

Borsa İstanbul	Son	Günlük F. %
XUTUM	0,00	0,00%
XU100	9948,51	5,78%
XU030	11160,54	6,44%
XU100 FİYAT/KAZANÇ ORANI	12,91	5,65%
BIST YAB. TAKAS ORANI	0,00	0,00%

Yurtdışı Endeksler	Son	Günlük F. %
NASDAQ 100 INDEX	22595,57	0,27%
S&P 500 INDEX	6186,39	0,22%
DOW JONES INDEX	43819,27	1,00%
DAX INDEX	23907,84	-0,52%

Pariteler	Son	Günlük F. %
USDTRY	39,81	-0,24%
EURTRY	46,81	0,15%
EURUSD	1,17	0,21%
DOLAR ENDEKSİ	97,05	-0,36%

Değerli Madenler	Son	Günlük F. %
XAUUSD - ONS ALTIN	3.287,52	0,41%
XAGUSD - ONS GÜMÜŞ	35,97	-0,07%
GLDGR - GRAM ALTIN	4.207,95	0,17%
XAGGR - GRAM GÜMÜŞ	46,04	-0,31%

Tahvil Faizleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	39,20	-3,55%
TÜRKİYE 5 YILLIK TAHVİL FAİZİ	31,83	-5,47%
TÜRKİYE 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	27,21	-5,44%
ABD 2 YILLIK TAHVİL FAİZİ	3,74	-0,21%
ABD 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	4,28	-0,21%
ALMANYA 10 YILLIK TAHVİL FAİZİ	2,59	-0,12%

Risk ve Volatilité Göstergeleri	Son	Günlük F. %
TÜRKİYE 5 YILLIK CDS	301,30	--
VIX VOLATİLİTE ENDEKSİ	16,73	--

Borsa İstanbul Hacim Liderleri	Hacim	Günlük F. %
THYAO	16.941.637.915	1,61
ISCTR	15.961.968.636	0,83
AKBNK	12.040.611.550	2,19
KCHOL	10.796.482.411	1,09
YKBNK	10.741.963.713	-0,40

Bugün İSO Türkiye Haziran İmalat PMI Açıklanacak

Bugün saat 10.00'da Haziran ayı Türkiye İmalat PMI verisi açıklanacak. İSO verilerine göre endeks, mayısta 47,3'ten 47,2'ye gerileyerek Ekim 2024'ten bu yana en düşük seviyeye indi. Mart 2024'ten bu yana 50 eşik değerinin altında kalan PMI, imalat sanayinde ivme kaybının sürdüğüne işaret ediyor. Mayıs verisinde, özellikle yeni siparişlerdeki yaklaşık iki yıllık zayıflama eğilimi ile firmaların üretim, istihdam ve alımlarını azaltması dikkat çekti. Ayrıca, faiz indirimlerinin etkisiyle ilk çeyrekte büyümeye %1,6 katkı sağlayan hanehalkı tüketiminin, yılın ikinci çeyreğinde bu katkırı bir miktar azaltması bekleniyor.

Türk-İş'in 2025 Haziran ayına ait verilerine göre, Ankara'da dört kişilik bir ailenin açlık sınırı 26.115 TL'ye, yoksulluk sınırı ise 85.066 TL'ye çıktı. Bekar bir çalışanın yaşama maliyeti 33.587 TL'ye yükselirken, gıda harcamalarında aylık artış yüzde 4,08, yıllık artış ise yüzde 37,6 olarak kaydedildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, TİM 32. Genel Kurulu'nda yaptığı konuşmada, küresel risklerin arttığı bu dönemde Türkiye'nin her senaryoya hazırlıklı olduğunu belirtti. Son 3 aydaki şoklara rağmen ekonomi programının kararlılıkla sürdüğünü vurgulayan Erdoğan, "Enflasyon kesintisiz düşüyor, yıl sonunda yüzde 20'li seviyeleri hedefliyoruz" dedi.

TÜİK verilerine göre, mayıs ayında işsizlik oranı yüzde 8,4'e, genç işsizlik ise yüzde 15,4'e geriledi. İşsiz sayısı 69 bin kişi azaldı, istihdam 32,5 milyon kişiye yükseldi. İşgücüne katılım oranı yüzde 53,5 seviyesinde sabit kaldı. Ortalama haftalık çalışma süresi 42,7 saate yükselirken, atıl işgücü oranı yüzde 31'e geriledi.

Mayıs ayında dış ticaret açığı yıllık bazda %2,7 artarak 6,6 milyar dolara yükseldi. İhracat %2,6 artışla 24,8 milyar dolar, ithalat %2,7 artışla 31,5 milyar dolar oldu. Ocak-Mayıs döneminde ihracat %3,4, ithalat %5,8 artarken dış ticaret açığı %12,7 yükseldi. Enerji ve altın hariç ihracat %5, ithalat %4,3 arttı. İhracatta en büyük pay yine imalat sanayine ait olurken, en fazla ihracat Almanya'ya yapıldı.

Saat	Günün Öne Çıkan Gelişmeleri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye İmalat PMI (Haz)	--	47,2

Para Girişi	Değişim	Para Çıkışı	Değişim	Hisse	Endekse Etki	Hisse	Endekse Etki	
KCHOL	327.722.200	HALKB	-	97.260.810	AKBNK	60,85	GRTHO	-1,18
THYAO	166.452.600	KTLEV	-	86.594.480	THYAO	37,95	MAGEN	-0,70
YKBNK	160.824.800	FENER	-	68.410.820	BIMAS	37,70	TKFEN	-0,45
BIMAS	148.788.200	EREGL	-	55.548.670	YKBNK	34,42	EGEEN	-0,22
PEHOL	141.898.100	TUREX	-	51.624.090	ISCTR	33,73	SELEC	-0,03

Günlük Model Portföy				Haftalık Model Portföy			
Hisse	Kapanış	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı	Hisse	Alım Seviyesi	Zarar Kes Seviyesi	Hedef Aralığı
FROTO	89,25	87,91	90,59-92,37	YKBNK	28,82	27,81	29,83-30,84
KCHOL	154,00	151,69	156,31-159-39	TAVHL	254,00	245,11	262,89-271,78
TTKOM	58,85	57,97	59,73-60,91	ALGYO	18,40	17,76	19,04-19,69
				SAHOL	81,50	78,65	84,35-87,21
				AGESA	151,80	146,49	157,11-162,43
				MAVI	35,30	34,06	36,54-37,77

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

Teknik Analiz

BİST Teknik Görünüm

BIST 100 endeksi (XU100), 27 Haziran'da 9.404,89 puandan kapanırken, 30 Haziran'da %5,78 artışla 9.948,51 puana yükseldi. Endekste yukarı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 10000 ve 10080 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir. Geri çekilme hareketlerinin görülmesi durumunda ise 9890 ve 9805 seviyeleri destek bölgeleri olarak görülebilir.

Dirençler : 10000/10080/ 10160

Destekler : 9890/9805/ 9740



VIOP Teknik Görünüm

BIST 30 Vadeli Kontratı (X30YVADE), 27 Haziran'da 10.508,00 puandan kapanırken, 30 Haziran'da %5,87 artışla 11.125 puana yükseldi. Kontratta, yukarı yönlü hareketlerde 11205 ve 11280 direnç seviyeleri izlenirken, olası geri çekilme hareketlerinde 11065 ve 10980 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.

Dirençler: 11205/ 11280/ 11345

Destekler: 11065/10980/10890



Şirket Haberleri

PETKM: Şirketimizin %93,47 oranındaki hissesine sahip olduğu Petlim Limancılık Ticaret A.Ş. ("PETLİM"), liman işletmeciliği alanında faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. Ancak zaman içinde değişen ekonomik ve sektörel koşullar, makroekonomik ortamda meydana gelen olumsuz değişiklikler, küresel ticaret dinamikleri ve finansal piyasalardaki dalgalanmalar, liman işletmeciliği piyasasını da olumsuz etkilemiştir. Bu olumsuz gelişmeler neticesinde, öncelikle PETLİM'in akdettiği işletme sözleşmesi 28.02.2025 tarihli KAP duyurusunda belirtildiği üzere güncellenmiştir. Buna ek olarak Şirketimiz, yüksek borçluluk oranı ve düşük devam eden karlılık ortamında elindeki bu varlıkla ilgili değerlendirme ihtiyacına girmiştir. Bu doğrultuda, Şirketimizin temel faaliyet alanı olan petrokimya sektörüne daha fazla kaynak ayırma hedefi göz önüne alınarak; liman süreçlerinin gözetiminin Şirketimize getirdiği operasyonel ve finansal yükleri hafifletmek ve elde edilecek kaynakların Şirketimizin net borçluluğunun azaltılması için kullanılması amacıyla, Şirketimizin PETLİM'de sahip olduğu tüm hisselerinin satılması değerlendirilmiştir. Şirketimiz Yönetim Kurulunun 30.06.2025 tarihli kararına istinaden, Şirketimizin PETLİM'de sahip olduğu hisselerinin tamamı SOCAR Aliğa Liman İşletmeciliği A.Ş.'ye ("SOCAR Terminal") satılmış ve devredilmiştir. Bu işlem için PETLİM'in %100 hisselerinin şirket değeri, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından lisanslandırılmış 3. kişi bağımsız değerlendirme şirketi DRT Kurumsal Finans Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin hazırladığı ekte özeti bulunan değerlendirme raporu ile belirlenen değer ve üzerine eklenen primi ifade eden toplam 172 milyon ABD Doları olarak belirlenmiştir (Bu tutarın Şirketimize ait %93,47 oranındaki hisseye karşılık değeri 160 milyon ABD Dolarına tekabül etmektedir). PETLİM'in net borç pozisyonu düşüldükten sonra Şirketimizin PETLİM'deki hisselerine tekabül eden özsermaye değeri, 29,910,400 ABD Doları belirlenmiş ve bu rakam Şirketimize nakit olarak ödenmiştir. Bu işlem sonucunda Şirketimizin 30.06.2025 finansal tablolarında yaklaşık 170 milyon ABD Doları net borç iyileşmesinin bu işleme özel olarak sağlanacağı beklenmektedir. Ayrıca, 31.01.2025 tarihli özel durum açıklamamız ile kamuya duyurulan Petlim'in JPM'den temin ettiği banka kredisi üzerindeki Şirketimiz garantörlüğünün kaldırılmasına ilişkin prosedürler devam etmekte olup, sürecin kısa zamanda tamamlanması beklenmektedir.

KMPUR: Şirketimiz, Düzce üretim tesisinde tüketici sonrası (post-consumer) PET (polietilen tereftalat) şişelerin kimyasal geri dönüşümü ile elde edilen hammaddeleri kullanarak, geri dönüştürülmüş içerikli polyester polioli üretimine başlamıştır. Üretimi gerçekleştirilen bu polioli çözümünde, geleneksel fosil bazlı ham maddelerin bir kısmı, kimyasal olarak geri dönüştürülmüş PET kaynaklarıyla ikame edilmektedir. İlgili ürün, ilk aşamada sandviç panel üretiminde kullanılan sert poliüretan köpük sistemleri için planlanmıştır. Yapılan teknik denemeler sonucunda, geri dönüştürülmüş içerik içeren bu çözümün üretim süreçlerine performans kaybı olmadan entegre edilebildiği gözlemlenmiştir.

ATATP: Şirketimizin bağlı ortaklığı ATP Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin ("Bağlı Ortaklık") Ata Express Elektronik İletişim Tanıtım Pazarlama Dağıtım San. ve Tic. A.Ş. ("Ata Express") paylarının devralınmasına ilişkin yatırım kararı kapsamında özel durum açıklamaları yapılmıştı. Bağlı ortaklık nezdindeki sermaye artımı süreci tamamlanmış olup, sermayesinin 60.000.000 TL'den 125.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği 27.06.2025 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde tescil edilmiş ve artırılan sermayeyi temsil eden payların nitelikli yatırımcıya satış işlemi usulüne uygun şekilde gerçekleştirilmiştir. Bu gelişme neticesinde, Bağlı Ortaklık tarafından Ata Express paylarının devralınmasına ilişkin opsiyon hakkı kullanılmış ve 89 oranındaki Ata Express payları bugün devralınmıştır. Opsiyon hakkı kapsamında satın alma bedeli; 634.570.000.-TL olup, daha önce ödenmiş olan 10.000.000.-TL opsiyon bedelinin mahsup edilmesi neticesinde bakiye kalan 624.570.000.-TL olarak gerçekleşmiştir. Bu satın alma işlemi neticesinde Bağlı Ortaklık'ın Ata Express'teki toplam pay sahipliği oranı %90'a ulaşmıştır.

ULUUN: Aksaray İli Sultanhanı İlçesi Sultanhanı Mahallesi Yakupoğlu Mevkii 0 Ada 8861 Parselde bulunan 6.000 kWe/7.689,6 kWp gücündeki Unay Un San ve Tic.A.Ş.'ne ait güneş enerjisi santrali şirketimizce devir alınmıştır.

DOHOL: Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş. (Boyabat Elektrik) sermayesinde Şirketimizin sahip olduğu % 33 oranındaki payın tamamının; Sermaye Piyasası Mevzuatı bakımından Şirketimiz ile yönetim, denetim veya sermaye bakımından ilişkisi bulunmayan Bilgin Güç Santralleri Enerji Üretim A.Ş.'ye (Alıcı); yapılan pazarlıklar neticesinde ve 1,00 Türk Lirası bedel ile satışı (Satış İşlem) kapsamındaki pay devirleri; Rekabet Kurumu'nun, Şirketimize 30.06.2025 tarihinde ulaşan izin yazısını mütakiben 30.06.2025 tarihinde tamamlanmıştır. Satış işlemi kapsamında; Boyabat Elektrik sermayesinde % 34 oranında pay sahibi olan Doğu Holding A.Ş. (Doğu Holding), % 33 oranında pay sahibi olan Unit Investment N.V. (Unit Investment) ve % 0,0000035 oranında pay sahibi olan Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. (Teknik Mühendislik) de Boyabat Elektrik sermayesinde sahip oldukları payları Alıcı'ya devretmiştir. Satış işlemi'nde; Şirketimizin Boyabat Elektrik paylarını satış bedeli (1,00 Türk Lirası), Satış işlemi'nde diğer satıcılar olan Doğu Holding, Unit Investment ve Teknik Mühendislik'in paylarını satış bedeli (1,00 Türk Lirası) ile aynıdır. Satış işlemi ile birlikte; Şirketimizin, Boyabat Elektrik'in refinansman kredilerine ilişkin olarak kredi kuruluşları nezdindeki 33.000.000 Amerikan Doları tutarındaki kefaleti fek ve ibra edilmiştir. Bu durumun; Şirketimizin varlık-yükümlülük kompozisyonuna, faaliyetlerine ve işletme sermayesine olumlu katkısı olacağı öngörülmektedir.

T +90 (212) 370 0370

F +90 (212) 370 0371

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.