

Günlük Bülten: Orta doğu gölgesinde endekste tutunma çabası

Borsa İstanbul'da geçtiğimiz hafta jeopolitik gündemin baskı unsuru olduğu bir seyir izledik. Hafta içinde yaşanan volatilité sonrasında orta vadede kritik desteklerine geri çekilen BIST100 Endeksi, Cuma günü etkili olan tepki alımları ile günü %1.11 oranında yükselişle tamamlasa da haftalık bazda %1.17 oranında bir değer kaybıyla 9.203 seviyesinden kapanış yaptı.

Volatilitenin endeks geneline yayıldığını gözlemlerken, Perşembe günü açıklanan faiz kararı sonrasında özellikle banka hisselerinde satış baskısı ivme kazandı ve Bankacılık Endeksi haftayı %1.83 oranında düşüşle kapattı. Buna karşılık sanayi endeksinde %0.64 oranında sınırlı bir değer artışı yaşandı.

Geçtiğimiz haftaya kadar olan süreçte Orta Doğu kaynaklı gelişmelerin İsrail ve İran arasında kalacağı yönünde beklentiler olmasına rağmen, ABD'nin İran'ın nükleer tesislerine gerçekleştirdiği saldırı piyasalarda endişeleri tırmandıran etken oldu. ABD'nin müdahalesi sonrasında önümüzdeki süreçte piyasalarda en önemli risk, Hürmüz Boğazı'nın kapatılması senaryosu oldu. Dünya petrol arzının yaklaşık %20'si ve LNG (sıvılaştırılmış doğal gaz) ticaretinin yaklaşık %30'unun geçiş noktası olan Hürmüz Boğazı'nın kapatılması, enerji fiyatlarında ciddi yükselişler yaşanması anlamına gelecektir.

İçinde bulunduğumuz haftanın veri takvimine baktığımızda, yurt içinde Salı günü açıklanacak Kapasite Kullanım Oranı ve Perşembe günü paylaşılabilecek PPK toplantı özeti öne çıkıyor. Yurt dışında ise yoğun bir veri akışı bizi bekliyor. Euro Bölgesi'nde Pazartesi günü açıklanacak PMI verileri ve hafta sonuna doğru Perşembe ile Cuma günleri düzenlenecek Avrupa Birliği Liderler Zirvesi'nden gelecek açıklamalar izlenecek. ABD tarafında ise veri akışı oldukça hareketli olacak. Pazartesi PMI verilerini takip edeceğiz; Salı günü açıklanacak Cari İşlemler Dengesi ve Fed Başkanı Powell'ın konuşması ile Perşembe günü gelecek GSYH ve haftalık işsizlik başvuruları, küresel piyasalarda yakından takip edilecek diğer önemli başlıklar olacak.

Haftanın ilk işlem gününde 9.050 ile 9.250 seviyelerini ilk destek ve direnç seviyeleri olarak takip edeceğiz. Kısa vadeli seyir açısından yön belirleyici olarak bu bant aralığının kırıldığı yönde hareketlerin hızlandığını görebiliriz. Bu nedenle taşınan ve yeni açılması düşünülen pozisyonlarda belirttiğimiz bant aralığının yakından izlenmesini öneriyoruz.

Yeni pozisyonlar için 9.250'nin üzerinde kapanış beklenmesinin yararlı olacağı kanaatindeyiz. Bu direncin kırılması sonrasında ise ilk etapta 9.422 ile 9.510 seviyelerini üst dirençler olarak takip ediyor olacağız.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	9,203	1.11%	\$/TL	39.6722	-0.14%
BIST-30	10,219	1.16%	€/TL	45.7726	0.08%
Dow Jones Ind.	42,207	0.08%	€/€	1.1523	-0.18%
S&P 500	5,968	-0.22%	Türkiye 2 Yıllık	43.32	
DAX	23,351	1.27%	Türkiye 10 Yıllık	33.32	
NIKKEI 225	38,403	-0.23%	ABD 10 Yıllık	4.44	
BOVESPA	137,116	-1.15%	Brent Petrol	77	1.18%
SENSEX	82,408	-0.84%	Altın (\$/ons)	3368	-0.39%

Makro ve Şirket Haberler

- Borsa İstanbul 1 Temmuz 2025'ten itibaren geçerli olacak endeks değişikliklerini açıkladı.
- Türk Hava Yolları <THYAO TI> İspanya merkezli Air Europa Holding S.L.U.'da yatırım fırsatının incelenmesi ve ortaklık sinerjilerinin belirlenmesi amacıyla bağlayıcı olmayan nitelikte görüşmeler yapıldığını duyurdu. (Nötr)
- Aselsan <ASELS TI> Türkiye Raylı Sistem Araçları Sanayi A.Ş. (TÜRASAŞ) ile 71mn EUR (82mn ABD\$) tutarında sözleşme imzaladı (hafif olumlu).
- Şişecam'ın <SISE TI> 3.5mn nominal tutarlı payları İş bankası <ISCTR TI> tarafından 32.40-32.84 TL fiyat aralığından alınmıştır
- Ayen Enerji <AYEN TI> bugün %1.09 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.25TL temettü dağıtacaktır.
- Ulusal Faktoring <ULUFA TI> bugün %8.38 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.29TL temettü dağıtacaktır.
- Sodaş Sodyum <SODSN TI> yönetim kurulu %700 bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.
- Adra GYO <ADGYO TI> 686.0 bin adet payı 33.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Panelan <PNLSN TI> 50.0 bin adet payı 36.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- PC İletişim <PCILT TI> 20.0 bin adet payı 12.8 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Borlease Otomotiv <BORLS TI> 1,437.0 bin adet payı 65.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Orge Enerji <ORGE TI> 45.0 bin adet payı 67.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Lokman Hekim <LKMNH TI> 78.0 bin adet payı 14.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Investco Holding <INVES TI> 25.0 bin adet payı 216.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Akfen Enerji <AKFYE TI> 105.0 bin adet payı 15.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Hareket Proje <HRKET TI> 50.0 bin adet payı 76.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
23.06	♦ 17:00	ABD Mayıs Mevcut Ev Satışları			
24.06	♦ 10:00	Haziran İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı	75.00%		
	♦ 11:00	Almanya Haziran IFO İş İklimi	87.50		
	♦ 17:00	ABD Haziran Conf. Board Tüketici Güven Endeksi	98.00		
25.06	♦ 17:00	ABD Mayıs Yeni Ev Satışları	743 bin		
26.06	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
27.06	♦ 10:00	Haziran Ekonomik Güven Endeksi	96.70		
	♦ 17:00	ABD Haziran Michigan Uni. Tüketici Güven Endeksi			
30.06	♦ 10:00	Mayıs Dış Ticaret İstatistikleri	-12.1mlyr ABD\$		
	♦ 10:00	Mayıs İşgücü İstatistikleri	7.90%		

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, BDDK, Hazine Bakanlığı, TCMB

Makro ve Şirket Haberleri**23 Haziran 2025****Borsa İstanbul 1 Temmuz 2025'ten itibaren geçerli olacak endeks değişikliklerini açıkladı.**

BIST 30 Endeksine Alınacak Paylar		BIST 30 Endeksinden Çıkarılacak Paylar	
1	GUBRF GUBRE FABRIK.	1	HEKTS HEKTAS

BIST 50 Endeksine Alınacak Paylar		BIST 50 Endeksinden Çıkarılacak Paylar	
1	DSTKF DESTEK FINANS FAKTORING	1	ENJSA ENERJISA ENERJI
2	KUYAS KUYAS YATIRIM	2	ZOREN ZORLU ENERJI

BIST 100 Endeksine Alınacak Paylar		BIST 100 Endeksinden Çıkarılacak Paylar	
1	BALSU BALSU GIDA	1	AGROT AGROTECH TEKNOLOJİ
2	BINHO 1000 YATIRIMLAR HOL.	2	AHGAZ AHLATCI DOĞALGAZ
3	DSTKF DESTEK FINANS FAKTORING	3	ANHYT ANADOLU HAYAT EMEK
4	FENER FENERBAHCE FUTBOL	4	ARDYZ ARD BİLİSİM TEKNOLOJİLERİ
5	GENİL GEN İLAC	5	ECİLC ECZACIBASI İLAC
6	GLRMK GULERMAK AGİR SANAYİ	6	GOLTS GOLTAS CİMENTO
7	GRSEL GUR-SEL TURİZM TASİMACILIK	7	KARSN KARSAN OTOMOTİV
8	IPEKE İPEK DOĞAL ENERJİ	8	KONYA KONYA CİMENTO
9	KUYAS KUYAS YATIRIM	9	RYGYO REYSAS GMYO
10	TUREX TUREKS TURİZM TASİMACILIK	10	SELEC SELCUK ECZA DEPOSU

Makro ve Şirket Haberleri

Türk Hava Yolları <THYAO TI> İspanya merkezli Air Europa Holding S.L.U.'da yatırım fırsatının incelenmesi ve ortaklık sinerjilerinin belirlenmesi amacıyla bağlayıcı olmayan nitelikte görüşmeler yapıldığını duyurdu. (Nötr)

Air Europa, İspanya'nın en büyük ikinci uzun mesafe taşıyıcısıdır ve Latin Amerika uçuşlarında önemli bir konuma sahiptir. Bunların yanı sıra Air Europa'nın ortalama 9-10 yaş aralığında genç bir Boeing filosuna sahiptir ve filosunu yenilemeye devam etmektedir. THY'nin halihazırda Air Europa ile bir kod paylaşımı anlaşması bulunmaktadır ve Temmuz'un başına kadar teklifini şirkete sunması gerekmektedir. Air France-KLM ve Lufthansa da Air Europa'ya yatırım yapmak için görüşmeler gerçekleşmektedir.

Makro ve Şirket Haberleri

23 Haziran 2025

Aselsan <ASELS TI> Türkiye Raylı Sistem Araçları Sanayi A.Ş. (TÜRASAŞ) ile 71mn EUR (82mn ABD\$) tutarında sözleşme imzaladı (hafif olumlu).

Aselsan Türkiye Raylı Sistem Araçları Sanayi A.Ş. (TÜRASAŞ) ile hızlı trenlerde kullanılacak alt sistemlerin tedariki kapsamında 71mn EUR (82mn ABD\$) tutarında ihracat sözleşmesi imzaladı. Bu proje 1Ç25 itibari ile şirketin toplam 15.0mlyr ABD\$ iş büyüklüğünün %0.5'ini oluşturmaktadır. Bu projenin katkısının hafif olumlu olacağını düşünüyoruz.

Şirketin 2Ç25'in başından bu yana 431mn ABD\$ tutarında yeni sözleşme imzaladığını açıkladığını hatırlatmak isteriz.

Makro ve Şirket Haberler

23 Haziran 2025

Şişecam'ın <SISE TI> 3.5mn nominal tutarlı payları İş bankası <ISCTR TI> tarafından 32.40-32.84 TL fiyat aralığından alınmıştır.

Şişecam'ın <SISE TI> 3.5mn nominal tutarlı payları İş bankası <ISCTR TI> tarafından 32.40-32.84 TL fiyat aralığından alınmıştır, bu da toplam 113.4-114.9mn TL'lik bir alışı işaret etmektedir ve İş bankası'nın Şişecam'daki payı %52.12'den %52.23'e yükselmiştir. (Hafif olumlu)

23 Haziran 2025**Makro ve Şirket Haberleri**

Adra GYO <ADGYO TI> 686.0 bin adet payı 33.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Pannelsan <PNLSN TI> 50.0 bin adet payı 36.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

PC İletişim <PCILT TI> 20.0 bin adet payı 12.8 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Borlease Otomotiv <BORLS TI> 1,437.0 bin adet payı 65.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Orge Enerji <ORGE TI> 45.0 bin adet payı 67.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> 78.0 bin adet payı 14.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI> 25.0 bin adet payı 216.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Akfen Enerji <AKFYE TI> 105.0 bin adet payı 15.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Hareket Proje <HRKET TI> 50.0 bin adet payı 76.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Sanifoam <SANFM TI> 10.0 bin adet payı 16.0 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
ADGYO	686.0	33.5	23.0	22%
PNLSN	50.0	36.0	1.8	17%
PCILT	20.0	12.8	0.3	35%
BORLS	1,437.0	65.3	93.9	19%
ORGE	45.0	67.6	3.0	79%
LKMNH	78.0	14.6	1.1	6%
INVES	25.0	216.6	5.4	47%
AKFYE	105.0	15.6	1.6	47%
HRKET	50.0	76.0	3.8	18%
SANFM	10.0	16.0	0.2	51%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Ayen Enerji <AYEN TI> bugün %1.09 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.25TL temettü dağıtacaktır.

Ulusal Faktoring <ULUFA TI> bugün %8.38 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.29TL temettü dağıtacaktır.

Sodaş Sodyum <SODSN TI> yönetim kurulu %700 bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

23 Haziran 2025

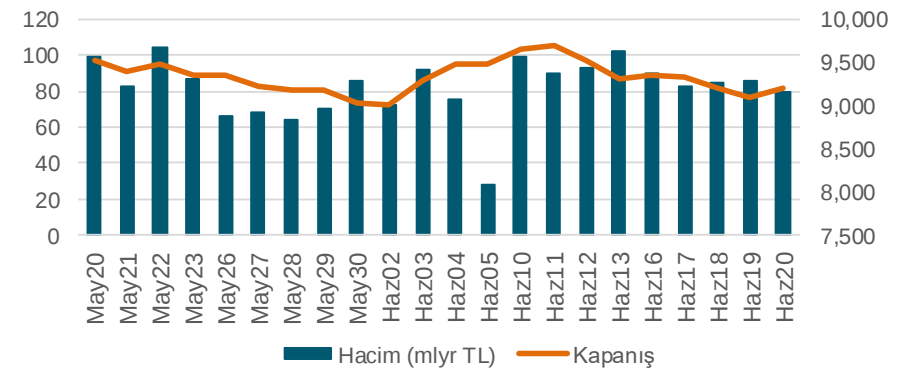
20/06/25 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	20,497	17,185	3,312
TERA YATIRIM MENKUL	1,595	773	822
QNB YATIRIM MENKUL	5,082	4,817	266
OYAK YATIRIM	2,518	2,259	260
ZIRAAT YAT.	5,135	4,992	144
ALB YATIRIM	730	620	110
BULLS YATIRIM MENKUL	1,005	934	70
GEDİK YATIRIM	2,160	2,094	67
MEKSA YATIRIM	1,560	1,493	66
ANADOLU YATIRIM	170	105	64

20/06/25 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	14,584	16,361	-1,777
AK YATIRIM	8,083	8,666	-583
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	1,878	2,288	-410
TEB YATIRIM	2,401	2,799	-398
DENİZ YATIRIM	3,794	4,113	-319
GARANTI BBVA	3,876	4,106	-230
TACIRLER YAT.	2,853	3,062	-210
SEKER YATIRIM	529	687	-158
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	3,725	3,879	-154
VAKIF YAT.	3,704	3,846	-142

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 18 Haziran itibarıyla %35.18 seviyesindedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımızı hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”