

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

29 Haziran 2026

BIST100: 14.274,02 ↑ +%0,10

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,33 ↓ -32bp

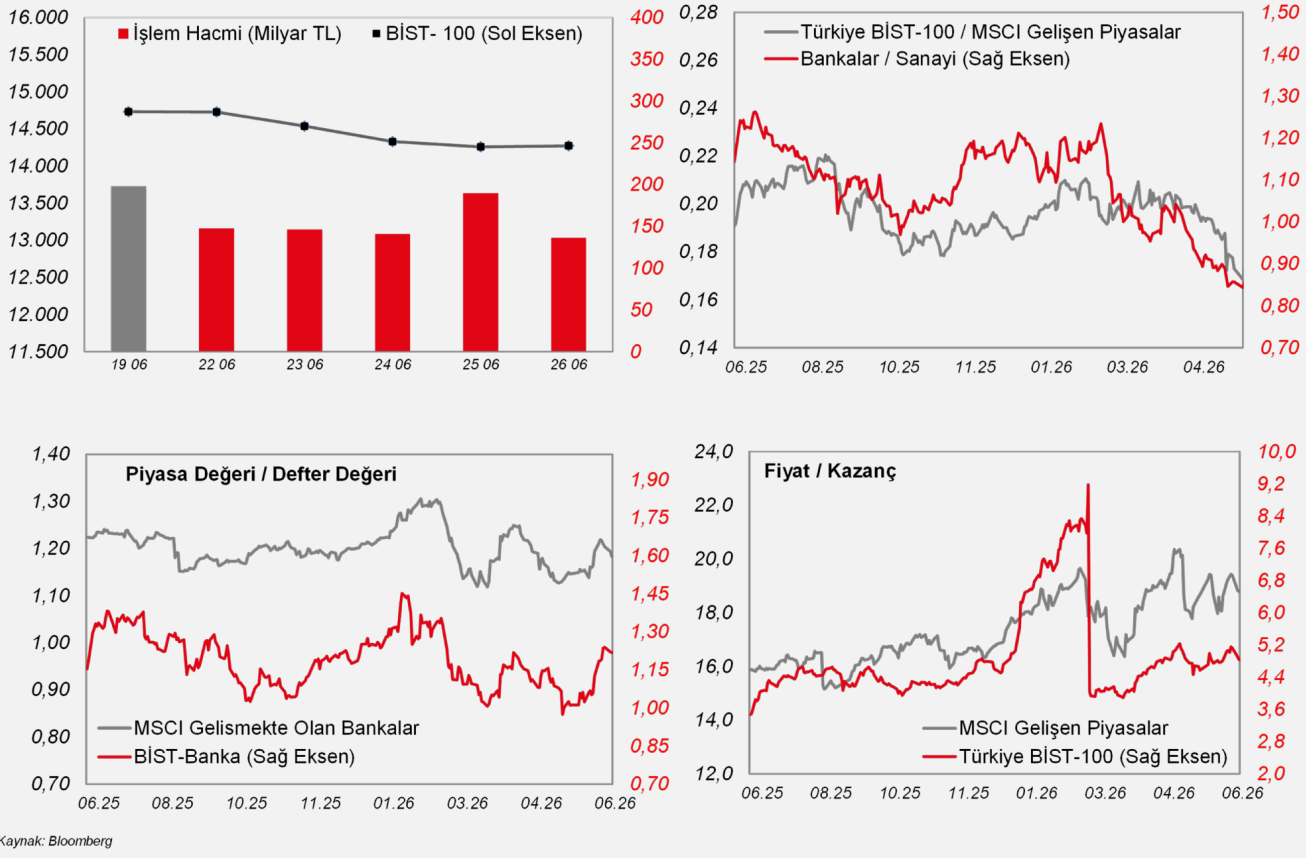
CDS (5 Yıllık): 223 ↑ +2bp

*Yeşil ok olumlu, kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Geçtiğimiz hafta BIST100 endeksi; jeopolitik gelişmeler, petrol fiyatlarındaki sert hareketler, MSCI'nin Türkiye piyasalarına ilişkin açıklaması ile TCMB ve Fed'e yönelik faiz beklentilerinin etkisi altında kaldı. Endeks haftalık bazda %3,1 oranında geriledi. Haftanın başında ABD - İran hattındaki diplomatik temaslar ve Hürmüz Boğazı'nda geçişlerin normalleşebileceğine yönelik haber akışı risk iştahını desteklerken, Brent petrol hafta genelinde yaklaşık %11 gerileyerek 72 USD'li seviyelere kadar düşüş kaydetti. Petrol fiyatlarındaki düşüş enflasyon görünümünü açısından olumlu algılandı da haftanın ilerleyen günlerinde Fed'in faiz artırmabileceğine yönelik beklentilerin güçlenmesi ve TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın sıkı para politikasını koruyan mesajları BIST100 üzerinde baskı oluşturdu. Yabancı yatırımcıların yaklaşık 1,5 ay sonra hisse senedi piyasasında yeniden net alıcı konumuna geçmesi TL varlıklar açısından destekleyici bir gelişme olarak öne çıksa da MSCI duyurusu kırılmalı bir ortam yarattı. Küresel tarafta Fed'e ilişkin şahin beklentilerle Dolar endeksi güçlenerek 101,5 seviyesini aşarken, değerli metallerde satış baskısı izlendi ve Ons Altın haftalık bazda yaklaşık %1,6 geriledi. Hafta sonu ise ABD - İran hattında gerilim yeniden arttı. ABD'nin Hürmüz Boğazı yakınlarındaki bazı hedeflere düzenlediği saldırılar yakından izlendi. Öte yandan, İran ve ABD'nin, karşılıklı saldırılarını durdurarak bu hafta teknik görüşmelere başlayacağına yönelik haber akışı takip ediliyor. Bu sabahki fiyatlamaları bakıldığında, petrolde belirgin bir yükseliş gözlenmiyor. Dolar endeksi (DXY) yatay seyrederken, Ons Altın satıcı. Öte yandan, Asya borsalarında karışık bir seyir izlense de ABD vadeli artı bölgesinde seyreliyor. BIST100'ün ise güne alıcılı bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bu hafta açıklanacak kritik mayıs enflasyonunda aylık beklenti %1'in altında. Bu kapsamda, cuma günü kısa vadeli toparlanma işaretleri veren BIST100 endeksi bankacılık öncülüğünde toparlanma eğilimi gösterebilir. Endekse petrokimya hisseleri de destek verebilir. Veri takviminde bakıldığında yeni haftada yurtdışı değeri bugün Ekonomik Güven Endeksi ile Bankacılık sektörü mayıs ayı verileri, yarın dış ticaret ve işgücü istatistikleri, çarşamba günü Türkiye İmalat PMI öne çıkıyor. Haftanın en kritik yurtdışı verisi ise cuma günü açıklanacak enflasyon verisi olacak. Küresel tarafta haftaya Euro Bölgesi güven endeksleri ve ECB Başkanı Lagarde'nin konuşması verisi başlanacak. Yarın Almanya TÜFE, ABD JOLTS açık iş pozisyonları ve CB Tüketici Güveni izlenecek. Çarşamba günü Euro Bölgesi TÜFE, küresel imalat PMI verileri, ABD ADP istihdam ve ISM imalat PMI takip edilecek. Haftanın kritik verisi olan ABD Tarım Dışı İstihdam ise perşembe günü açıklanacak. Cuma günü ABD piyasaları tatil nedeniyle kapalı olacak, Avrupa'da ise hizmet PMI verileri izlenecek.

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

Balsu Gıda (BALSU, Sınırlı Negatif): Şirket, hakim ortağı BG Holding'in %32,19 oranındaki paylarının nitelikli yatırımcılara satışı için Borsa İstanbul'a başvurduğunu açıklamıştır. Satışın 30 Haziran 2026'da pay başına 18,42 TL fiyatla gerçekleştirilmesi öngörülmüştür. BG Holding'in satıştan elde edeceği tutarın 4.640m TL'lik kısmını, planlanan tahsisli sermaye artırımında kullanılmak üzere Şirket'e sermaye avansı olarak aktaracağı belirtilmiştir.

Kardemir Demir Çelik (KRMD, Sınırlı Pozitif): Şirket, Bulgaristan'da faaliyet gösteren bir müşterisiyle 2,5mn USD tutarında demiryolu tekeri satış sözleşmesi imzalamıştır.

Türk Altın İşletmeleri (TRALT, Nötr): Şirket, Çanakkale'de yapılması planlanan Altın-Gümüş Madeni Açık Ocak İşletmesi Projesi'ne ilişkin yargı süreçleri hakkında bilgilendirme yapmıştır. Çanakkale Belediye Başkanlığı tarafından açılan davada, ÇED olumlu kararına yönelik yürütmenin durdurulması talebinin kabul edildiği açıklanmıştır. Ayrıca TMMOB Ziraat Mühendisleri Odası tarafından açılan davada, ÇED olumlu kararının iptaline hükmedildiği belirtilmiştir. Kararın henüz kesinleşmediği ve yargılamaya sürecinin devam ettiği bildirilmiştir.

Vestel Elektronik (VESTL, Sınırlı Pozitif): Şirket ve bağlı ortaklığı Vestel Beyaz Eşya (VESBE, Sınırlı Pozitif) mevcut konsolide kredilerinin geri ödeme planı ve vade yapısının faaliyetlerden sağlanan konsolide nakit akışıyla uyumlu hale getirilmesi amacıyla Türk finans kuruluşlarına finansal yeniden yapılandırma başvurusunda bulunmuştur.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji: Türkiye 2025'te rüzgar enerjisi kurulumlarında dünyada 5'inci, güneş enerjisi kurulumlarında ise 10'uncu sırada yer aldı. (Kaynak: Dünya)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Akçansa (AKCNS): Heidelberg Materials, Sabancı Holding'in (SAHOL) Akçansa'daki %39,72 payının devrini 427,9mn USD bedelle tamamlaması ardından zorunlu pay alım teklifi için SPK'ya başvurmuştur. İşlem sonrası Heidelberg Materials'in payı %79,44'e yükselirken, teklif fiyatı 1 TL nominal değere eşit pay için 260,25 TL olarak belirlenmiştir. Nihai fiyat ve takvim SPK onayı sonrasında kesinleşecektir.

Gersan Elektrik Sanayi (GEREL): Şirket, ABD merkezli SmartBolts ve Almanya merkezli MGF-D ile iş birliğine yönelik iyi niyet sözleşmesi imzalamıştır. İş birliği kapsamında Şirket ürünlerinin aşamalı olarak ABD'de, SmartBolts ürünlerinin ise Türkiye'de üretimi planlanmıştır. MGF-D'nin ise yatırımların finansman sürecine dahil olacağı belirtilmiştir.

İhlas Holding (IHLAS): Şirket, iştiraki Orta Asya Investment Holding tarafından Kırgızistan'da geliştirilen Kazarmın HES Projesi için temel atma töreni gerçekleştirildiğini açıklamıştır. Toplam 912MW kurulu güçte sahip projenin yaklaşık 3 milyar USD yatırım tutarıyla hayata geçirilmesi ve yıllık ortalama 3,7 milyar kWh elektrik üretmesi planlanmıştır.

Kiler GYO (KLGYO): Kiler GYO - Biskon Yapı Pendik İş Ortaklığı, İLBANK ile yürütülen Pendik Dolayoba projesi kapsamında bir taşınmazı 426,8mn TL peşin bedelle satın almıştır. Projedeki diğer taşınmazın ise gelir paylaşımı modeli kapsamında geliştirilmeye devam edeceği açıklanmıştır.

Marka Yatırım Holding (MARKA): Şirket, %100 bağlı ortaklığı Momentum Girişim Holding'in Westplast Plastik Sanayi'nin %55 payını devralmak üzere pay devir sözleşmesi imzaladığını açıklamıştır. Pay devir bedeli, bağımsız değerleme raporu dikkate alınarak %10,36 iskonto ile 79,8mn TL olarak belirlenmiştir. Yasal devir ve tescil süreçlerinin başlatıldığı belirtilmiştir.

Tera Yatırım (TEHOL): Şirket, dolaylı bağlı ortaklığı DLT Turizm'in Prizma Pres Matbaacılık paylarının yaklaşık %29,9'unu devralmasına yönelik bağlayıcı pay alım satım ve devir sözleşmesi imzaladığını açıklamıştır.

Peker GYO (PEKGY): Şirket, Almanya'daki %100 bağlı ortaklığı Tera Real Estate GmbH'nin DHB Bank N.V. ile 31,2mn EUR tutarında kredi sözleşmesi imzaladığını açıklamıştır. Kredinin faiz oranı aylık EURIBOR + %3,35 olarak belirlenmiştir.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Gösterge	Açıklama	Dünkü Kapama	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46.6202	0,14%	0,39%	1,56%	8,53%	17,21%
EURTRY	Euro Dolar	53.0953	0,16%	-0,36%	-0,52%	5,10%	13,86%
EURUSD	Euro Dolar	1.1384	0,12%	-0,76%	-2,08%	-3,08%	-2,71%
DXY	Dolar Endeksi	101,36	-0,07%	0,50%	2,17%	3,09%	4,33%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,33%	-32 bps	-70 bps	-341 bps	349 bps	-216 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,14%	0 bps	-15 bps	-251 bps	418 bps	76 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,37%	-2 bps	-8 bps	-11 bps	20 bps	13 bps
AOFM	TCMB Ajırıklı Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.274,02	0,10%	-3,13%	4,47%	26,75%	53,47%
XU030	BIST-30	16.561,83	0,06%	-2,69%	6,89%	35,49%	60,28%
XBANK	BIST-Bankacılık	18.045,80	0,38%	-4,99%	16,43%	9,10%	32,07%
XUSIN	BIST-Sinai	17.858,68	0,46%	0,80%	-1,25%	27,44%	49,46%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	4.744	-0,20%	2,85%	-1,73%	7,09%	19,07%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsası Endeksi	1.706	-2,83%	-63,17%	-1,88%	21,51%	39,08%
DAX	Almanya Borsası	24.671	-1,29%	-1,26%	-2,01%	0,74%	4,32%
SPX	ABD Borsası	7.354	-0,05%	-1,95%	-2,21%	7,43%	19,75%
UKX	İngiltere Borsası	10.508	-0,21%	1,40%	0,03%	5,81%	20,29%
NIKK	Japonya Borsası	69.361	-4,15%	-2,85%	6,71%	37,79%	75,22%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.088,7	1,54%	-1,61%	-8,20%	-5,34%	22,86%
GLDGR	Gram Altın (TL)	6.129	1,68%	-1,23%	-6,77%	2,74%	44,01%
Silver	Gümüş Ons (\$)	59,1	2,23%	-8,86%	-20,75%	-17,46%	61,36%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	59.626	0,44%	-5,65%	-20,65%	-31,97%	-44,69%
BRENT	Petrol (İt)	72,0	-4,34%	-10,65%	-21,96%	19,60%	10,74%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,3	0,00%	-2,28%	-8,04%	-11,20%	5,27%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	627,5	0,00%	0,00%	-1,95%	13,06%	14,09%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,2	-3,35%	-0,06%	6,28%	-12,34%	-9,92%
BCOM	Bloomberg Emltia Endeksi	123,0	-0,89%	-3,10%	-8,78%	12,12%	19,94%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /İlire)	71,7	-2,37%	-5,77%	-5,91%	11,50%	6,84%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	578,3	-2,16%	-4,54%	-7,11%	14,05%	10,99%

Kaynak: Bloomberg **Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalık

***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

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play
App Store'dan

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 tavsiyeleri yatırım bulularının kişisel görüşleri deyişen değildir. Buradaki 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 22 22 979
www.ziraatyatirim.com.tr