

Dün Ne Oldu?

- Merkez Bankası 17 Haziran 2025 vadeli ve 100 milyar TL tutarında miktar yöntemli haftalık repo ihalesi açtı. Merkez Bankası beklenti altında açıklanan Mayıs ayı TÜFE verisi sonrasında haftalık vadede fonlama tercihine geçti. TCMB'nin açtığı ihaleye 648 milyar 945 milyon TL teklif gelirken, basit faiz ortalama yüzde 46,00 oldu. Yüzde 49 olan gecelik fonlamadan haftalık fonlamaya geçiş normalleşmeyle birlikte faizlerde bir miktar yumuşama görülmesine neden olabilir.
- Mayıs ayında Hazine'nin nakit dengesi 247,1 milyar TL açık verirken faiz dışı denge 348,6 milyar TL fazla verdi. Ocak-Mayıs döneminde ise toplam nakit dengesi açığı 838 milyar TL oldu.
- Mayıs ayında aylık en yüksek reel getiri Yİ-ÜFE ile %0,86 ve TÜFE ile %1,80 oranlarıyla brüt mevduat faizinde sağlandı. Yıllık bazda ise en yüksek reel getiri Yİ-ÜFE ile %37,32 ve TÜFE ile %24,87 oranlarıyla külçe altında gerçekleşti.
- Dünya Bankası, Türkiye'nin 2025 büyüme beklentisini güçlü 2024 performansı ve düşen petrol fiyatları nedeniyle %2,6'dan %3,1'e yükseltirken 2026 büyüme tahmini %3,8'den %3,6'ya düşürüldü.
- ABD Ticaret Bakanı Howard Lutnick, Çin ile Cenevre'de varılan ticaret mutabakatının uygulanmasına yönelik bir çerçeve üzerinde anlaşmalarını açıkladı.
- Alman ekonomisindeki toparlanma sinyalleriyle Euro Bölgesi Yatırımcı Güven Endeksi Haziran ayında 0,2 puana çıkarak son 12 ayın en yüksek seviyesine ulaştı.
- Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, ticaret anlaşmazlıklarının küresel refahı tehdit ettiğini ve çözüm için tavizlerin gerekli olduğunu belirtti.

Bugün Ne Bekliyoruz ?

BIST100 endeksinde dün alım iştahının oldukça yoğun hissedildiği bir gün geride kaldı. BIST-100 endeksi %1.82 değer kazanarak 9659 seviyesinde günü tamamladı. Özellikle bankacılık endeksinde yükseliş %5 seviyelerine ulaşarak endeksi pozitif yönde destekledi. Bugün güne pozitif başlamasını beklediğimiz BIST100 endeksinde 9500 seviyesinin üzerinde yapılan kapanışı olumlu yorumluyoruz. Haber ve veri akışının faiz tarafında indirim ihtimallerini artırması endeks tarafında pozitif fiyatlamaya devam ediyor. 9780 seviyesini kısa vadeli direnç olarak takip edeceğiz. Dün kırılan 9500 seviyesi ise ilk destek olarak seviyesi olarak takip edilebilir.

Küresel piyasalarda bu sabah risk iştahı karışık. ABD vadeli piyasaları %0,2 satıcı. Çin %0,5, Hong Kong %0,9, Japonya %0,55 pozitif. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,48, Dolar Endeksi 99,1, ons altın 3.340 Usd seviyesinde işlem görüyor.

Bugün yurt içinde Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplantısını takip edeceğiz. Küresel tarafta bugün ABD Mayıs ayı TÜFE verisini önemle takip edeceğiz. Beklentiler, çekirdek TÜFE'nin yıllık bazda %2.9'a yükselmesi yönündeyken, aylık bazda ise çekirdek enflasyonun %0.3 artması öngörülüyor.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	39.1899	0.01
EURTRY	44.80495	0.06
EURUSD	1.142105	-0.04

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	4205.725	0.47
Ons Altın	3337.7	0.46
Gram Gümüş	46.03795	-0.18
Ons Gümüş	36.46201	-0.19
Brent	66.474	0.38

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	9659.31	1.82
XU030	10733.39	1.84
XBANK	13714.42	5.05
DAX	23987.56	-0.77
NIKKEI25	38420.64	0.55
KOSPI	2903.4	1.10
NASDAQ	21941.92	0.66
DJI	42866.87	0.25

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	42.69
TR 5 YILLIK	37.86
TR 10 YILLIK	33.09
ABD 2 YILLIK	4.022
ABD 10 YILLIK	4.479

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
FENER	51.45	9.94
PEKGY	1.55	9.93
ENERY	5.92	9.63
AKBNK	59.85	6.40
AKFGY	2.15	5.91

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
REEDR	10.91	-9.98
BINHO	203	-5.41
TURSG	8.17	-2.16
CIMSA	50.6	-1.75
RGYAS	133.8	-1.25

• Şirket Haberleri

CCOLA: Rekabet Kurulu tarafından bağlı ortaklığımız olan Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. (CCSD) hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. ve 6. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin tespitine yönelik olarak ilgili Kanunun 41. maddesi uyarınca soruşturma açılmasına karar verilmiştir. Bilindiği üzere Rekabet Kurulu tarafından soruşturma açılması, soruşturmaya konu teşebbüslerin 4054 sayılı Kanunu ihlal ettikleri, Kanun kapsamında ceza yaptırımını ile karşı karşıya kaldıkları veya kalacakları şeklinde yorumlanamaz. Konu hakkındaki gelişmeler Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde gerektiğinde kamuoyu ile paylaşılacaktır.

TBORG: Şirket tarafından Antalya Alkollü ve Alkolsüz İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Hedef Şirket") ve bağlı ortaklıklarının hisselerinin tamamının devralınmasına yönelik işlem kapsamında yapılan incelemeler ve görüşmeler olumlu sonuçlanmış olup 10 Haziran 2025 tarihinde Hedef Şirket'in mevcut hissedarları ile hisse alım sözleşmeleri imzalanmıştır. Hisse Alım Sözleşmeleri uyarınca devir bedeli, olağan net nakit, borç ve işletme sermayesi düzeltmelerine tabi olmak üzere 56.000.000 Amerikan Doları olarak belirlenmiştir. İşlem'in kapanışı, Rekabet Kurulu ve Tarım ve Orman Bakanlığı'nın işlem'e onay vermesi ve taraflarca Hisse Alım Sözleşmeleri çerçevesinde belirlenen diğer koşul ve şartların gerçekleşmesi akabinde ve bu şartların gerçekleşmesine bağlı olarak gerçekleştirilecektir.

MAVI: Şirket Borsa İstanbul'da işlem gören B grubu paylarının geri alımına yönelik olarak, geri alım işlemlerinin başlatılmasına, Geri alıma konu edilebilecek azami pay sayısının, Şirket çıkarılmış sermayesinin %10'una karşılık gelen toplam 79.451.200 TL nominal değerli 79.451.200 adet B grubu pay olarak belirlenmesine, Pay geri alım işlemleri için ayrılacak fonun Şirket kendi kaynakları ve faaliyetlerinden karşılanmak üzere azami 1.000.000.000 TL olarak belirlenmesine karar verilmiştir.

EFORC: Şirketin bağlı ortaklığı Efor Gübre Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Efor Global Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından yurt içinde faaliyet gösteren bir firmaya petkok satışı gerçekleştirmiştir. Söz konusu satışın toplam tutarı 4.700.000 USD'dir. Teslimatın temmuz ayında tamamlanması planlanmaktadır.

EBEBK: Mayıs 2025'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 8.886.615 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Mayıs 2024'te 7.033.836'dır. Mayıs 2025'te sona eren 5 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 40.967.781 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2024'ün aynı döneminde 36.494.231'dir.

FORTE: Şirket, SSTEK Savunma Sanayi Teknolojileri A.Ş.'nin %100 oranında sahip olduğu MilSOFT Yazılım Teknolojileri A.Ş. şirketinin %100 oranında paylarını satın ve devralmıştır. İlgili sözleşmenin bedeli 9.950.000 USD'dir.

LKMNH: Şirket sektöründe faaliyet gösteren bir şirketle ilgili olarak satın almaya yönelik bağlayıcı olmayan görüşmelere geçildiği bildirilmişti. Satın almaya yönelik yapılan müzakereler neticesinde süreç olumsuz sonuçlanmıştır.

YGYO: Şirket Yeşil Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. hakkında; İstanbul Anadolu 3. Asliye Ticaret Mahkemesi tarafından, 2025/499 Esas sayılı dosya ile 10/06/2025 tarihinden başlamak üzere konkordato için üç ay geçici süre verilmiş, bu süre zarfında görev yapmak üzere konkordato komiserleri görevlendirilmiştir.

Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldıraç, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.