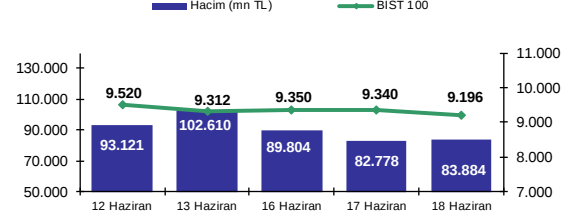


AJANDA

16 Pazartesi	17 Salı	18 Çarşamba	19 Perşembe	20 Cuma
- Çin, Mayıs Sanayi Üretimi (TSİ:05:00) - TCMB, Nisan Ödemeler Dengesi (10:00)	- BoJ faiz kararı (TSİ:06:00) - Euro Bölgesi, Haziran ZEW Endeksi (TSİ:12:00) - Almanya, Haziran ZEW Endeksi (TSİ:12:00) - ABD, Mayıs Perakende Satışla (TSİ:15:30) - ABD, Mayıs Sanayi Üretimi ve Kapasite Kullanımı (TSİ:16:15)	- İngiltere, Mayıs TÜFE (TSİ:09:00) - Euro Bölgesi, Mayıs TÜFE (TSİ:12:00) - ABD, Haziran İnşaat İzinleri ve Konut Başlangıçları (TSİ:15:30) - ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30) - FED Faiz Kararı (TSİ:21:00) - FOMC Ekonomik Projeksiyonları (TSİ:21:00) - FED Basın Toplantısı (TSİ:21:30)	- TCMB, Faiz Kararı (14:00) - BoE faiz kararı (TSİ:14:00) - ABD Piyasaları kapalı olacak.	- İngiltere, Mayıs Perakende Satışlar (TSİ:09:00) - TÜİK, Haziran Tüketici Güven Endeksi (10:00) - ABD, Haziran Philadelphia Fed İmalat Endeksi (TSİ:15:00) - ABD, Mayıs Conference Board Öncü Endeksi (TSİ:17:00) - Euro Bölgesi, Haziran Tüketici Güveni (TSİ:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 19 Haziran TCMB Faiz Kararı
- * 19 Haziran İngiltere Merkez Bankası (BoE) Faiz Kararı
- * 03 Temmuz Türkiye TÜFE-YİÜFE



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	9.340	9.196	-1,54%	-6,45%
BIST 30	10.383	10.211	-1,65%	-5,07%
Mali	11.570	11.458	-0,96%	-2,55%
Sanayi	12.057	11.926	-1,08%	-8,64%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ULUSE 9,99	BIGCH -10,00	EREGL 8.752.093.110
ALTNY 9,97	BIGEN -9,99	THYAO 7.091.467.047
MEPET 9,96	DERHL -9,98	YKBNK 4.558.591.229
VSNMD 9,96	BORLS -9,97	TUPRS 4.448.417.799
AVTUR 9,95	ISKPL -9,97	AKBNK 4.408.373.425

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	47,00	46,71	-0,01	-0,64%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	43,11	43,46	0,01	8,62%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	39,3015	39,3210	0,05%	11,63%
Euro	45,4312	45,5225	0,20%	23,89%
Euro/Dolar	1,1560	1,1577	0,15%	10,98%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	75,1	16,84%	0,58%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	3.369,4	2,45%	28,34%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	7,117756	7,127277	0,13%	22,59%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,166640	1,168121	0,13%	-
Fiba Şekerbank K.Vad.Bor.Ar.Fonu	0,074844	0,074966	0,16%	19,61%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,288976	1,290528	0,12%	20,75%

* 19.06.2025 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	42.216	42.172	-0,10%	-0,88%
Nasdaq (ABD)	19.521	19.546	0,13%	1,22%
Dax (Almanya)	23.435	23.318	-0,50%	17,12%
Nikkei (Japonya)	38.537	38.885	0,90%	-2,53%
FTSE 100 (UK)	8.834	8.843	0,11%	8,20%

ViÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 25)	10.485,00	10.302,00	-1,75%	-8,69%
DOLAR (Haziran 25)	39,9070	39,9510	0,11%	7,03%
EURO (Haziran 25)	46,0030	46,0130	0,02%	18,27%
ALTIN (Haziran 25)	4.357,90	4.358,60	0,02%	38,09%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	363,46	452,75	24,6%	8,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	141,50	87,4%	105,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,04	-0,9%	8,7%
Türk Hava Yolları	12.01.24	247,72	257,25	3,8%	-9,8%
Turkcell	11.01.23	31,61	90,90	187,6%	47,9%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	78,30	128,6%	17,6%
Ford Otosan	06.01.25	93,14	82,95	-10,9%	-2,3%
İş Bankası	12.01.24	9,97	11,47	15,0%	-0,1%
Akbank	20.01.22	6,46	58,35	803,8%	98,0%
Portföyün Getirisi (yıllık)				-4,4%	9,8%
Portföyün Getirisi (aylık)				-4,9%	0,0%

BİST:

Güne dün satıcı bir seyrile başlayan BIST 100 Endeksi günün devamında aşağı yönlü bir seyril izlerken günü %1,54 düşüşle 9.196,13 seviyesinden tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,30 düşerken, Sınai Endeks günü %1,08 düşüşle kapattı. Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilimin uzun bir zamana yayılabileceği beklentisi piyasaları olumsuz etkilemeyi sürdürüyor. Global tarafta ise dün risk iştahı karışık bir seyril izledi. Avrupa borsaları günü karışık bir seyrile tamamlarken, Fed'in politika faizini beklendiği gibi sabit bırakması ve faiz indirimi için acele etmediğinin sinyalini vermesi sonrası ABD borsaları günü karışık seyrile tamamladı. ABD piyasaları bugün tatil nedeniyle kapalı olacak. ABD'nin İran'a olası bir saldırıya hazırlandığına yönelik artan endişeler sonrası bu sabah ABD ve Alman vadeli endeksinde satış ağırlıklı bir seyril izlenmesine neden olurken, Asya borsalarında da satıcı bir seyril hakim. ViOP-30 Endeksi ise akşam seansını %0,50 yükselişle pozitif tamamladı. Veri gündeminde bugün TCMB'nin faiz kararı takip edilecek. Piyasanın ve bizim beklentimiz politika faizinde herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceği yönünde bulunurken, asimetrik bir koridora geçen TCMB'nin tekrar simetrik bir koridora dönerek borç verme faizinde 150 baz puan indirim yapmasını yüksek ihtimal olarak görüyoruz. Karar metninde enflasyon gelişmeleri, faiz kararının gerekçeleri ve para politikası duruşuna yönelik yapılacak açıklamalar piyasalara tarafında yakından izlenecek. BIST100 Endeksinin güne yatay bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı seyrilini sürdürmesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 39,5206-39,5317 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,11 oranında değer kazancıyla 39,5272 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Lira %0,05 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %34,13-%34,28 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 29 baz puan artışla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %34,13'ten günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün Merkez Bankası faiz kararı açıklanacak. Hem piyasa hem de bizim beklentimiz politika faizinde herhangi bir değişikliğe gidilmeyeceği yönünde. Fakat asimetrik bir koridora geçen TCMB'nin tekrar simetrik bir koridora dönerek borç verme faizinde(%49) 150 baz puan indirim yapması yüksek ihtimal. Böylece borç alma/borç verme faizi (%44,5-%49) politika faizi (%46) etrafında tekrar 150 baz puanla simetrik bir görünüme kavuşacak. Son dönemdeki jeopolitik gelişmeler ve emtia fiyatlarındaki yukarı yönlü riskler nedeniyle TCMB ihtiyatlı bir duruş sergileyebilir. Karar metninde enflasyon gelişmeleri, faiz kararının gerekçeleri ve para politikası duruşuna yönelik söylemler yakından takip edilecektir. Karar sonrası detaylı analizimizi gün içinde yayımlayacağız.

ÇEKİNCE: 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.