

Günlük Piyasa Özeti

5 Haziran 2025
(09:45)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	9474.96	2.13	-3.62	S&P 500	5970.81	0.01	1.52
BIST-30	10528.65	2.22	-2.12	Nasdaq 100	19460.49	0.32	0.78
\$/TL	39.33	0.40	11.16	Dow	42427.74	-0.22	-0.27
€/TL	44.89	0.39	22.41	Dax	24276.48	0.77	21.94
Aktif Tahvil	43.24	-0.18	6.61	FTSE 100	8801.29	0.16	7.69
Uzun Tahvil	33.49	0.18	16.37	Nikkei 225	37552.43	-0.52	-5.87
Altın Ons	3367.63	-0.13	28.37	Ham Petrol	62.10	-0.13	-13.21

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
05.06.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Aylık	Nisan	-1.80%	-1.60%
05.06.2025	12:00	Euro Bölgesi	Üfe Yıllık	Nisan	1.20%	1.90%
05.06.2025	15:15	Euro Bölgesi	ECB Faiz Kararı - Mevduat Faizi		2.00%	2.25%
05.06.2025	15:15	Euro Bölgesi	ECB Faiz Kararı - Ana Refinansman Oranı		2.15%	2.40%
05.06.2025	15:15	Euro Bölgesi	ECB Faiz Kararı - Marjinal Borç Verme Faizi		2.40%	2.65%
05.06.2025	15:30	Abd	Ticaret Dengesi	Nisan	-\$66.3mlr	\$140.5mlr
05.06.2025	15:30	Abd	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		235b	240b

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

Tavsiye Listesi

Temettü Takvimi

Haftalık Veri Akışı

Model Portföy

Eurobond Bülteni

Yurt Dışı Piyasalar

Model Portföy

Destek-Direnç Listesi

Trade Önerileri

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Yurt içi piyasalarda bayram tatili dönemi başlıyor. Salı günü beklentilerin altında açıklanan TÜFE verisi TL varlıkları haftalık bazda destekledi. Veri sonrasında para politikası koşullarında görece gevşeme beklentisi gösterge tahvil faizinde %43.80'den %43,24'e, 5 yıl vadeli Türkiye CDS'inde 313bp'dan 296bp'a düşüş sağladı. Haftalık bazda BİST100 endeksi %5 yükselirken, Bankacılık %8.3, Perakende %6.2 ile olumlu ayrıışan sektörler oldu. Tatil periyodu öncesinde bugün BİST'te erken kapanış olacağını hatırlatalım (BİST'te sürekli işlemler 12:30'da bitecek, kapanış seansı 12:38-12:40 arası gerçekleşecek) Bu açıdan düşük hacimli ve enflasyon verisi sonrasında oluşan yükseliş ivmesinin azaldığı bir gün öngörmekteyiz. BİST100 endeksinde 9.500-9.550 bölgesi altında kar satışları etkili olabilir. Olası düzeltmelerde ilk aşamada destek bölgeyi 9.350-9.300 aralığı olarak izliyoruz.

Yurt dışı piyasalarda günün ajandasında ECB toplantısı manşette. ECB'nin çeyrek baz puanlık indirimle politika faizini %2'ye indirmesi beklenmekte. Bununla birlikte Rusya-Ukrayna arasında devam eden gerginlik, savunma harcamaları kanalıyla Avrupa'da para politikaları adına risk yaratmaya devam ediyor. Bu konuda dün itibarıyla ABD Başkanı Trump ve Rusya Devlet Başkanı Putin arasında bir görüşme yapıldığını görmekteyiz. Ateşkes sürecine ilişkin olarak görüşmeden somut bir sonuç çıkmadı. ECB toplantısı öncesinde vadeli ABD, Avrupa ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endekslerinde yatay eğilim etkili oluyor.

Tüm yatırımcılarımıza mutlu, huzurlu ve sağlıklı bir bayram tatili diliyoruz. İyi bayramlar.

BİST100 (TL)

ViOP Endeks30 – Hafta boyunca devam eden yükseliş ivmesi, bayram tatili öncesi 10.700 üzerinde hız kaybedebilir.. Haziran vade Endeks30 'da, gün içi kapanış 10,711 seviyesinde olurken, akşam seansında 10.701 seviyesinden gerçekleşti. Ukrayna'nın son saldırısının ardından Putin'le görüşen Trump, Rusya tarafının karşılık vereceğini söyledi. Bayram tatili öncesi yarım gün işlemlerin gerçekleşeceği seansta, BIST30 Haziran vadelide enflasyon rakamlarının yarattığı pozitif ivme, yavaşlayabilir. Tatil sonrası takip edilecek ana beklenti, PPK toplantısı sonrası alınacak faiz kararı olacak. Bu minvalde 10.115 seviyesine ulaşıldıktan sonra başlayan tepkilerde 10.600 üzerinde kalınabildiği sürece oynaklık azalabilir. Hali hazırda trend oluşumu için daha güçlü sinyallere ihtiyaç duyulsa da momentum korunduğu sürece yukarıdaki ana hedef 11.500 bölgesi olacaktır. Aksi takdirde bugün de kar satışları görülebilir. Bayram öncesi son işlem gününe 10,700 çevresinde sınırlı negatif fiyatlama ile başlanabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 10.670-10.600 seviyelerinin destek, 10.720-10.780 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri			
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
04.06.2025	BANK-OF-AMERICA	3.463.443.950		YAPI KREDİ YAT.	- 771.370.360
	TERA YATIRIM MENKUL	646.877.279		TEB YATIRIM	- 690.719.072
	GLOBAL MENKUL	546.127.545		INFO YATIRIM MENKUL	- 685.226.012
	IS YATIRIM	393.147.422		TACIRLER YAT.	- 497.444.297
	BULLS YATIRIM MENKUL	208.250.403		HSBC YATIRIM	- 320.123.269
02.01.2025 04.06.2025	BANK-OF-AMERICA	6.508.735.828		YAPI KREDİ YAT.	- 1.246.270.451
	A1 CAPITAL	1.314.540.826		INFO YATIRIM MENKUL	- 1.138.769.378
	QNB YATIRIM MENKUL	873.255.542		TEB YATIRIM	- 1.117.049.435
	GLOBAL MENKUL	566.130.870		ZIRAAT YAT.	- 1.107.275.309
	HSBC YATIRIM	547.892.223		DENİZ YATIRIM	- 927.446.736
ViOP Endeks30 HAZİRAN					
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
04.06.2025	IS YATIRIM	4.929		DENİZ YATIRIM	- 3.672
	TACIRLER YAT.	4.210		BANK-OF-AMERICA	- 3.143
	YAPI KREDİ YAT.	3.448		VAKIF YAT.	- 1.863
	GARANTİ BBVA	3.423		OYAK YATIRIM	- 1.566
	TEB YATIRIM	2.509		OSMANLI YATIRIM MENKUL	- 1.524
	Diğer	5.499		Diğer	- 12.250
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
03.03.2025 04.06.2025	TEB YATIRIM	126.201		IS YATIRIM	- 205.233
	YAPI KREDİ YAT.	37.108		BANK-OF-AMERICA	- 105.675
	ZIRAAT YAT.	35.709		MEKSA YATIRIM	- 9.316
	HSBC YATIRIM	29.162		GLOBAL MENKUL	- 787
	DENİZ YATIRIM	16.633		SEKER YATIRIM	- 701
	Diğer	79.165		Diğer	- 2.266
ViOP Dolar/TL HAZİRAN					
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
04.06.2025	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	8.000		YAPI KREDİ YAT.	- 7.764
	DENİZ YATIRIM	7.171		QNB YATIRIM MENKUL	- 6.949
	IS BANKASI A.S.	3.500		AKBANK T.A.S.	- 3.699
	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	2.074		DEUTSCHE BANK	- 2.102
	BURGAN YATIRIM MENKUL	970		GEDİK YATIRIM	- 1.040
	Diğer	2.071		Diğer	- 2.232
	Kurum Adı	Net Alım		Kurum Adı	Net Satım
03.03.2025 04.06.2025	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	308.473		IS YATIRIM	- 523.354
	AKBANK T.A.S.	218.644		BANK-OF-AMERICA	- 201.963
	IS BANKASI A.S.	185.819		DENİZ YATIRIM	- 122.271
	QNB BANK	127.440		YAPI KREDİ YAT.	- 74.771
	ALTERNATİF MENKUL	56.591		QNB YATIRIM MENKUL	- 70.321
	Diğer	204.887		Diğer	- 109.174

Spot USDTRY.. Analitik bilanço verilerine göre TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu 3 haziranda 1,9 milyar dolar arttı. Mayıs ayı enflasyon verisinde TÜFE piyasa beklentisinin altında kalınca piyasada faiz indirim beklentileri fiyatlamalara yansımaya başladı. Kısa vadeli TL tahvil getirileri ve swap faizlerinde düşüş var. TL swap faizlerindeki düşüş aynı zamanda yüksek carry getirisi nedeni TL'ye ile sıcak para girişinin yoğunlaştığına da işaret ediyor. TCMB piyasa fonlamasını %49 seviyesinde tutarak TL'nin reel getiri cazibesini koruyor. Bu hamle neticesinde önümüzdeki haftalarda döviz rezervlerindeki artış hızlanabilir. TCMB'nin API fonlamasını hala politika faizi yerine gecelik repodan sürdürmesi şahin bir algı oluşturmakla beraber ilk politika faizi indirim beklentisinin temmuza ötelenmesini sağlıyor. Mevcut döviz kuru hareketlerine göre TL'de aylık bazda %1,5 dolar cinsi kazanç imkanı bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Mayısta TL %1,5 reel değer kaybetti

Reel efektif döviz kuru (REDK): TCMB'nin verilerine göre, mayıs ayında REDK aylık bazda %1,5 azalarak 71,1 seviyesine indi. TL, gelişmiş ülke para birimlerine karşı %1,2, gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı %1,6 reel değer kaybetti. TL, 2025 yılında 2024 sonuna göre %1,8 reel değer kaybetti.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Migros (MGROS, EÜ): Mayıs 2025 mağaza açılışları (Nötr)

Migros (MGROS, EÜ, Fiyat:487.75TL, Piyasa Değeri TL88,309mn) 16 adet Migros, 2 adet Migros Jet, 5 adet Macrocenter ve kişisel bakım mağazacılığı formatında 3 adet Mion olmak üzere toplam 26 yeni mağazayı Mayıs ayı içerisinde hizmete açmıştır. 31 Mayıs 2025 itibarıyla Şirketimizin toplam mağaza sayısı 3.664'tür.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.