





Günlük Piyasa Özeti

8 Haziran 2026



-  Küresel volatilité teknoloji kaynaklı yükseliyor
-  Faiz beklentileri küresel riskleri artırıyor
-  SPK fiili dolaşım hesabını sıkılaştırıyor
-  BIST100: 13600 destek, 14.250-14.300 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	13694.19	-1.28	21.60	S&P 500	7383.74	-2.64	7.86
BIST-30	15514.55	-1.05	26.92	Nasdaq 100	25709.43	-4.18	10.62
\$/TL	46.10	0.11	7.32	Dow	50866.78	-1.35	5.83
€/TL	53.15	0.18	5.13	Dax	24759.05	-0.75	1.10
Aktif Tahvil	43.69	0.90	17.38	FTSE 100	10368.05	0.07	4.40
Uzun Tahvil	34.62	0.84	19.38	Nikkei 225	63519.95	-4.61	26.18
Altın Ons	4305.42	-0.53	-0.18	Ham Petrol	92.44	4.36	61.26

Günlük Ajanda

Piyasalara Bakış

Haziran'da piyasalar iki kürekle farklı yönlere çekiliyor. Güçlü risk iştahının hakim olduğu Mayıs ayı ardından Haziran ayında gerek yurt içinde gerekse de yurt dışında yoğun haber ve veri akışıyla volatilitenin yükseldiğine tanık oluyoruz. Teknoloji sektörünün yeniden kalabalık trade adresi olduğu görünümde yaklaşan SpaceX halka arzı öncesinde ilk aşamada değerlendirme tartışmaları, ardından söz konusu hisselerin S&P500'ün endeksine hızlandırılmış şekilde kabul edilmeyeceğinin açıklanması volatilitiyi başlatan faktör oldu. Hemen ardından zayıf Broadcom finansalları ve güçlü ABD istihdam verileri volatilitiyi Cuma güçlü şekilde artırdı. Artan volatilitiyle yatırımcıların kar satışı yanı sıra put opsiyonlara yönelmesi VIX endeksinde%39'luk artış getirdi. Kısa vadeli görünümde teknoloji sektörü ve artan faiz artırım beklentileri kaynaklı volatiliti ile karşı karşıyayız. Yükselen faizlerin teknoloji sektörü adına bir başka risk olduğunu hatırlatalım. Körfez bölgesinde kırılgan ateşkes umutlarını da bu denkleme dahil etmemiz gerekiyor. Bu paralelde global tarafta düzeltme olarak değerlendirdiğimiz mevcut görünümde ABD'de SpaceX halka arzına ilişkin haberler ve Çarşamba günü TÜFE verisi ile Körfez bölgesinde tansiyonu yakından takip edeceğiz. Haftaya başlarken vadeli işlemlerde karşılık bir görünüm ön planda: Brent petrol pozitif, S&P500 ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri sınırlı pozitif, vadeli DAX endeksi negatif eğilime sahip.

Yurt içinde yüksek global risk iştahından geçtiğimiz ay faydalanamamıştık. Enflasyona ilişkin soru işaretleri ve politik haber akışı Haziran ayında yeterince destekleyici değil, BİST 100 endeksi aylık bazda yatay eğilimde. Beklentinin hafif üzerindeki enflasyon verisi 11 Haziran tarihli PPK toplantısına yönelik politika faizi artışı ihtimalini kısmen yükseltiyor. Bununla birlikte bu yönde olası bir adımın politika faizi ve fiili fonlama faizinin aynı seviyeye getirecek olması nedeniyle teknik bir faizi artırımını olarak değerlendirileceği için etkisi BİST açısından sınırlı olmasını bekleriz. BİST adına temel görüşümüzde değişiklik bulunmuyor, 9 Mart tarihinde 12.400 bölgesinde temkinli iyimserden pozitive çevirdiğimiz görüşümüzü koruyoruz. 12900-11900 aralığındaki geri çekilmeleri alım fırsatı olarak görüyoruz. Ancak yüksek seyreden enflasyon paralelinde faizler ve yurt içi politik haber akışı etkisiyle BİST'te hareketliliğin belli bant aralığında sürmesi olasılığı kuvvetli.

Piyasalara Bakış

Yakın vade adına söz konusu işlem bandını 13600 destek, 14.250-14.300 aralığında izlediğimizi belirtmiştik. 13.600 altındaki kırılmalar kısa vadede oynaklığı artırma riski taşısa da olası geri çekilmelerde tepkisel alım fırsatlarına odaklanacağız.

Yurt içi gündemde öne çıkan bir diğer başlık SPK'nın Cuma akşamı açıkladığı ve hemen açıklanmasıyla yorumladığımız fiili dolaşımdaki pay oranı hesabını sıkılaştırma yönündeki adımıydı. Kararın özetini tekrar paylaşalım: "Halka açık şirketlerin hakim ortakları veya fiili dolaşım dışında sayılan yatırımcıları, kendi kontrol ettikleri serbest fonlar veya özel fonlar üzerinden hisse tutuyorsa, bu hisselerde fiili dolaşım hesaplamasına dahil edilmeyecek." MKK söz konusu kararın ardından yeni fiili dolaşımdaki pay ölçümünü 15 Haziran 2026 tarihinden itibaren hesaplamaya başlayacak. Revize edilecek hesaplamada bazı şirketlerde fiili dolaşımda pay hesaplamasında düşüş beklenebilir. Bu durum sonuç olarak şirketlerin endekslerdeki ağırlığını ve endekslere giriş/çıkışlarını da etkileyebilir.

Mayısta TÜFE aylık %1,71 yıllık %32,61 arttı. Beklenti aylık %1,60 yıllık %32,50. Beklentinin hafif üzerinde gelen enflasyon verisi sonrasında TL tahvil faizleri ve Türkiye CDS primi günü hafif yükselişle tamamladı. Perşembe TCMB'nin PPK toplantısında politika faizini %37 seviyesinde sabit bırakması bekleniyor. Analitik bilanço verilerine göre TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son üç günde 8,5 milyar dolar iyileşti. Mevcut faiz ortamında TL'nin yıllık potansiyel carry trade getirisi %13-14 bandında. Sene başından beri getiri %8 seviyesinde.

Ekonomi ve Politika

Yıllık TÜFE enflasyonu sınırlı yükseldi

Mayısta nakit bütçe 252 milyar TL açık verdi

Enflasyon: Mayıs ayında manşet TÜFE enflasyonu, %1,7 ile piyasa (%1,6) beklentisinin sınırlı üstünde, bizim beklentimize paralel gerçekleşti. Yıllık TÜFE enflasyonu %32,4'ten %32,6'ya yükseldi. Ocak-Mayıs'ta TÜFE artışı %16,6 oldu. Yıllık çekirdek enflasyon %29,8'den %30,4'e, yıllık ÜFE enflasyonu %28,6'dan %28,9'a çıktı. Rapor Linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-82524-2x.vsf>

Nakit denge: Mayıs ayında nakit bazlı gelirler yıllık %15 azalırken, giderler %27 arttı. Mayıs 2025'te 247 milyar TL olan nakit bütçe fazlası, Mayıs 2026'da belirgin kötüleşerek 252 milyar TL nakit bütçe açığına döndü. Nisanda 1.883 milyar TL olan 12 ay toplam nakit açık mayısta 2.382 milyar TL'ye yükseldi.

Sektör ve Şirket

ALTNY: Kayıtlı sermaye tavanının 1mlr TL'den 5mlr TL'ye yükseltilmesi ve geçerlilik süresinin 2030 sonuna kadar uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliğinin Genel Kurul'da onaylandığını açıkladı. (=)

AGESA: Şirketin 2026 yılı Ocak-Mayıs dönemine ait toplam prim üretimi yıllık %46 artışla 12,7 milyar TL olarak gerçekleşti. Toplam prim üretiminin 12,48 milyar TL'si hayat, 217 milyon TL'si ise hayat dışı branşlardan elde edildi (+)

BASGZ: Kayıtlı sermaye tavanının 750mn TL'den 1,5mlr TL'ye yükseltilmesi ve geçerlilik süresinin 2030 sonuna kadar uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliğinin Genel Kurul'da onaylandığını açıkladı. (=)

BRSAN: Kaydileştirilmediği için mülkiyeti YTM'ye devredilen payların hak sahiplerine iade ve ödeme yapılabilmesi kapsamında, fiziki pay senedi sahiplerinin gerekli belgelerle YTM'ye başvuru için son tarihin 6 Eylül 2026 olduğunu açıkladı. (=)

CLEBI: %100 bağlı ortaklığı Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım Hizmetleri A.Ş.'yi devralma yoluyla kolaylaştırılmış usulde birleşme işleminin 05.06.2026 tarihinde tescil edilerek tamamlandığını açıkladı. (=)

CWKMD: Üretim faaliyetlerinden elde edilen kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranının 2027 yılından itibaren %25'ten %12,5'e düşürülmesine yönelik yasal düzenlemenin şirket ve bağlı ortaklığının efektif vergi yükü ile net kârlılığına olumlu katkı sağlamasının beklendiğini açıkladı. (+)

EBEBK: Mayıs ayında toplam ürün satış adedinin yıllık %27 artışla 11,3mn'a, 5 aylık dönemde ise %22 artışla 50,0mn'a ulaştığını açıkladı. (=)

FRIGO: Doğrudan yürüttüğü enginar üretimini yeni sezondan itibaren durdurarak sözleşmeli tarım modeline geçeceğini, şeftali ve erik plantasyon yatırımlarını sürdüreceğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

IZENR: Elektrik üretim santralinde 23 Mayıs-5 Haziran 2026 tarihleri arasında gerçekleştirilen yıllık planlı bakım çalışmalarının tamamlandığını açıkladı. (=)

KAYSE: FD Tohum Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile ortaklık anlaşmasına yönelik görüşmelerin herhangi bir bağlayıcı anlaşma imzalanmadan sonlandırıldığını açıkladı. (=)

MAGEN: Yurt dışında satılmak üzere 350mn ABD\$'a kadar yeşil/sürdürülebilir temalı borçlanma aracı ihracına ilişkin SPK onayı aldığını açıkladı. (=)

MEDTR: Şirket, İzmir Atatürk Eğitim ve Araştırma Hastanesi tarafından gerçekleştirilen sarf karşılığı cihaz alımı ihalesinde verdiği 10,38 milyon TL tutarındaki teklifin tamamını kazandı. (=)

RAYSG: Şirketin 01.01.2026-31.05.2026 dönemine ait brüt prim üretimi 17,35 milyar TL olarak gerçekleşti ve yıllık bazda %1,69 arttı. (-)

RUBNS: Şirket, yurt dışında yerleşik bir müşteriden toplam 650.000 ABD doları tutarında ihracat siparişi aldı ve anlaşma kapsamında sevkiyatlara başladı. (=)

SOKM (EÜ): Kayıtlı sermaye tavanının 1,8mlr TL'den 3mlr TL'ye artırılması ve geçerlilik süresinin 2030 sonuna kadar uzatılması için SPK'ya başvurduğunu açıkladı. (=)

TRALT (EP): Çukuralan Altın Madeni Kırma-Eleme Tesisi Projesi'ne ilişkin "ÇED Olumlu" kararının iptali talebiyle açılan iki davada mahkemenin, ÇED sürecinin mevzuata ve kamu yararına uygun olduğuna hükmederek davaların reddine karar verdiğini ve madencilik faaliyetlerinin devam ettiğini açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alım

AHGAZ: 31.09 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 8.72 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

GLYHO: 15.38 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 38.51 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle 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.