USD tutarında kredi sözleşmesi imzalamıştır.

Tüpraş (TUPRS, Nötr): Şirket, geçtiğimiz cuma günü izmit rafinerisinde bir analist toplantısı gerçekleştirdi. Şirket, Hürmüz Boğazı'nın kapalı olmasının üretim bazında etkisinin minimum seviyelerde olduğunu belirterek, hammaddeye ulaşım noktasında çeşitliliğe sahip olmanın avantajını yaşadıkları belirtildi. Diğer yandan, özellikle jet yakıtı konusunda %37 gibi bir oranla bu bölgeye bağlı olan Avrupa'da fiyatların artması, Tüpraş'a da marjlarını artırma fırsatı tanımıştır. Şirket yetkilileri 2026 yılı için 30mn tonluk üretim hedefinin geçerli olduğunu ifade ederken, haziran ayı verilerinin görülmesinin ardından beklentilerde değişiklikler olabileceğini açıkladı.

SEKTÖR HABERLERİ

Gıda: Adalet Bakanı Akin Gürlek, beyaz et sektöründe haksız fiyat artışlarına yol açtığı değerlendirilen 13 şirkete piyasa işleyişini korumak amacıyla denetim kayyumu atandığını açıkladı. Bu şirketler arasında Şenpiliç, Banvit, Erpilç, Lezita, Koskinoğlu, Hastavak, Bakpiliç, Bupiliç, Akpiliç, Aspiliç, Gedik Tavukçuluk, Orvital ve AY-PI Tavukçuluk yer alıyor. (Kaynak: BBC News)

Otomotiv: Otomotiv Sanayii Derneği (OSD) 2026 yılının Mayıs ayı verilerini açıklamıştır. Veriye göre, yılın ilk 5 ayındaki toplam otomotiv üretimi %10 azalarak 538.718 adet olarak gerçekleşmiştir. Otomobil üretimi ise %20 düşüş yaşayarak 301.367 adet olarak kaydedilmiştir. Aynı dönemde, toplam pazar %8 oranında düşerek 468.507 adet seviyesinde kapanmıştır. Otomobil pazarı ise %10 gerileme yaşamış ve 356.256 adet olmuştur. Son olarak, Ocak-Mayıs döneminde toplam otomotiv ihracatı adet bazında %15 daralmıştır.

SPK: Kurul, açığa satış yasağı ve özkaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbir ve uygulamaların süresini 26 Haziran seans sonuna kadar devam edilmesine karar vermiştir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Denge Yatırım Holding (DENGİ): Şirket, SB Çelik Madencilik'in %9,3 oranındaki payını 1,8 milyar TL bedelle satın almak üzere pay devir sözleşmesi imzalarken, aynı oranda ilave pay alım opsiyonu da elde etmiştir. İşlemin, yapılacak değerleme şirket değerinin en az 18,9 milyar TL olarak tespit edilmesi halinde tamamlanacağı açıklanmıştır.

Göllaş Çimento (GOLTS): Şirket, planlı bakım ve revizyon çalışmaları kapsamında toplam klinker üretim kapasitesinin %60'ını temsil eden 2. fırını 22 gün süreyle durdurma kararı almıştır. Mevcut klinker stokları nedeniyle satışlar üzerinde herhangi bir etki beklenmemektedir.

Koleksiyon Mobilya (KLSYN): Şirket tarafından 12.09.2023 tarihinde duyurulan, Mısır merkezli bir kuruluş ile Koleksiyon markası altında lisanslı üretim de dahil olmak üzere stratejik iş birliği yapılmasına yönelik iyi niyet görüşmeleri; bölgede yaşanan gelişmeler ve devam eden belirsizlikler nedeniyle ilerleme kaydedilememesi sonucunda somut bir iş birliği modeline dönüşmemiştir.

Gelinen aşamada, söz konusu iş birliği kapsamında devam eden aktif bir görüşme veya toplantı bulunmadığından süreç sona ermiştir.

Orge Enerji (ORGE): Şirket, %400 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı almıştır.

Sinpaş GYO (SNGYO): Şirket, Beşiktaş Dikilitaş'ta bulunan toplam yaklaşık 3.796 m² büyüklüğündeki iki arsa için arsa payı karşılığında inşaat sözleşmeleri imzalama kararı almıştır. Proje kapsamında inşa edilecek yapılarıdaki Şirket payının değerlendirme raporuna uygun olarak %40 olarak belirlenmesi onaylanmıştır.

Sümer Varlık Yönetim (SMRVA): Şirket, bir bankanın gerçekleştirdiği tahsil gecikmiş alacak ihalesinde; anapara büyüklükleri 202,5mn TL ve 202,66mn TL olan 2 adet bireysel portföyün ihalesini kazanmıştır.

Ulaşlar Turizm (ULAS): Şirket, Künye Gıda'nın sermayesinin ve oy haklarının %50,3'ünü temsil eden payları 70mn TL bedelle satın alma kararı almıştır. Bedelin 6mn TL'si peşin, kalan 64mn TL'si ise 30 gün içinde ödenecektir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kaparış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,2686	0,15%	0,46%	1,87%	7,71%	17,57%
EURTRY	Avro TL	53,5436	-0,02%	0,86%	0,62%	5,99%	17,21%
EURUSD	Euro Dolar	1,1568	-0,09%	0,40%	-1,22%	-1,52%	-0,14%
DXY	Dolar Endeksi	99,75	-0,11%	-0,32%	1,24%	1,45%	1,86%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	42,77%	-75 bps	-92 bps	28 bps	593 bps	-30 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,81%	-69 bps	-81 bps	-74 bps	485 bps	38 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,48%	2 bps	-5 bps	1 bps	31 bps	12 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-611 bps
XU100	BIST-100	13,938,48	1,42%	1,78%	-4,52%	23,77%	46,41%
XU030	BIST-30	15,939,46	1,53%	2,74%	-4,15%	30,40%	50,81%
XBANK	BIST-Bankacılık	17,270,40	6,44%	10,05%	2,32%	4,42%	28,86%
XUSIN	BIST-Sınai	17,757,54	0,36%	0,23%	-6,21%	26,72%	45,43%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4,788	0,90%	3,80%	0,22%	8,08%	21,39%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1,716	3,09%	-62,96%	0,63%	22,19%	42,67%
SPX	Almanya Borsası	24,635	1,76%	-0,50%	2,07%	0,59%	3,63%
DAX	ABD Borsası	7,431	0,50%	0,65%	-0,17%	8,56%	22,93%
UKX	İngiltere Borsası	10,472	1,63%	1,00%	1,42%	5,44%	17,86%
NIKX	Japonya Borsası	66,020	2,81%	-0,85%	4,34%	31,15%	72,95%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4,219,3	0,17%	-0,52%	-10,01%	-2,32%	24,61%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6,277	0,31%	-2,07%	-8,33%	5,22%	46,51%
Silver	Gümüş Ons (\$)	68,0	1,06%	0,28%	-22,31%	-5,08%	87,17%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	63,418	0,12%	2,91%	-20,40%	-27,64%	-40,18%
BRENT	Petrol (\$)	87,3	-3,37%	-6,19%	-14,05%	45,09%	31,72%
ISIX2UHR	Demir Cevheri (USD/ton)	97,0	0,00%	-1,27%	-8,09%	-6,69%	7,07%
STTRFFHU	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	637,5	0,00%	0,00%	-0,39%	14,86%	12,83%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,1	1,07%	-3,38%	8,94%	-15,36%	-10,65%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	129,4	-0,29%	-2,41%	-9,56%	17,99%	25,34%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USc /libre)	72,9	0,62%	-1,10%	-15,98%	13,49%	11,97%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USc /Kile)	584,5	-0,38%	0,78%	-12,11%	15,29%	11,02%

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 erpektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Beta Enerji Halka Arzı Hakkında Detaylı Bilgi İçin [Tıklayınız](#)

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

Müşteri İletişim Merkezi