

➤ Trump Duyurdu: ABD ve Çin Arasında Ticaret

Anlaşması İmzalandı ABD Başkanı Donald Trump, uzun süredir devam eden gergin müzakerelerin ardından Çin ile kapsamlı bir ticaret anlaşması imzalandığını resmen duyurdu. Trump, anlaşmanın özellikle tarım, teknoloji transferi ve fikri mülkiyet konularını kapsadığını belirtti. “Tarihi bir uzlaşmaya vardık” diyen Trump, bu gelişmenin hem Amerikan işçisini hem de çiftçisini koruyacağını ifade etti. Çin tarafı ise bu anlaşmanın karşılıklı ekonomik fayda temelinde şekillendiğini ve yeni bir ticaret sayfası açıldığını vurguladı. Çin, ABD’den yıllık 50 milyar doların üzerinde tarım ürünü alımını taahhüt etti.

➤ ABD Ekonomisi İlk Çeyrekte Daralma Kaydetti

ABD GSYH verisi, 2025’in ilk çeyreğinde yıl bazında %0,3 daralma gösterdi. Tüketici harcamalarındaki yavaşlama, stok devir hızındaki düşüş ve yüksek faizlerin yatırımları baskılaması bu sonuçta etkili oldu. Fed’in para politikası sıkılığı ve küresel ticaret gerilimleri, büyüme dinamiklerini olumsuz yansıttı.

➤ TCMB Öncü Verileri Dezenflasyon Sürecinin

Devamına İşaret Ediyor TCMB’nin yayımladığı öncü veriler raporunda, tüketici fiyat endeksi (TÜFE) alt kalemlerinde genel olarak yavaşlama sinyalleri tespit edildi. İmalat PMI, hizmet enflasyonu göstergeleri ve para arzı yıllık artışında azalma, dezenflasyonist sürecin kalıcılaşabileceğini işaret ediyor. Kurul, “eldeki verilere göre sıkı para politikası ayarlarına devam edeceğiz” mesajı verdi.

➤ Shell’den BP Satın Alma Dedikodularına Net

Yalanlama Enerji devi Shell, İngiliz rakibi BP’yi satın alacağına dair piyasalarda dönen spekülasyonları resmen yalanladı.

BIST 100					
En Yüksek Hacimler (Mil.TL)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
YKBNK	5.876	ARCLK	2,39%	ALTNY	-7,09%
THYAO	4.581	VESTL	2,37%	ASELS	-5,46%
AKBNK	4.155	TAVHL	2,05%	RALYH	-4,16%
ISCTR	3.328	OBAMS	2,00%	TCELL	-3,71%
ASELS	3.313	MAVI	1,90%	GRTHO	-3,46%
EKGYO	3.045	HEKTS	1,69%	OTKAR	-3,06%
EREGL	3.006	TABGD	1,67%	PASEU	-2,93%
GARAN	2.947	ZOREN	1,37%	FROTO	-2,59%
KCHOL	2.932	AEFES	1,29%	ARDYZ	-2,52%
TUPRS	2.206	ENJSA	1,28%	IEYHO	-2,44%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	9.301	-1,25%	1,06%	3,12%	-5,39%
XU030	10.333	-1,47%	1,12%	3,96%	-3,94%
XBANK	13.664	-0,33%	4,72%	13,14%	-6,12%
XUSIN	11.949	-0,57%	-0,36%	1,47%	-8,47%
VIOP30	10.345	-2,25%	0,38%	1,32%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	43.387,00	0,94%	2,80%	2,64%	1,98%
NASDAQ	22.447,30	0,94%	3,80%	5,18%	6,83%
SP500	6.141,02	0,80%	2,90%	3,88%	4,41%
DAX	23.649,30	0,64%	1,28%	-1,45%	18,79%
FTSE100	8.735,60	0,19%	-0,45%	-0,42%	6,88%
VIX	16,59	-1,01%	-19,54%	-10,66%	-4,49%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3328,03	-0,13%	-1,21%	1,18%	26,81%
GÜMÜŞ (\$)	36,65	1,08%	1,83%	11,13%	26,86%
BRENT (\$)	66,71	0,45%	-13,37%	6,26%	-10,36%

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
12:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Görünüm Endeksi	Haziran	
12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Sektörü Güven Endeksi	Haziran	
12:00	Euro Bölgesi	Hizmet Sektörü Güven Endeksi	Haziran	
12:00	Çin	Cari İşlemler Dengesi(Final-\$)	1.Çeyrek	
15:30	ABD	Çekirdek PCE(Aylık)	Mayıs	
15:30	ABD	Çekirdek PCE(Yıllık)	Mayıs	
15:30	ABD	PCE(Aylık)	Mayıs	
15:30	ABD	PCE(Yıllık)	Mayıs	
15:30	ABD	Kişisel Gelirler(Aylık)	Mayıs	
15:30	ABD	Kişisel Tüketim(Aylık)	Mayıs	
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi(Final)	Haziran	
17:00	ABD	Michigan Beklenti Endeksi(Final)	Haziran	
17:00	ABD	Michigan 12 Aylık Enflasyon Tahmini(Final)	Haziran	
17:00	ABD	Michigan Cari Endeksi(Final)	Haziran	
17:00	ABD	Michigan 5 Yıllık Enflasyon Tahmini(Final)	Haziran	

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket
Bak Ambalaj Sanayi Ve Ticaret A.Ş.
Enda Enerji Holding A.Ş.
Kuzugrup Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket	Net
--------	-----

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket	Sermaye	Oran
--------	---------	------

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş. nezdinde pay başına 27,12 TL – 27,22 TL fiyat aralığından (ağırlıklı ortalama 27,170 TL) toplam **150.000** adet pay geri alınmıştır. Şirketin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu AHGAZ payları toplamı 33.412.337 adede ulaşmıştır. Şirket sermayesine oranı **%1,2851**'dir.
- **AKFIS** AKFEN İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 24.03.2025 tarihli kararı kapsamında 26.06.2025 tarihinde **120.000** adet pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 2.058.137 adet payın sermayeye oranı **%0,3233**'dür.
- **AKFYE** AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 25.03.2025 tarihli kararı kapsamında; 26.06.2025 tarihinde **130.000** adet pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 6.321.616 adet payın sermayeye oranı **%0,5281**'dir.
- **BORLS** BORLEASE OTOMOTİV A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 19.06.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile başlatmış olduğu pay geri alım işlemleri kapsamında, 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başı fiyatı 65,40 TL – 63,85 TL (ağırlıklı ortalama 64,766 TL) fiyat Payların Geri Alınmasına İlişkin Bildirim aralığından toplam **423.715** adet BORLS payı geri almıştır.
- **DOHOL** Şirketin 85.000.000 Türk Lirası ödenmiş sermayesinde; Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.'nin sahip olduğu **% 68,24** oranındaki payın (58.005.482,838 adet pay), BDY Group İnşaat A.Ş.'ye yapılan pazarlıklar neticesinde; 14.500.000 Amerikan Doları bedel ile satılmasına yönelik olarak Doğan Holding ile Alıcı arasında 'Pay Devir Sözleşmesi' akdedilmiştir.
- **ENKAİ** 25.06.2025 tarihinde MEHMET SİNAN TARA'nın ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş. payları ile ilgili olarak 62,75 - 63,75 TL fiyat aralığından 100.000 TL toplam nominal tutarlı alış gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte MEHMET SİNAN TARA'nın ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş. sermayesindeki payları **%1,098** sınırına ulaşmıştır.
- **INVES** 26.06.2025 tarihinde 233,00 - 240,00 TL fiyat aralığından 15.508 adet pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu payları **1.475.827** adete ulaşmıştır. Şirket sermayesine oranı **%0,7871**'dir.
- **ISATR, ISBTR, ISCTR** 26.06.2025 tarihinde TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'nin Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. payları ile ilgili olarak 34,60 - 34,88 TL fiyat aralığından 2.250.000 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte TÜRKİYE İŞ BANKASI'nın Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş. sermayesindeki payları **%52,58** sınırına ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **ISATR, ISBTR, ISCTR** 26.06.2025 tarihinde TÜRKİYE İŞ BANKASI A.Ş.'nin İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 16,48 - 16,70 TL fiyat aralığından 861.189 TL toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte TÜRKİYE İŞ BANKASI'nın İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payları **%52,50** sınırına ulaşmıştır.
- **LKMNH** 26.06.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 14,67 TL - 14,98 TL fiyat aralığından **77.086** adet alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki paylar **%2,83'e** ulaşmıştır.
- **PNLSN** 26.06.2025 tarihinde şirketimizin payları ile ilgili olarak 38,28 TL- 39,20 TL fiyat aralığından 80.000 TL toplam nominal bedelli 80.000 adet hisse için 3.101.600 TL tutarından alış işlemi ortaklığımızca gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirketimizin sermayesindeki paylarımız 26.06.2025 tarihi itibariyle **%0,7966** sınırına ulaşmıştır.
- **SANFM** SANİFOAM ENDÜSTRİ VE TÜKETİM ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 24.03.2025 tarihli kararı ile açıklanan geri alım programına istinaden 26.06.2025 tarihinde 16,74 TL fiyat ile 15.000 adet SANFM payları geri alınmıştır. Bu alımla birlikte geri alınan pay tutarı **800.000** adete ulaşmıştır.
- **MOGAN** ORTAN MENKUL VE GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.'nin MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş.'deki paylarından 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına 8,24-TL fiyatından toplam 360.000 TL nominal değerli (360.000 adet) hisse alış işlemi gerçekleştirmiştir. Bu işlemle birlikte ORTAN MENKUL VE GAYRİMENKUL YATIRIM A.Ş.'nin MOGAN Enerji Yatırım Holding A.Ş. sermayesindeki payları **%0,0691** sınırına ulaşmıştır.
- **TKFEN** Can Kültür'ün Tekfen Holding Anonim Şirketi sermayesindeki sahip olduğu toplam pay adedi, 25.06.2025 tarihinde gerçekleştirilmiş olan alış işlemleri neticesinde 41.654.732,57 iken 41.754.732,57, toplam pay oranı ise %11,26 iken **%11,2850** olmuştur. Tekfen Holding A.Ş. yönetim kurulu üyesi olan MEHMET ŞAKİR CAN'ın pay sahibi olduğu Doğa Okulları İşletmeciliği Anonim Şirketi'nin gerçekleştirmiş olduğu işlemler neticesinde, Tekfen Holding Anonim Şirketi nezdinde sahibi olduğu toplam 211.551 adet paylarının tamamının satış işlemi gerçekleştirilmiş olup, Doğa Okulları İşletmeciliği Anonim Şirketi'nin Tekfen Holding Anonim Şirketi nezdinde sahip olduğu pay bulunmamaktadır. Tekfen Holding Anonim Şirketi nezdinde sahibi olduğu toplam pay adedi 64.819.458,57 iken 64.707.907,57 olmuş; toplam pay oranı ise %17,5187 iken **%17,4886** olmuştur.

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşamaz.

Erdal Özyiğit
Araştırma Direktörü

Vedat A. Kayalıoğlu
Araştırma Uzman Yardımcısı

arastirma@allbatrossyatirim.com