

Günlük Yorum

Piyasalarda barış fiyatlaması...

Başkan Trump'ın anlaşmayı birkaç gün içinde imzalayabiliriz açıklaması üzerine Brent petrol 6 dolar düşüşle 89 doların altına geriledi. İran sözcüsünün henüz nihai anlaşmaya varılmadığı uyarısına rağmen dünya hisse senedi ve tahvil piyasalarında çok sert bir yükseliş yaşanıyor. Demir-çelik, havacılık, otomotiv, yarı iletkenler %4-%8 arası değer kazancıyla yükselişte başı çekiyor. ABD tahvil getirileri 10 baz puana yakın aşağıda.

Borsa İstanbul saat farkı nedeniyle Ortadoğu'daki olumlu gelişmeleri fiyatlayamadı. Endeks Astor, Sasa, Turkcell'de güçlü yükseliş ile tutundu. Sürpriz olmayan PPK toplantısı sonrası bankalar küçük adımlarla yükselmeye devam ederken, verim eğrisinin uzun ucunda sınırlı gerileme görüldü. Akşam vadeli piyasa Ortadoğu haberi ile %1,5 yükseldi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da %2'ye yakın güçlü bir açılışa işaret ediyor. Yüksek betalı banka ve havacılık hisseleri yükselişte muhtemelen başrol oynar. Zayıf sonuçlar açıklayan Batıçim ve Batı Söke'nin piyasadan negatif ayrışmasını bekleriz. Pegasus trafik verisinin zayıf olmasına rağmen jeopolitik riskin azalması nedeniyle yükselişe katılır. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 13.600 ve 13.850.

Bugün hareketli olabilecek hisseler: bankalar, havacılık hisseleri, Turkcell.

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	13,744	-0.01	-7.01
BIST 30	15,699	0.33	-6.63
XBANK	16,225	0.62	-5.16
XUSIN	17,694	0.01	-7.84
XTUMY	71,834	0.27	-2.38
XU100-30	21,974	-0.94	-8.07
XUTUM Hacim	270,705	15.59	-23.27

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
HEKTS	5.74	RALYH	-10.00
SASA	5.20	MAGEN	-9.97
KTLEV	3.73	GESAN	-5.74
ASTOR	3.51	TABGD	-5.00
TCELL	2.77	GRTHO	-4.51

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
SASA	2.63	5.20	17,240
ASTOR	295.00	3.51	14,963
THYAO	293.25	-0.76	10,029
ASELS	377.75	0.27	9,484
AKBNK	66.80	1.06	9,093

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	43.78	38 bps	181 bps
10 Yıllık	34.50	-29 bps	20 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	46.1499	0.04	1.66
EURTRY	53.2443	-0.08	-0.14

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0626	46.88	2,776,708	39,688
F_XU0300626	15,724	494,294	3,800

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,665	-0.15	-2.03
MSCI Türkiye	334	0.27	-8.21
5 Yıl Turk CDS	240	-1 bps	6 bps
Ons Altın	4,212	3.44	-10.67
Brent Petrol	90	-2.92	-16.14

Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.30	59.90	71.50
EURTRY	60.02	69.48	82.23
Enflasyon (%)	29.00	21.50	22.50
Para Piyasası Faizi (%)	34.00	24.00	26.00
10Y faiz (%)	30.00	26.00	26.00
Büyüme (%)	2.70	4.20	4.00

Şirket Haber

PGSUS	Pegasus Hava Taşımacılığı	Esra Şirinel			
Fiyat TL	165.50	Hedef Fiyat TL 235.20	Getiri Potansiyeli %42	Öneri	TUT

Pegasus Havayolları Mayıs ayı yolcu trafiği verisi

Pegasus Havayolları'nın toplam yolcu trafiği Mayıs ayında yıllık bazda %3 azalarak 3,53 milyona geriledi. Ocak-Mayıs dönemi rakamı ise yıllık bazda %3 artışla 16,64 milyon oldu. Mayıs ayında, iç hat yolcu trafiği yıllık bazda %15 artarken, jeopolitik tansiyon nedeniyle dış hat yolcu trafiği %13 azaldı. Mayıs ayında, havayolunun toplam kapasitesi yıllık bazda %6 azalırken, yolcu doluluk oranı 3,0 puan düşerek %82,9'a geriledi. Pegasus Havayolları, Orta Doğu'daki jeopolitik gerilim nedeniyle dış hat kapasitesinin bir kısmını iç hat pazarına kaydırıldı; bu da iç hat kapasitesinde %28 artışa ve dış hat kapasitesinde %13 düşüşe yol açtı. Nötr.

Piyasa Değeri (mn TL)	82,750	
Net Nakit (mn TL)	-169,535	
Hacim Ort 3A mn\$	50.96	
Yabancı Oranı %	10	
TL Perf Gün/Ay %	-0.8	-8.0
Görece Perf Gün/Ay %	-0.8	-1.1
Tahmini Rasyo USD	2026	2027
FK	12.06	7.77
PD/DD	0.84	-
FD/FAVÖK	7.63	6.28
ROE %	7.00	10.00

ANELE	Anel Elektrik
Fiyat TL	105.00

Ayrılma Hakkı Kullanımına İlişkin Bildirim

Şirket, Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin 11.06.2026 tarihinde 235.000 adet payı pay başına ortalama 104,975 TL'den sattığını ve toplam işlem tutarının 24.669.119,10 TL olduğunu bildirdi. Şirket, işlem sonrası Anelsis Mühendislik Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi'nin sermayedeki pay oranına ilişkin bilginin açıklamada yer almadığını belirtti.

Piyasa Değeri (mn TL)	27,825	
Net Nakit (mn TL)	-1,941	
Hacim Ort 3A mn\$	5.43	
Yabancı Oranı %	12	
TL Perf Gün/Ay %	1.5	97.4
Görece Perf Gün/Ay %	1.5	112.3
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	12.22	
FD/FAVÖK	a.d	

ARSAN Arsan Holding

Fiyat TL 3.20

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, bağlı ortaklığı Arsan Dokuma Boya San. ve Tic. A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Arsan Varlık Yönetim A.Ş.'nin, Deniz Faktoring A.Ş. tarafından 11.06.2026'da satışa çıkarılan faktoring işlemlerinden kaynaklanan alacak portföyü ihalesine katıldığını ve yaklaşık 327 milyon TL anapara büyüklüğündeki portföy için en yüksek teklifi vererek alıma hak kazandığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	5,638	
Net Nakit (mn TL)	1,348	
Hacim Ort 3A mn\$	2.10	
Yabancı Oranı %	2	
TL Perf Gün/Ay %	-0.9	-20.4
Görece Perf Gün/Ay %	-0.9	-14.4
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	0.46	
FD/FAVÖK	a.d	

GESAN Girişim Elektrik

Fiyat TL 84.50

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Azerbaycan'da faaliyet gösteren Clean Energy Jabrayil LLC ile Karabağ Bölgesi'nin yeniden imar ve kalkınma sürecindeki Cebayil Güneş Enerjisi Santrali Projesi'nin anahtar teslim kurulumu için anlaşmaya vardığını açıkladı; proje bedelinin 28.288.200 USD (güncel kurla yaklaşık 1.304.991.242 TL) olduğunu bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	38,870	
Net Nakit (mn TL)	-4,578	
Hacim Ort 3A mn\$	22.72	
Yabancı Oranı %	16	
TL Perf Gün/Ay %	-5.7	37.7
Görece Perf Gün/Ay %	-5.7	48.1
Rasyo TL	Cari	
FK	a.d	
PD/DD	2.53	
FD/FAVÖK	8.18	

VBTYZ	VB T Yazılım
Fiyat TL	29.32

Yeni İş İlişkisi

Şirket, T.C. Sosyal Güvenlik Kurumu Başkanlığı'nın 07.05.2026 tarihinde gerçekleştirdiği "Batıkent Veri Merkezindeki Kurumsal Sunucunun Güncellenmesi, Sistemlerin Aktif Aktif Kurulumu İçin Yeni Sunucu Temini, Uyarlanması ve Kurumsal Sunucu Üzerindeki Yazılımların 100 MSU Ek Kapasite Lisans Artırımı İşi" ihalesini kazandığını ve SGK ile 11.06.2026 tarihinde sözleşme imzaladığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	3,430	
Net Nakit (mn TL)	-354	
Hacim Ort 3A mn\$	2.13	
Yabancı Oranı %	3	
TL Perf Gün/Ay %	-3.4	24.8
Görece Perf Gün/Ay %	-3.4	34.2
Rasyo TL	Cari	
FK	23.23	
PD/DD	3.25	
FD/FAVÖK	5.86	

Faydalı Bağlantılar

[Model Portföy](#)

[Takip Listesi](#)

[Araştırma Raporları](#)

[Teknik Bülten](#)

[Yabancı Oranları](#)

[Pay Geri Alımları](#)

[Gelişmiş Hisse Arama](#)

[Şirket Raporları](#)

[İş Yatırım Youtube](#)

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25: AL

%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT

Artış Potansiyeli < %10: SAT

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.