

## SABAH STRATEJİSİ

30 Haziran 2026

**BIST100: 14.183,21** ↓ -%0,64

**2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,06** ↓ -27bp

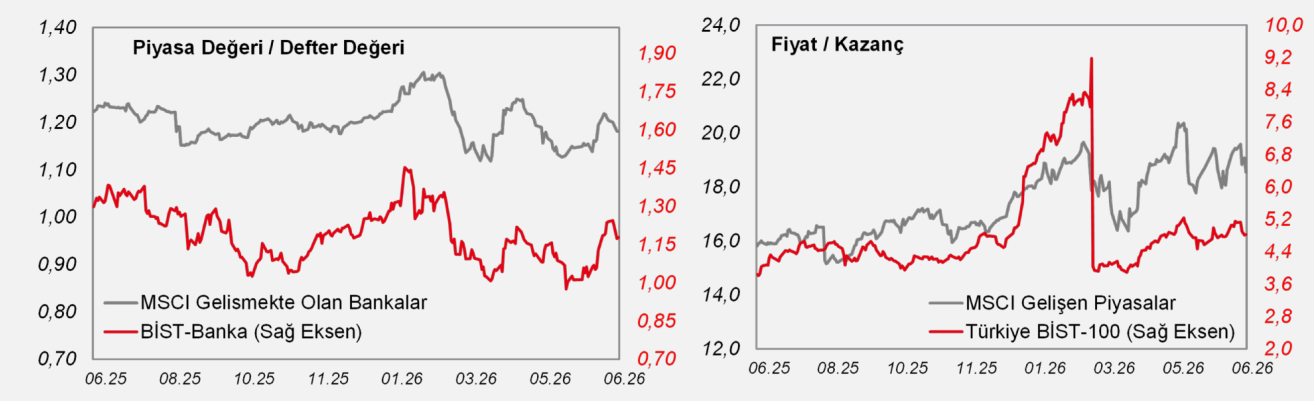
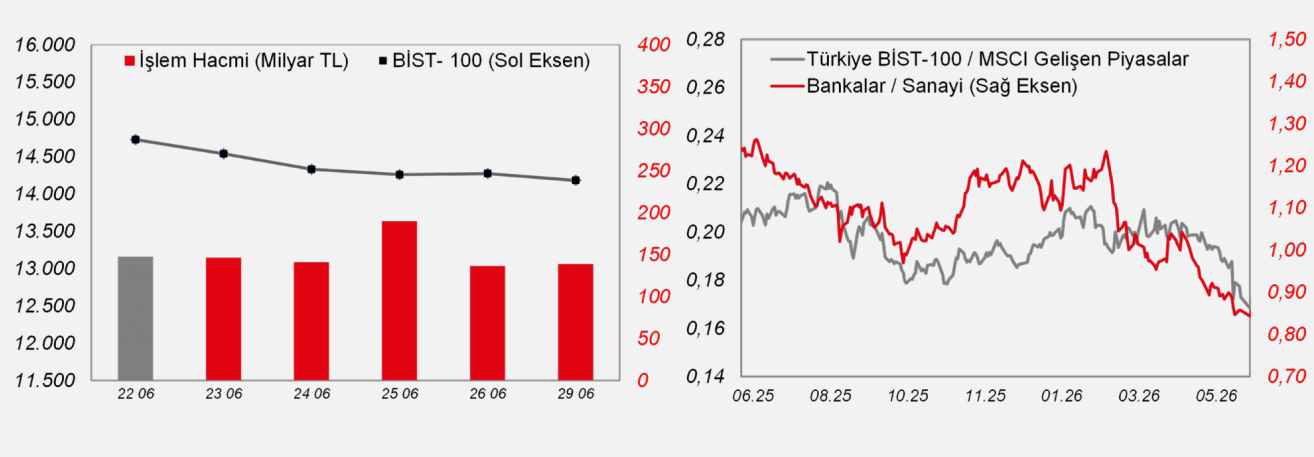
**CDS (5 Yıllık): 221** ↓ -2bp

\*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne hafif alıcılı başlayan BIST100 endeksi, pozitif bölgede kalıcılık sağlayamayarak satışlarla karşılaştı ve günü %0,6 geri çekilmeyle tamamladı. Düşüş endeksine genelle yayılırken, 62 hisse günü negatif bölgede tamamladı. Yurt içi tarafa Cumhurbaşkanlığı Erdoğan, NATO mütefikleri arasındaki savunma ticaretine yönelik kısıtlamaların kaldırılması çağrısında bulunurken, Aselsan dışındaki savunma hisselerinde güçlü alımlar takip edildi. Jeopolitik tarafta ise ABD Başkanı Trump, hafta sonu yaşanan çatışmaların ardından İran'ın görüşme talep ettiğini ve tarafların bugün Doha'da bir araya geleceğini açıkladı. Küresel tarafta risk iştahı pozitif. Geçtiğimiz hafta yavaş zeka rallisine yönelik soru işareti altındaki satıcılar bir görünüm sergileyen Nasdaq %2,1 yükseldi. Değerli metaller ise geri çekilmeyi sürdürdü. Ons Altın %1,8 geriledi. Dolar Endeksi (DXY) geri çekilme eğilimi gösterdi; ancak 101 seviyesinin üstünde kalmayı sürdürdü. Bu sabah Dolar endeksinde yükseliş gözlenirken, değerli metallerde satıcılar seyrin sürüyor. Petrol, ABD - İnan görüşmeleri beklentisiyle gerilemeye devam ediyor. Bununla birlikte Japonya Yen'inin Dolar karşısında 162,40 görüşmesini aşarak 1986'dan bu yana en zayıf seviyesine gerilemesi ve Japonya Maliye Bakanı'nın döviz piyasasına müdahale sinyali vermesi dikkat çekiyor. Nikkei endeksi ise %1,5 artıda. Öte yandan, diğer Asya borsalarında karışık bir görüntü hakimken, ABD vadeli alıcılı. BIST100 endeksi ise güne hafif alıcılı bir görüntüyle başlayabilir. Bugünün ajandasına bakıldığında yurtiçinde mayıs ayı dış ticaret istatistikleri ile mayıs ayı işsizlik verileri takip edilecek. Ayrıca Hazine ve Maliye Bakanlığı önümüzdeki üç ayın iç borçlanma programını açıklayacak. ABD'de ise Conference Board tüketici güveni ve mayıs ayı JOLTS iş ilanları takip edilecek.

### 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

**Balsu Gıda (BALSU, Nötr):** Balsu Gıda'nın ana ortağı BG Holding, şirket sermayesinin %32,19'una karşılık gelen 358mn adet payı, 23 ayrı fona pay başına 18,42 TL fiyatla (son kapanışa göre %5,3 primli) toptan satış yöntemiyle devredecektir.

**Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr):** TOKİ'nin İstanbul Küçükçekmece Halkalı Batı 1. Etap Gelir Paylaşımı ihalesinin ikinci oturumunda en yüksek teklif, 7.789mn TL toplam satış geliri ve %35 şirket payı oranı üzerinden 2.726mn TL şirket payı geliri olarak verilmiştir. İhalenin değerlendirme süreci devam etmektedir.

**Türk Altın (TRALT - TRMET - TRENJ, Sınırlı Pozitif):** Şirket, pay geri alım programı başlatma kararı almıştır. Sürenin üç yıl olarak belirlendiği program kapsamında azami 85,1mn adet ilave pay için ayrılacak azami fon tutarı 5 milyar TL'dir.

Şirket ayrıca, dolaylı iştirakleri **TR Anadolu Metal Madencilik (TRMET)** ve **TR Doğal Enerji Kaynakları (TRENJ)** paylarında sırasıyla azami 700mn TL ve 300mn TL tutarında ilave pay alımı yapılmasına karar vermiştir.

## SEKTÖR HABERLERİ

**Bankacılık:** Bankacılık sektörünün mayıs ayı net dönem karı, aylık bazda %21,5 oranında azalarak 58,5 milyar TL'ye gerilemiştir. Kambiyo zararları kaynaklı ticari zararda devam eden artış (44,7 milyar TL'den 53,6 milyar TL'ye) ve diğer faaliyetlerindeki zararları net dönem karının düşmesinde etkili olmuştur. Öte yandan, mayıs ayında kamunun net dönem karı %12 oranında gerileyerek 24 milyar TL'ye inerken, özel sektör net karı %27 oranında düşmüş ve 34,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Sektörün yılın ilk beş ayındaki net dönem karı ise yıllık bazda %29 oranında artarak 421,8 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Kamunun aynı dönemdeki net karı %26 oranında artarak 157,1 milyar TL'ye, özel sektörün %31 oranında artarak 264,7 milyar TL'ye yükselmiştir. Mayıs ayında kredi mevduat faizlerinde önemli değişimler gözlenmezken, Bankacılık sektörünün net faiz gelirleri hafif artmıştır. Net ücret ve komisyon gelirlerinde azalış mayıs ayında da devam etmiştir. Kambiyo zararında devam eden artışla birlikte ticari zararın 44,7 milyar TL'den 53,6 milyar TL'ye çıkması ve diğer faaliyet gelirlerindeki %30'luk düşüş, net dönem karının azalmasına önemli faktörler olmuştur. Öte yandan, personel giderlerindeki %12'lik azalma mayıs ayında dikkat çekerken, karşılıklarda önemli bir hareket gözlenmemiştir. Mayıs ayında kredi büyümesi tarafında YP kredilerdeki sınırlı da olsa yaşanan daralma dikkat çekerken, TL kredi büyüme imvesi sınırlı şekilde yavaşlamıştır. Mayıs ayında kredi kartı büyümesi bir miktar hızlanırken, Kobi kredileri yatay seyretmiştir. Öte yandan repo fonlamasındaki artış dikkat çekerken, yurtdışı borçlanmada artış devam etmiştir. Aktif kalitesi tarafında, takipteki krediler aylık bazda sadece %4,5 oranında artış göstermiştir. Sorunlu krediler oranı önemli bir değişim göstermemiş ve %2,70 seviyesinde gerçekleşmiştir. Sorunlu kredi karşılık oranı aylık bazda 80 baz puanlık artışla %77,1'e çıkmıştır. Mayıs ayında net faiz marjında önemli bir değişim gözlenmezken, özsermaye karlılığı %20,4'ten %15,8'e gerilemiştir. Aktif karlılık ise %1,4 olarak gerçekleşmiştir. Bankacılık sektörünün sermaye yeterlilik oranı mayıs ayında %16,34 oranındadır.

## DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

**Alcatel (ALCTL):** Nokia Participations, Alcatel'deki %65 payını grup içi yeniden yapılanma kapsamında 43mn EUR bedelle Nokia Solutions and Networks'e devretmeyi planlamaktadır. Devir işlemi sonrasında Alcatel'in nihai hakim ortaklık yapısı ve yönetim kontrolünde herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

**Dofer Yapı Malzemeleri (DOFER):** Şirket'in Karabük fabrikasında kurulması planlanan 400 kWe gücündeki lisanssız güneş enerjisi santrali için kapasite tahsis başvurusu onaylanmıştır. Projenin kurulumu için EPC firmalarıyla görüşmelere başlanmıştır.

**İhlas Gayrimenkul (IHLGM):** Şirket, Balıkesir ve Burdur'da bulunan iki IV. Grup maden ruhsatının toplam 2mn USD bedelle devrine yönelik sözleşme imzalamıştır. Devir bedelleri üretimin başlamasına bağlı olarak taksitler halinde tahsil edilecek olup, şirket ayrıca üretimden net satış gelirine bağlı NSR (Net Eritme Getirisi) geliri elde edecektir.

**Karel Elektronik (KAREL):** Şirket'in %54 bağlı ortaklığı Daiichi Elektronik, bir OEM otomotiv şirketinden araç bileşenlerinin geliştirilmesi, validasyonu ve seri üretimine yönelik yaklaşık 5 yıl süreli 100mn USD tutarında nominasyon aldığını açıklamıştır.

**Kimteks Poliüretan (KMPUR):** Şirket, Milli Savunma Bakanlığı Askeri Fabrikalar Genel Müdürlüğü (AFGM) tarafından yürütülen teknik ve idari değerlendirme süreçlerini tamamlayarak Onaylı Tedarikçi Belgesi almaya hak kazanmıştır. Söz konusu belge 5 Haziran 2031 tarihine kadar geçerlidir.

**MHR GYO (MHRGY):** Çekmeköy Reşadiye'deki villa projesine ilişkin ek protokol, arsa sahibinin payı %47,9, şirketin payı %52,1 olacak şekilde imzalandığını açıklamıştır.

**Ofis Yem (OFSYM):** Şirket, 2027'nin ilk çeyreğinde faaliyete geçmesi planlanan Samsun Yem Üretim Tesis'i'nde gerçekleştirilecek silo yatırımı için inşaat ruhsatı almıştır.

**Özerden Ambalaj (OZRDN):** Şirket, operasyonel verimliliği artırmak amacıyla üretim faaliyetlerini %100 bağlı ortaklığı Bizeof Yatırım bünyesine yürütmeye karar almıştır. Bu kapsamda üretim faaliyetleri iştirak bünyesine devredilecek, 28 personel bağlı ortaklığa geçirilecek ve Almanya'daki Bifozol GmbH hisseleri Bifozol Yatırım'a devredilecektir.

**Platform Turizm (PLTUR):** Şirket ortakları, halka açık şirket yapısını tamamlayarak bir kısmını, Pakistan'da faaliyet gösteren Alibayrak92 (Private) Limited'in sermayesinin %10'unu temsil eden paylar karşılığında devretmek üzere pay devir sözleşmesi imzalamıştır.

**Tatlıpınar Enerji (TATEN):** Yargıtay, TEİAŞ'a karşı açılan davada şirket lehine verilen kararın onamış olup, 37,8mn TL'nin 28.12.2022'den itibaren işleyecek avans faiziyle birlikte Şirkete ödenmesine hükmedilmiştir.

## GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB' Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	46,6439	0,05%	0,38%	1,71%	8,59%	16,90%
EURTRY	Avro TL	53,2968	0,38%	0,32%	-0,29%	5,50%	13,89%
EURUSD	Euro Dolar	1,1422	0,33%	-0,06%	-1,97%	-2,76%	-2,53%
DXY	Dolar Endeksi	101,11	-0,25%	0,08%	2,11%	2,83%	3,80%
AKTIFHV	Dösterge Devlet Tahvili	40,06%	-27 bps	-107 bps	-368 bps	322 bps	-209 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	33,17%	3 bps	-12 bps	-248 bps	421 bps	91 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,37%	1 bps	-13 bps	-7 bps	21 bps	10 bps
XU100	TCMB-Ağırli Ortalama Fonlama Faizi	40,00%	0 bps	0 bps	0 bps	200 bps	-600 bps
AOF100	BIST-100	14.183,21	-0,64%	-3,71%	3,81%	25,94%	50,81%
XU030	BIST-30	16.427,67	-0,81%	-3,48%	6,03%	34,39%	56,67%
XBANK	BIST-Bankacılık	17.941,10	-0,58%	-5,90%	15,75%	8,47%	27,99%
XUSIN	BIST-Sinayi	17.701,45	-0,88%	-0,09%	-1,14%	26,32%	47,86%
MXWO	MSCI Dünya Borsası Endeksi	4.790,97	0,97%	3,85%	-2,14%	8,13%	19,49%
MXEF	MSCI Gei. Ülkeler Borsası Endeksi	1.707	0,03%	-63,16%	-1,03%	21,54%	38,94%
DAX	Almanya Borsası	24.627	-0,18%	-2,04%	-1,85%	0,56%	2,47%
SPX	İngiltere Borsası	7.440	1,18%	-0,43%	-1,63%	8,69%	20,53%
UKX	ABD Borsası	10.484	-0,23%	0,44%	0,56%	5,57%	19,15%
NIKK	Japonya Borsası	69.468	0,15%	-3,99%	7,38%	38,00%	73,02%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.015,9	-1,78%	-4,16%	-10,66%	-7,03%	22,65%
GLDGR	Gram Altın (TL)	58,22	-1,73%	-3,79%	-9,14%	0,96%	43,38%
Silver	Gümüş Ons (\$)	60,33	-1,51%	-10,49%	-22,97%	-18,71%	61,87%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	60.214	0,99%	-6,46%	-18,05%	-31,30%	-43,81%
BRENT	Petrol (\$)	73,2	1,61%	-6,10%	-21,09%	21,53%	12,78%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	93,7	0,00%	0,16%	-5,28%	-9,88%	5,82%
STRTRFHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	620,0	0,00%	-1,20%	-3,13%	11,71%	13,76%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,2	-1,55%	-2,21%	-3,17%	-13,70%	-14,92%
BCOM	Bloomberg Emla Endeksi	122,6	-0,34%	-2,68%	-10,00%	11,75%	19,13%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC/libre)	72,0	0,47%	-4,27%	-6,21%	12,03%	6,64%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	569,5	-1,51%	-4,69%	-8,73%	12,33%	8,53%

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

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 bütün Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını 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 bilgilerle dayandırarak yatırım kararları verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi  
0850 222 979  
www.ziraatyatirim.com.tr