

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

ABD İsrail'in yanında saldırılara katılmayı değerlendiriyor

Fed'in sene sonuna kadar iki indirim öngörüsünü değiştirmedeği ancak tarife artışları nedeniyle enflasyon riskini bolca vurguladığı toplantı sonrası piyasalar gün içi kazançlarını büyük oranda geri verdi. Fed'in 2025 büyüme tahminini %1,7'den %1,4'e çekerken, çekirdek PCE tahmininin %2,8'den %3,1'e yükseltmesi, yılın ikinci yarısının zorlu geçeceği görüşümüz ile uyumlu.

Başkan Trump'ın İran'a hava saldırılarına doğrudan katılmayı değerlendirdiğini vurgulayan açıklamasına rağmen Brent petrol güne 76-77 dolar bandında sakin bir başlangıç yaptı. İsrail'in saldırılarının İran'ın ihracat kapasitesine yönelik olmaması petroldeki yükselişi sınırlıyor. Vadeli piyasalar İsrail saldırıları öncesine kıyasla yaklaşık 10 dolar jeopolitik risk primi fiyatlıyor.

Borsa İstanbul Ortadoğu'da tırmanan savaşın tedirginliği ile gerilemeye devam ediyor. Havacılık hisseleri geleneği bozmayarak satış dalgasında başı çekiyor. Aselsan, Bim, Koç Holding, Migros, Koza Altın, Sabancı Holding, Sasa, Tofaş Fabrika endeksi aşağı çeken büyük şirketler. Ereğli, Gübre Fabrikaları, Tüpraş pozitif ayrıştan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay negatif bir açılışa işaret ediyor. Satış tarafında yabancı ağırlıklı oyuncuların çoğunlukta olması endeks için negatif teknik bir sinyal. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 9.050 ve 9.360.

Bugünkü Para Politikası Kurulu toplantısında piyasa oyuncuları indirim beklemiyor. Toplantıda önümüzdeki aylarda faiz indirim patikasına yönelik satır aralarında verilebilecek mesajlar izlenecek. Ancak petrol fiyatlarında ve risk primlerinde jeopolitik nedenlerle görülen yükseliş Merkez Bankası'nın indirim için elini zayıflatıyor.

Önümüzdeki 48 saatte piyasaların yönünü belirleyecek temel gelişme ABD'nin İran'a karşı İsrail'in yanında yer alıp almayacağı. İsrail büyük kısmı yerin altına inşa edilmiş Fordo ve Natanz santrallerini vurmak için ABD'nin sığınak delici bombalarına ihtiyaç duyuyor. ABD'nin katıldığı bir saldırı bölgeyi radyasyon sızıntısı ve İran'ın Hürmüz boğazını kapatma riskleri ile karşı karşıya bırakır.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası		Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah. F/K
Kapanış	9,196	130,732	35.52	1197	265	43.74	33.81	39.4939	45.4387	42.5195	2025 8.57%
1 Gün Δ	▼ -1.5% ▲	0.4%	0.0 bps	▼ -0.1%	▲ 0%	-28 bps	0.0 bps	▲ 0.3%	▼ -0.2%	▼ -0.2%	2026 6.84%
1AylıkΔ	▼ -4.9%	▼ -14.7%	0.3 bps	▲ 2%	▼ -1%	-75 bps	0 bps	▲ 2.1%	▼ -0.2%	▼ -0.5%	2027 11.29%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	ALTNY			10% PASEU		5% TURSG		4% RYGYO		3% BTCIM	
En Kötü 5 (%)	TKFEN			-7% PGSUS		-5% ARDYZ		-4% YEOTK		-4% MAGEN	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	EREGL			8752 THYAO		7091 YKBNK		4558 TUPRS		4448 AKBNK	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**POLHO**

Şirket, tamamına iştirak ettiği Yunanistan'daki Polisan Hellas S.S.A.'nın faaliyetlerini durdurdu ve sınırlı sayıda personelin iş akitlerini sonlandırdı. Bu karar, PET sektöründeki talep daralması ve stoktan satışların tamamlanmaması nedeniyle alındı. Şirket, borçluluğun azaltılması için Polisan Hellas'a destek vermeye devam ederken, hisselerin satışı için potansiyel alıcılarla görüşmelerini sürdürüyor. Bilginin açıklanması, pay satışına ya da Polisan Hellas faaliyeti ile ilgili ayrıca bir karar alınincaya kadar ertelendi.

GSRAY

Şirket, Pasifik Gayrimenkul Yatırım İnşaat A.Ş. ile 2025/2026 futbol sezonu için erkek futbol takımının göğüs kısmında Pasifik Holding markasının kullanılması konusunda 10.000.000 Dolar (KDV hariç) bedelli bir sponsorluk anlaşması imzaladığını duyurdu.

SKTAS

Şirket, Sunra Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Aydın'ın Söke ilçesindeki fabrika binasının çatısına 4,2MW kapasiteli bir Güneş Enerjisi Santrali (GES) kurmak için anlaştı. Yıllık 6,5 milyon kWh elektrik üretimi hedeflenen santral, 15 Ekim 2025'te devreye alınacak ve Şirketin 2024 yılı toplam elektrik tüketiminin yaklaşık %42'sini karşılaması bekleniyor. Bu durum, Şirketin enerji ihtiyacında dışa bağımlılığı önemli ölçüde azaltacak ve enerji maliyetlerini doğrudan düşürecektir. Ayrıca bu yatırım, Şirketin sürdürülebilirlik stratejilerine uygun olup, operasyonel verimliliği artıracak ve yıllık bazda yaklaşık 600.000 Avro tutarında FAVÖK artışı sağlaması bekleniyor.

VAKFN

Şirket, Yönetim Kurulu kararıyla Konya'nın Karatay ilçesinde yeni bir şube açma kararı aldı ve bu konuda gerekli izinler için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na (BDDK) başvurdu.

ONRYT

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteriden 359.030 USD tutarında elektronik harp çözümlerine yönelik ses haberleşme siparişi aldığını duyurdu. Bu sipariş, halihazırda yürütülen seri üretim projelerine ek olarak, farklı bir elektronik harp sistemine yönelik ilave yeteneklerle teslim edilecek yeni bir ürünü kapsıyor. Şirket, bu ürüne yönelik gelecek siparişler ve yeni sözleşmeler hakkında daha sonra bilgi vereceğini belirtti.

SMRTG

Şirket, bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile bir yerli kurumsal müşteri arasında toplamda 24.150.119,70 Dolar tutarında iki Güneş Paneli Satış Sözleşmesi imzalandığını duyurdu. Şirketin Aliğa Entegre Üretim Tesis'i'nde üretilen yerli güneş hücrelerinin kullanılacağı bu projelerde, yerli güneş panelleri kullanılacak.

Şirket Haberleri

Enka İnşaat

Kapanış (TL) : 62.25 - Hedef Fiyat (TL) : 90.68 - Piyasa Deg.(TL) : 373500 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 32.72

ENKAI TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.:%: 45.68 Analist: aukoseoglu@isyatirim.com.tr

a

ENKAI - Pay Alım İşlemi

18.06.2025 tarihinde şirket ortağı Mehmet Sinan Tara, 61,90-62,80 TL fiyat aralığından 200.000 TL nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirerek Enka sermayesindeki payını %1,083'den %1,087'ye çıkarmıştır.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. 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. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir. Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25	: AL ,
%10 < Artış Potansiyeli < %25	: TUT,
Artış Potansiyeli < %10	: SAT,