

| Borsa İstanbul           | Son      | Günlük F. % |
|--------------------------|----------|-------------|
| XUTUM                    | 11508,88 | 3,24%       |
| XU100                    | 9448,90  | 3,36%       |
| XU030                    | 10515,94 | 3,46%       |
| XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI | 12,24    | 3,12%       |
| BIST YAB. TAKAS ORANI    | 35,15    | -0,09%      |

| Yurtdışı Endeksler | Son      | Günlük F. % |
|--------------------|----------|-------------|
| NASDAQ 100 INDEX   | 22125,96 | 1,23%       |
| S&P 500 INDEX      | 6079,88  | 0,91%       |
| DOW JONES INDEX    | 42581,78 | 0,89%       |
| DAX INDEX          | 23646,97 | 1,62%       |

| Pariteler     | Son   | Günlük F. % |
|---------------|-------|-------------|
| USDTRY        | 39,61 | -0,02%      |
| EURTRY        | 46,11 | 0,53%       |
| EURUSD        | 1,16  | 0,45%       |
| DOLAR ENDEKSİ | 97,84 | -0,42%      |

| Değerli Madenler   | Son      | Günlük F. % |
|--------------------|----------|-------------|
| XAUUSD - ONS ALTIN | 3.303,37 | -1,95%      |
| XAGUSD - ONS GÜMÜŞ | 35,58    | -1,45%      |
| GLDGR - GRAM ALTIN | 4.207,06 | -1,96%      |
| XAGGR - GRAM GÜMÜŞ | 45,31    | -1,45%      |

| Tahvil Faizleri                | Son   | Günlük F. % |
|--------------------------------|-------|-------------|
| TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ  | 41,97 | -2,12%      |
| TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ  | 34,09 | -1,44%      |
| TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ | 28,83 | -1,66%      |
| ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ      | 3,87  | -0,13%      |
| ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ     | 4,37  | 0,41%       |
| ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ | 2,55  | 1,51%       |

| Risk ve Volatilite Göstergeleri | Son    | Günlük F. % |
|---------------------------------|--------|-------------|
| TÜRKİYE 5 YILLIK CDS            | 303,61 | --          |
| VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ          | 17,48  | --          |

| Borsa İstanbul Hacim Liderleri | Hacim          | Günlük F. % |
|--------------------------------|----------------|-------------|
| THYAO                          | 16.448.102.725 | 8,50        |
| AKBNK                          | 7.343.780.300  | 5,44        |
| TUPRS                          | 6.728.873.927  | -7,48       |
| ISCTR                          | 6.435.628.953  | 3,26        |
| YKBNK                          | 6.363.419.936  | 4,08        |

## Reel Kesim Güveni Haziran’da Yılın En Düşük Seviyesine Geriledi

TCMB verilerine göre, Haziran’da mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi 1,1 puan azalarak 100,3’e, arındırılmış endeks ise 0,2 puan düşerek 98,4’e geriledi. Endekste ihracat siparişleri, üretim hacmi ve yatırım harcamaları olumlu etkilerken, genel gidişat ve istihdam beklentileri zayıfladı. ÜFE beklentisi 1,2 puan gerileyerek %37,2 oldu. Kapasite kullanım oranı ise 0,4 puan azalarak %74,6’ya düştü.

TCMB verilerine göre, reel kesimin döviz açığı Nisan’da bir önceki aya göre 11,8 milyar dolar artarak 171,8 milyar dolara çıkarak Şubat 2019’dan bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Varlıklar 491 milyon dolar azalarak 165,6 milyar dolara gerilerken, yükümlülükler 11,3 milyar dolar artışla 337,4 milyar dolar oldu. Yükümlülüklerde hem yurt içi hem yurt dışı uzun vadeli kredilerde belirgin artış kaydedildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, NATO Zirvesi kapsamında Lahey’de ABD Başkanı Trump ile bir araya geldi. Görüşmede, ikili ilişkiler, savunma sanayii ve enerji iş birliği ile 100 milyar dolarlık ticaret hacmi hedefi ele alındı. Erdoğan, İsrail-İran ateşkesini memnuniyetle karşıladığını, Gazze ve Ukrayna krizlerinde diyalogun önemini vurguladı. Liderler, NATO’nun caydırıcılığının artırılması konusunda mutabık kaldı.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Haziran 2025 dönemine ilişkin piyasa katılımcıları anketi sonuçlarını açıkladı. Cari yıl sonu tüketici enflasyonu (TÜFE) beklentisi %29,86, 12 ay sonrası TÜFE beklentisi ise %24,56 olarak belirlendi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı, 2025 dış finansman programı çerçevesinde Eylül 2030 vadeli dolar cinsi sukuk ihracı için Dubai Islamic Bank, ENBD, HSBC, Kuwait Finance House ve Standard Chartered’i yetkilendirdi. İhraçta ilk getiri beklentisi %7,25 civarında belirlendi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, artan jeopolitik gerilimin ekonomiye etkilerini çok yönlü analiz ettiklerini ve tüm senaryoları değerlendirdiklerini belirtti. Piyasa istikrarı ve sağlıklı işleyiş için kurumların gereken adımları atmaya hazır olduğunu vurgulayan Şimşek, Hürmüz Boğazı’na ilişkin spekülasyonlara itibar edilmemesi gerektiğini ve enflasyonla mücadelede kararlılığın süreceğini ifade etti.

| Saat | Günün Öne Çıkan Gelişmeleri | Beklenti | Önceki |
|------|-----------------------------|----------|--------|
|------|-----------------------------|----------|--------|

| Para Girişi | Değişim     | Para Çıkışı | Değişim | Hisse       | Endekse Etki | Hisse | Endekse Etki |        |
|-------------|-------------|-------------|---------|-------------|--------------|-------|--------------|--------|
| BIMAS       | 327.960.500 | TUPRS       | -       | 200.513.500 | THYAO        | 51,78 | TUPRS        | -36,58 |
| THYAO       | 284.672.300 | KCHOL       | -       | 132.768.800 | BIMAS        | 45,93 | ASELS        | -18,62 |
| PGSUS       | 278.295.000 | EREGL       | -       | 127.041.000 | AKBNK        | 29,73 | BTCIM        | -2,00  |
| SAHOL       | 100.339.400 | ASELS       | -       | 124.325.900 | SAHOL        | 18,51 | AHGAZ        | -2,00  |
| EKGYO       | 73.638.100  | ALTNY       | -       | 49.485.490  | PGSUS        | 16,06 | ALTNY        | -1,94  |

| Günlük Model Portföy |         |                    |               | Haftalık Model Portföy |               |                    |               |
|----------------------|---------|--------------------|---------------|------------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Hisse                | Kapanış | Zarar Kes Seviyesi | Hedef Aralığı | Hisse                  | Alım Seviyesi | Zarar Kes Seviyesi | Hedef Aralığı |
| TAVHL                | 246,10  | 242,41             | 249,79-254,71 | BTCIM                  | 5,34          | 5,15               | 5,43-5,74     |
| SAHOL                | 82,65   | 81,41              | 83,89-85,54   | KCAER                  | 13,36         | 12,89              | 13,83-14,36   |
| EKGYO                | 16,49   | 16,24              | 16,74-17,07   | HALKB                  | 20,80         | 20,07              | 21,53-22,36   |
|                      |         |                    |               | TABGD                  | 172,70        | 166,66             | 178,74-185,65 |
|                      |         |                    |               | ASELS                  | 146,30        | 141,18             | 151,42-157,27 |

| 12 Aylık Model Portföy |           |              |              |             |             |          |
|------------------------|-----------|--------------|--------------|-------------|-------------|----------|
| Hisse                  | Son Fiyat | Öneri Tarihi | Öneri Fiyatı | Hedef Fiyat | Değişim (%) | Açıklama |
|                        |           |              |              |             |             |          |
|                        |           |              |              |             |             |          |
|                        |           |              |              |             |             |          |
|                        |           |              |              |             |             |          |
|                        |           |              |              |             |             |          |
|                        |           |              |              |             |             |          |

## Teknik Analiz

### BİST Teknik Görünüm

Borsa İstanbul 100 endeksi, önceki güne göre %3,36 oranında artış kaydederek 9.448,90 puandan günü tamamladı. Bu seviyenin yukarı yönlü geçilmesi durumunda 9530 ve 9605 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Endekste olası geri çekilmelerin görülmesi durumunda 9390 ve 9310 seviyeleri destek bölgeleri olarak görülebilir.

Dirençler : 9530/ 9605 / 9660

Destekler : 9390/9310/ 9240



### VIOP Teknik Görünüm

Vadeli endeks kontratı, önceki güne göre %2,95 oranında yükselerek 10.634,00 seviyesinden kapanış yaptı. Kontrata yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10710 ve 10810 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Geri çekilmelerin görülmesi durumunda ise 10555 ve 10455 seviyeleri destek seviyeleri olarak takip edilebilir.

Dirençler: 10710/ 10810/ 10890

Destekler: 10555/ 10455/ 10375



## Şirket Haberleri

**YEOTK:** Şirketimiz ile yurtdışında bulunan müşterisi arasında 220 kV'luk bir Trafo Merkezinin kurulması, primer ve sekonder ürün tedariği, koruma ve kumanda panoları, elektrik montaj işleri, mühendislik ve tüm devreye alım sürçleri dahil olmak üzere 10.715.233,3 USD bedel ile sözleşme imzalanmıştır.

**PSGYO:** İstanbul İli, Eyüpsultan İlçesi, Mithatpaşa Mahallesinde bulunan 246 ada 5 parsel üzerinde Kemberburgaz Adi Ortaklığı tarafından geliştirilen proje kapsamında, Şirketimizin Adi Ortaklıktaki mevcut hissesinden %57,5'lik kısmının "Adi Ortaklık Pay Devir Sözleşmesi" imzalanarak devredilmesine, Söz konusu devir bedelinin belirlenmesinde yaptırılan 24.06.2025 tarihli değerleme raporunun esas alınarak işbu 57,5%'lik payın devir bedelinin 575.000.000 TL olarak belirlenmesine, Arsa sahipleri ile Kemberburgaz Adi Ortaklığı arasında (%35 Arsa Sahibi Hasılat Payı ve %65 Adi Ortaklık Hasılat Payı olacak şekilde) hasılat paylaşımı yöntemiyle sözleşme imzalanmasına, Bu işlemler için Şirketimiz Yönetiminin yetkili kılınmasına, karar verilmiştir.

**HLGYO:** Şirketimizin bugün yapmış olduğu Yönetim Kurulu toplantısında; İstanbul İli, Eyüpsultan İlçesi, Mithatpaşa Mahallesinde bulunan 246 ada 5 parsel üzerinde Kemberburgaz Adi Ortaklığı tarafından geliştirilen proje kapsamında, Şirketimizin mevcut Kemberburgaz Adi Ortaklığı'na 57,5% oran ile ortak olması için; " Adi Ortaklık Pay Devir Sözleşmesi"nin imzalanmasına, 24.06.2025 tarihli Bizim Menkul Değerler A.Ş. raporunda belirlenen tutar dikkate alınarak 57,5%'lik payın 575.000.000 TL bedelle satın alınmasına ve Kemberburgaz Adi Ortaklığı'na %57,5 oran ile iştirak edilmesine, Arsa sahipleri ile Kemberburgaz Adi Ortaklığı arasında (%35 Arsa Sahibi Hasılat Payı ve %65 Adi Ortaklık Hasılat Payı olacak şekilde) hasılat paylaşımı yöntemiyle sözleşme imzalanmasına, Bu proje için Şirketimiz lehine tesis edilecek ipotekler dahil bu çerçevede yapılacak tüm iş ve işlemler için Şirketimiz Genel Müdürlüğünün yetkili kılınmasına, karar verilmiştir.

**KAREL:** Şirketimiz ile Bangladeş Milli Savunma Bakanlığı arasında Bangladeş Silahlı Kuvvetlerinin kullanımı maksadı ile 24.06.2025 tarihinde Askeri Santral teslimatına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.

**ALARK:** Bağlı ortaklıklarımızdan; (i) Jedi Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi, (ii) Mekredi Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi ve (iii) Samdi Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi sermaye şirketlerinin kolaylaştırılmış şekilde birleştirilmesi yoluyla tüm aktif ve pasifleriyle bir kül halinde diğer bağlı ortaklığımız Nata Tarım Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi'ne devredilmiş olup söz konusu birleşme işlemi 24.06.2025 tarihli ve 11357 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

**PNLSN:** Şirketimizin Kazakistan yatırımı ile ilgili olarak;Kazakistan Astana fabrikamız için 24.06.2025 tarihinde (bugün) Almanya merkezli Hennecke Group firmalarından Hennecke OMS ile, YDA Panelsan KZ firmalarımız arasında Poliüretan ve Mineralyün dolgulu Çatı, Cephe ve Soğuk oda sandviç panel üretim hattı siparişi ile ilgili sözlü anlaşma yapılmış olup önümüzdeki günlerde konu hakkındaki sözleşme resmî olarak imzalanacaktır. Sözleşme tutarı yaklaşık olarak 4.900.000 Euro (Dörtmilyon dokuzyüzbin Euro) olup hattın devreye alınması süresi, imza tarihinden itibaren 13 aydır.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

[arastirma@albyatirim.com.tr](mailto:arastirma@albyatirim.com.tr)

Fulya Mah. Büyükdere Cad.  
Torun Center No: 74 A/80  
34394  
Şişli / İstanbul

**YASAL UYARI**—Burada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bilgiler, belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte ve bu yönde herhangi bir şekilde taahhüt veya garantimiz bulunmamaktadır. Bu itibarla bu sayfalarda yer alan ve hiç bir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan hususlar hakkında herhangi bir sorumluluğumuz bulunmamaktadır. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan manevi zararlardan her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

**ÇEKİNCE**—Bu rapor tarafımızca doğruluğu kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık ve zararlardan kurum çalışanları ile ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu rapordaki her türlü iç ce dış piyasa tablo grafikler, bu konularda resmi hizmet veren yetkili üçüncü kişi kurumlardan elde edilmiş olup, ALB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından herhangi bir maddi menfaat beklentisi olmaksızın genel anlamda bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Bu raporda bulunan bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.