

AJANDA

10 Pazartesi	11 Salı	12 Çarşamba	13 Perşembe	14 Cuma
- BLST kapalı olacak. - Japonya, 1Ç25 GSYİH Büyümesi (TSİ:02:50) - Çin, Mayıs TÜFE (TSİ:04:30)		- AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması (TSİ:06:15) - ABD, Mayıs TÜFE (TSİ:15:30)	- TÜRK, Nisan sanayi üretimi - ABD, Mayıs ÜFE (TSİ:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)	- Almanya, Mayıs TÜFE (TSİ:09:00) - Euro Bölgesi, Nisan sanayi üretimi (TSİ:12:00) - ABD, Haziran Michigan tüketici güv. End. (TSİ:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 17 Haziran BOJ Faiz Kararı
- * 18 Haziran Fed Faiz Kararı
- * 19 Haziran TCMB Faiz Kararı

BİST:

Güne dün yatay bir seyrile başlayan ve günün devamında yukarı yönlü dalgalı bir seyrilleyen BIST 100 Endeksi günü %0,28 yükselişle 9.686,11 seviyesinden tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,18 düşüşle negatif ayrışırken, Sınai Endeks %0,26 yükseliş kaydetti. Beklentilerin altında kalan enflasyon verileri sonrası BIST tarafında yükseliş trendi sürerken son beş işlem günündeki yükselişi %7,52 seviyesine ulaştı. Global tarafta ise dün genel olarak risk iştahı negatif seyretti. ABD'nin Çin ile tarifeler konusunda anlaşmaya varması ve bunun yanı sıra ABD'de Mayıs ayı TÜFE verisinin beklentilerden iyi gelmesine karşın ABD borsaları günü düşüşle tamamlarken, İngiltere hariç Avrupa borsaları da günü negatif tamamladı. ABD Başkanı Trump'ın iki haftaya kadar ülkelere tarife oranlarını içeren anlaşma mektupları göndermeyi planladıklarını bildirmesi ve ayrıca ABD'nin artan güvenlik riskleri nedeniyle Ortadoğu'daki personelinin bazılarının tahliye etmeye hazırlandığını belirtmesi sonrası artan jeopolitik riskler piyasaları negatif etkiledi. Bu sabah ABD ve Alman DAX vadellilerinde negatif bir seyril izlenirken, Asya borsalarında ise karışık bir seyril hakim. VİOP-30 Endeksi akşam seansını ise %0,97 düşüşle tamamladı. Bugün veri akışı açısından içeride Nisan ayına ilişkin sanayi üretimi verileri, yurt dışında ise ABD'den gelecek Mayıs ÜFE verileri piyasalar tarafından yakından takip edilecek. BIST100 Endeksinin güne yurtdışına paralel satıcılı bir seyrile başlamasını beklerken, günün devamında dalgalı bir seyril izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün 39,0391-39,1755 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,20 oranında değer kaybederek gün sonunu, 39,1314 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Lira %0,11 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %32,99-%33,14 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 10 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %32,99'dan günü tamamladı.

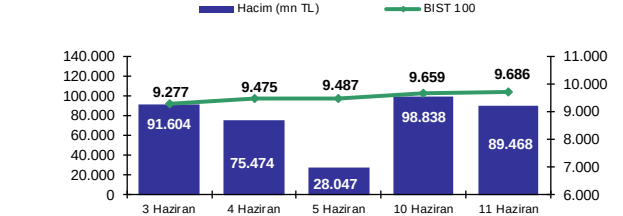
Yurt İçi Gündem

Makroekonomik veri gündeminde bugün nisan ayına ilişkin sanayi üretimi verileri açıklanacak. Mart'ta aylık güçlü toparlanan sanayi üretiminde nisanda sınırlı geri çekilme yaşanacağını ve yılın ilk yarısında negatif görünümün devam edeceğini tahmin ediyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Şirket Haberleri:

Yabancı yatırımcılar Mayıs 2025'te Borsa İstanbul'da 351,8mn USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 124,1mn USD ile **Bim (BIMAS)** olurken, onu **Aselsan (ASELS)**, **Turkcell (TCELL)**, **Koç Holding (KCHOL)** ve **Tüpraş (TUPRS)** izledi. En çok satılan pay ise 68,4mn USD ile **Akbank (AKBNK)** olurken, onu **Ford Otosan (FROTO)**, **Yapı Kredi (YKBNK)**, **Anadolu Efes (AEFES)** ve **Enka İnşaat (ENKAİ)** izledi.

Türk Hava Yolları (THYAO), Mayıs 2025 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket, Mayıs 2024'e kıyasla Mayıs 2025'te toplam yolcu sayısında yıllık %5,1'lik artış kaydetmiştir. THY'nin Mayıs 2025'teki toplam yolcu sayısı 7.6mn olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, Mayıs 2025'te dış hat yolcu sayısının toplam yolcu sayısı içerisindeki oranı ise %64,3'e ulaşmıştır. >>>



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.659	9.686	0,28%	-1,47%
BIST 30	10.733	10.758	0,23%	0,02%
Mali	11.858	11.890	0,27%	1,12%
Sanayi	12.372	12.405	0,26%	-4,97%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
BIGCH 10,00	BMSTL -9,97	THYAO 6.125.739.566
TKNSA 10,00	DERHL -9,97	YKBNK 5.978.186.266
LINK 9,99	BINBN -9,96	AKBNK 5.745.209.159
PSDTC 9,99	EUHOL -9,46	ASELS 5.635.559.110
DOFER 9,99	YGYO -9,00	KCHOL 5.397.980.120

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	49,00	49,00	0,00	4,23%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	42,69	42,84	0,00	7,07%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	39,1385	39,0575	-0,21%	10,89%
Euro	44,6599	44,4673	-0,43%	21,02%
Euro/Dolar	1,1411	1,1385	-0,22%	9,14%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	69,4	7,93%	-7,08%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.355,0	2,01%	27,80%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,051107	7,059914	0,12%	21,44%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,156845	1,158127	0,11%	-
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,074316	0,074388	0,10%	18,69%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,278495	1,279802	0,10%	19,75%

* 12.06.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	42.867	42.866	0,00%	0,76%
Nasdaq (ABD)	19.715	19.616	-0,50%	1,58%
Dax (Almanya)	23.988	23.949	-0,16%	20,29%
Nikkei (Japonya)	38.212	38.421	0,55%	-3,69%
FTSE 100 (UK)	8.853	8.864	0,13%	8,46%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 25)	10.899,00	10.919,00	0,18%	-3,22%
DOLAR (Haziran 25)	40,0180	39,9170	-0,25%	6,94%
EURO (Haziran 25)	45,7900	45,8510	0,13%	17,85%
ALTIN (Haziran 25)	4.297,10	4.299,30	0,05%	36,21%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P. Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	496,00	36,5%	12,5%
Aselsan	06.01.25	75,50	141,30	87,2%	94,9%
Çimsa	06.01.25	45,44	50,80	11,8%	16,4%
Türk Hava Yolları	12.01.24	251,00	290,50	15,7%	-4,6%
Turkcell	11.01.23	31,61	97,10	207,2%	50,0%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	83,75	144,6%	19,4%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	86,50	-7,1%	-3,3%
İş Bankası	12.01.24	9,97	11,89	19,2%	-1,7%
Akbank	20.01.22	6,46	60,00	829,4%	93,3%

Portföyün Getirisi (yıllık)	4,1%	14,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	4,7%	1,5%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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.

>>> THY, Mayıs 2025'te yıllık bazda %7,0 artışla 4.9mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise Mayıs ayında yıllık bazda %1,8 oranında artarak 2.73mn olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yolcu doluluk oranı Mayıs 2025'te yıllık bazda 1.3 yp artış göstererek %81,1 olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise Mayıs 2025'te yıllık bazda %5,1 artış göstermiştir. Şirket, 5A24'e kıyasla 5A25'te toplam yolcu sayısında yıllık %3,7'lik artış kaydetmiştir. THY'nin 5A25'teki toplam yolcu sayısı 33.96mn olarak gerçekleşmiştir. THY, 5A25'te yıllık bazda %6,7 artışla 22.3mn dış hat yolcusu taşımıştır. İç hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %1,7 oranında daralarak 11.7mn olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in yolcu doluluk oranı 5A25'te yıllık bazda 0.8 yp artış göstererek %81,2 olarak gerçekleşmiştir. THY'nin kargo iş hacmi ise 5A25'te yıllık bazda %2,7 artış göstermiştir. Şirket'in açıklanan Mayıs 2025 trafik verileri, bu ay içerisinde hem yurt dışı yolcu sayısındaki artıştan hem de yurt içi yolcu sayısındaki toparlanmadan kaynaklı toplam yolcu sayısında yükselişe işaret ediyor. Diğer taraftan; kargo hacminin Mayıs ayında %5,1 artarak toparlanmasını olumlu buluyoruz. Açıklanan trafik verilerinin Şirket payları açısından kısa vadede etkisinin pozitif olabileceğini düşünüyoruz (**Pozitif**).

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde 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.