

Günlük Bülten: Orta Doğu ateşkesiyle küresel alım iştahı güçleniyor

Yeni haftaya Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmelerin yarattığı kaygılarla başlayan ve gün içerisinde zayıf bir seyir izleyen BIST100 Endeksi, günü %0.67 oranında değer kaybıyla 9.141 seviyesinden tamamladı. Dün banka hisselerinde alım iştahının daha belirgin olduğunu söyleyebiliriz. Bankacılık endeksi günü %0.59 oranında değer kazanarak tamamlarken, sanayi endeksi ise %0.99 oranında geri çekildi.

Bugüne, Orta Doğu kaynaklı olumlu gelişmelerin pozitif etkisiyle başlıyoruz. ABD Başkanı Donald Trump'ın, İsrail ile İran arasında ateşkes anlaşmasının resmi olarak yürürlüğe girdiğini duyurması, küresel hisse senedi piyasalarında alım iştahını yeniden güçlendirdi. Son günlerde güçlü bir yükseliş kaydeden Brent petrol fiyatında ise hızlı bir geri çekilme gözlemleniyor.

Bugünün veri gündemine baktığımızda, seans açılışına paralel olarak açıklanacak Reel Kesim Güven Endeksi ile Kapasite Kullanım Oranı yurt içinde öne çıkan makro veriler olacak.

Yurtdışında ise Avrupa bölgesinde önemli bir makro veri bulunmuyor. Bu nedenle gözler, ABD'de açıklanacak verilere çevrilmiş durumda. Saat 15.30'da açıklanacak olan Cari İşlemler Dengesi rakamı ile saat 17.00'de FED Başkanı Powell'ın yapacağı konuşmanın detayları, piyasa oyuncuları tarafından yakından takip edilecek gelişmeler arasında yer alıyor.

Piyasa açılışı öncesinde küresel piyasalara göz attığımızda, ABD vadeliilerinin kapanış saatimizdeki seviyelerinin yaklaşık %1 üzerinde hareket ettiğini görüyoruz. Asya borsalarının tamamında ise güçlü alıcılı bir seyir hakim. Brent petrol %8 değer kaybıyla 68 dolar seviyelerine kadar gerilerken, ons altın 2.343 dolar civarında işlem görüyor.

Güne küresel piyasalarda etkili olan pozitif havanın etkisi ile alıcılı başlamasını beklediğimiz endekste 9,250 ara direnci yönde konusundan belirleyici olacak.

Yaşanabilecek tepki atakları ile 9,250 ara direncinin aşılması, harekete ivme kazandırabileceğinden, bu seviyesinin üzerinde ki hareketler sonrasında pozisyonlar artırılabilir.

9,250'nin kırılması sonrasında ise 9,422 ile 9,510 seviyelerini üst dirençler olarak hedefliyor olacağız.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	9,141	-0.67%	\$/TL	39.6159	0.11%
BIST-30	10,165	-0.53%	€/TL	45.9156	-0.14%
Dow Jones Ind.	42,582	0.89%	€/€	1.1578	0.25%
S&P 500	6,025	0.96%	Türkiye 2 Yıllık	43.64	
DAX	23,269	-0.35%	Türkiye 10 Yıllık	33.53	
NIKKEI 225	38,354	1.16%	ABD 10 Yıllık	4.38	
BOVESPA	136,551	-0.41%	Brent Petrol	71	-2.99%
SENSEX	81,897	0.96%	Altın (\$/ons)	3368	-0.89%

Makro ve Şirket Haberler

- Doğan Holding <DOHOL TI> Boyabat Elektrik Üretim'deki %33 hissesini Bilgin Güç Santralleri'ne satma kararı aldı.
- Petkim <PETKM TI>: Etilen-nafta makası haftalık bazda %5.8 azalarak 159ABD\$ olarak gerçekleşti.
- Kuzey Boru <KBORU TI> bugün %1.68 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.21TL temettü dağıtacaktır.
- Sekerbank <SKBNK TI> bugün %0.93 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.05TL temettü dağıtacaktır.
- Tatlıpınar Enerji <TATEN TI> yönetim kurulu %300 bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.
- Metro Yatırım <MTRYO TI> %100 bedelli sermaye artırımı için yaptığı başvuruyu SPK reddetti.
- Pasifik Eurasia <PASEU TI> yönetim kurulu %45 bedelsiz sermaye artırımı başvurusunu geri çekti.
- PC İletişim <PCILT TI> 8.0 bin adet payı 12.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Panelisan <PNLSN TI> 50.0 bin adet payı 35.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Sanifoam <SANFM TI> 10.0 bin adet payı 15.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Orge Enerji <ORGE TI> 28.0 bin adet payı 66.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Akfen Enerji <AKFYE TI> 140.0 bin adet payı 15.4 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Kıraç Galvaniz <TCKRC TI> 60.0 bin adet payı 33.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Ahlacı Doğalgaz <AHGAZ TI> 260.0 bin adet payı 29.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Investco Holding <INVES TI> 8.0 bin adet payı 197.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Borlease Otomotiv <BORLS TI> 545.0 bin adet payı 60.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Graintürk Holding <GRTHO TI> 25.0 bin adet payı 352.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Adra GYO <ADGYO TI> 2.0 bin adet payı 36.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Boğaziçi Beton <BOBET TI> 150.0 bin adet payı 18.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Bossa <BOSSA TI> 150.0 bin adet payı 5.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.
- Lokman Hekim <LKMNH TI> 61.0 bin adet payı 14.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
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

24 Haziran 2025

Doğan Holding <DOHOL TI> Boyabat Elektrik Üretim'deki %33 hissesini Bilgin Güç Santralleri'ne satma kararı aldı.

Şirket satış şartlarını henüz açıklamadı. Boyabat Enerji net aktif değer (NAV) hesaplamamıza dahil edilmemiştir. Boyabat Enerji'nin 2024 sonu itibariyle 22 milyar TL net borcu olduğunu hatırlatmak isteriz. Şirket orta vadede bazı segmentlerden çıkarak değer artırıcı sadeleşmeye devam etmeyi hedeflemektedir. Boyabat Enerji'nin yüksek borçluluğu göz önüne alındığında, borçtaki düşüşle birlikte stratejik alanlara odaklanmayı hafif olumlu olarak değerlendiriyoruz. DOHOL'un 1Ç25 itibariyle 646mn ABD\$'lık güçlü solo nakit pozisyonu ile net aktif değerine göre %59 iskonto ile işlem gördüğünü hatırlatmak isteriz.

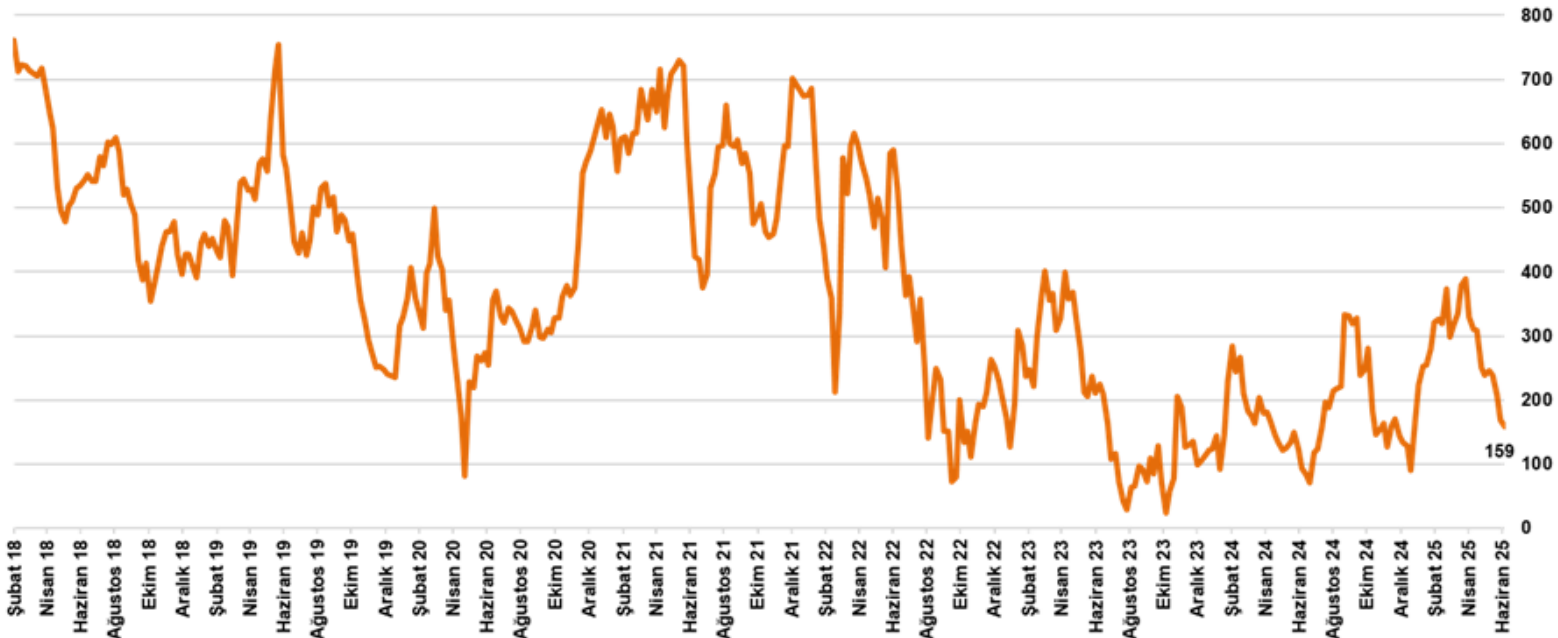
Makro ve Şirket Haberleri

Petkim <PETKM TI>: Etilen-nafta makası haftalık bazda %5.8 azalarak 159ABD\$ olarak gerçekleşti.

- Etilen-nafta makası haftalık bazda nafta fiyatlarındaki %2.6 artışın etkisi ile %5.8 azalarak 159ABD\$ olarak gerçekleşti.
- Etilen nafta makası 2Ç25'te bu yana 269ABD\$ olarak gerçekleşirken, 1Ç25'te 274ABD\$ seviyesinde gerçekleşmiştir (2Ç24: 142ABD\$/ton). Etilen-nafta makası ürün marjları için tam olarak indikatif olmadığını hatırlatmak isteriz. Şirketten aldığımız sinyallere göre, ürün marjları zayıf seyretmeye devam ediyor. Petrokimya sektöründe arz-talep dengesinde henüz bir iyileşme yaşanmadığına dair sinyal alıyoruz ve zayıf küresel talep ve güçlü hammadde fiyatları nedeniyle 2025'in de zorlu olmaya devam edeceğine inanıyoruz.

ABD\$/ton	20 Haziran	13 Haziran	Δ	2Ç25*	1Ç25	4Ç24	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Etilen	751	746	0.7%	807	898	801	822	816	1,144	1,212	680	957
Nafta	592	577	2.6%	538	624	659	644	625	775	627	342	497
Makas	159	169	-5.8%	269	274	142	178	190	369	585	338	461

Etilen - Nafta Makası (ABD\$/ton)



Makro ve Şirket Haberleri

24 Haziran 2025

Tatlıpınar Enerji <TATEN TI> yönetim kurulu %300 bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

Metro Yatırım <MTRYO TI> %100 bedelli sermaye artırımını için yaptığı başvuruyu SPK reddetti.

Pasifik Eurasia <PASEU TI> yönetim kurulu %45 bedelsiz sermaye artırımını başvurusunu geri çekti.

24 Haziran 2025**Makro ve Şirket Haberleri**

PC İletişim <PCILT TI> 8.0 bin adet payı 12.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Pannelsan <PNLSN TI> 50.0 bin adet payı 35.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Sanifoam <SANFM TI> 10.0 bin adet payı 15.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Orge Enerji <ORGE TI> 28.0 bin adet payı 66.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Akfen Enerji <AKFYE TI> 140.0 bin adet payı 15.4 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Kıraç Galvaniz <TCKRC TI> 60.0 bin adet payı 33.2 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğalgaz <AHGAZ TI> 260.0 bin adet payı 29.1 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Investco Holding <INVES TI> 8.0 bin adet payı 197.9 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Borlease Otomotiv <BORLS TI> 545.0 bin adet payı 60.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Graintürk Holding <GRTHO TI> 25.0 bin adet payı 352.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Adra GYO <ADGYO TI> 2.0 bin adet payı 36.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Boğaziçi Beton <BOBET TI> 150.0 bin adet payı 18.5 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Bossa <BOSSA TI> 150.0 bin adet payı 5.6 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> 61.0 bin adet payı 14.3 TL ağırlıklı fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
PCILT	8.0	12.6	0.1	35%
PNLSN	50.0	35.3	1.8	19%
SANFM	10.0	15.3	0.2	52%
ORGE	28.0	66.1	1.9	81%
AKFYE	140.0	15.4	2.2	48%
TCKRC	60.0	33.2	2.0	17%
AHGAZ	260.0	29.1	7.6	61%
INVES	8.0	197.9	1.6	47%
BORLS	545.0	60.5	33.0	25%
GRTHO	25.0	352.6	8.8	31%
ADGYO	2.0	36.6	0.1	22%
BOBET	150.0	18.5	2.8	34%
BOSSA	150.0	5.6	0.8	10%
LKMNH	61.0	14.3	0.9	6%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Kuzey Boru <KBORU TI> bugün %1.68 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.21TL temettü dağıtacaktır.

Sekerbank <SKBNK TI> bugün %0.93 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.05TL temettü dağıtacaktır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

24 Haziran 2025

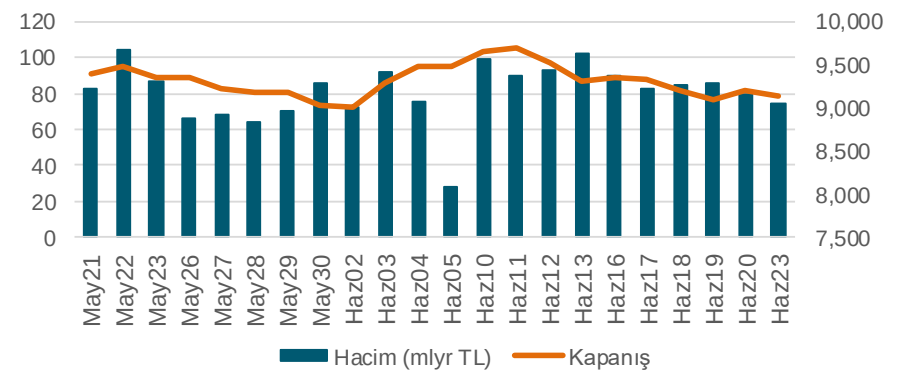
23/06/25 Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	2,402	1,484	918
IS YATIRIM	14,394	13,989	406
AK YATIRIM	8,034	7,664	370
BULLS YATIRIM MENKUL	1,252	1,011	241
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	1,855	1,661	194
GARANTI BBVA	4,289	4,098	191
UNLU MENKUL DEGERLER	1,421	1,244	177
COLENDI MENKUL	2,671	2,501	170
GLOBAL MENKUL	1,261	1,123	138
VAKIF YAT.	3,792	3,678	114

23/06/25 Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	16,132	17,588	-1,456
INFO YATIRIM MENKUL	4,043	4,590	-548
YAPI KREDİ YAT.	13,889	14,379	-489
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	3,889	4,284	-394
QNB YATIRIM MENKUL	3,109	3,421	-313
DENİZ YATIRIM	3,442	3,606	-164
ZIRAAT YAT.	5,395	5,549	-153
OYAK YATIRIM	2,005	2,089	-84
ALB YATIRIM	469	509	-40
ING YATIRIM MENKUL	258	292	-34

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 19 Haziran itibarıyla %35.15 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.”