

Yurt içi piyasalarda temkinli iyimserlik sürüyor...

- ABD ve Çin arasındaki ticaret görüşmeleri dün Londra'da gerçekleşti ve gündemin başına ihracat kontrolleri yerleşti. ABD heyeti, Çinli mevkidaşlarından nadir toprak elementlerini hızlandırmalarını talep ederken, Çin Ticaret Bakanlığı hafta sonu bazı ihracat lisanslarını onayladığını duyurdu. Beyaz Saray Ekonomi Konseyi Direktörü Hassett, görüşmelerin nadir elementlerin serbest bırakılması ve ABD'nin Çin'e yönelik yarı iletken kısıtlamalarını hafifletmesiyle sonuçlanabileceğini söyledi. Mayıs ayında Çin'in ABD'ye ihracatı %35 gerilerken, bu kayıp Güneydoğu Asya ve AB'ye artan ihracatla dengelendi. Görüşmeler "olumlu" olarak değerlendirilirken S&P500 günü yatay, Nasdaq ise 0,31% yükselerek günü tamamladı.
- Haftanın son işlem gününde yerel varlıklarla toparlanma eğilimi devam etti. Aselsan <ASELS TL> ve Bim'in <BIMAS TL> değer kazanımlarıyla BIST 100 endeksi günü %0,12 yükselişle 9.487 puandan tamamladı. Yarım seans gününde endekste 531,5 milyon TL para girişi gerçekleşti. TLREF ve ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti %49 sınırında gerçekleşmeye devam ederken, likidite açığı 516 milyar TL'yi aştı.
- TCMB verilerine göre, yurt dışı yerleşikler 30 Mayıs haftasında hisse senedi piyasasında 93 milyon dolar alım yaparken, DİBS piyasasında 334 milyon dolar satım yaptı. Yabancı yatırımcıların Mayıs ayı işlemleri, hisse senedi piyasasında 627 milyon dolar, DİBS piyasasında 1.462 milyon dolar alıma işaret ediyor.

Ne Bekliyoruz...

- Yurt içi piyasalarda yükseliş eğilimi devam ediyor. BIST 100 endeksinde yükseliş eğiliminin güç kazanması açısından 200 günlük üssel hareketli ortalamanın bulunduğu 9,567-9,600 bölgesinin geçilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Ayrıca, küresel ölçekte tarifelere yönelik müzakere süreçleri ve yurt içi haber akışları fiyatlama davranışları üzerinde etkili olmaya devam ediyor.
- Tatilin ardından, bugün yurt içi piyasalarda hazine nakit dengesi ön planda olacak. Nakit dengesi Nisan ayında 183,5 milyar TL açık vermişti. Ayrıca, hafta içinde ekonomik aktivitenin seyri açısından yakından takip edilen sanayi üretim rakamları izlenecek. Öncü göstergeler sanayi üretiminin Nisan ayında pozitif seyredebileceğine işaret ederken, yurt içi ve küresel ölçekteki gelişmeler büyüme üzerinde aşağı yönlü riskleri artırıyor.
- Dün ABD-Çin heyetlerinin görüşmesinin ardından ABD vadeli endeks kontratları ve Asya borsarında alım iştahının ivme kazandığı görülüyor. Londra'da gerçekleşen ticaret görüşmelerinin bugün de devam etmesi bekleniyor. Öte yandan, küresel piyasalarda gözler yarın ABD'de açıklanacak olan enflasyon verilerinde olacak. Piyasaların beklentisi aylık enflasyonun %0,2 artış göstermesi yönünde. Açıklanacak sonucun beklenti altında gelmesi Fed'in 18 Haziran'daki sürpriz faiz indirim ihtimallerini kuvvetlendirebilir.

Ekonomik Takvim

- 17:30- Türkiye Hazine Nakit Dengesi

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	10,511	269
XK100 / XK100	10,144	260
XU100 / XU100	9,487	243
Günlük Değişim XKTUM		0.76%
Günlük Değişim XK100		0.57%
Günlük Değişim XU100		0.12%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL21,843 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL20,157 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL28,047 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL3,721.0 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	35.38%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL50,019 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	4.67%	2.56%
3A / 12A	6.42%	8.47%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	2,094	3.56%
PEHOL	1,302	0.56%
KTLEV	1,107	2.09%
BIMAS	1,027	1.16%
EREGL	933	-0.84%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
ADESE	5.94	10.00%
EDIP	32.62	9.98%
TMSN	108.70	9.91%
HRKET	88.50	8.59%
BINBN	264.00	7.76%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
GRTHO	350.00	-8.97%
VANGD	37.94	-6.04%
RALYH	93.55	-5.03%
MOBTL	6.42	-4.75%
GEREL	10.92	-2.59%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

MLP Sağlık <MPARK TI> Özel Gaziosmanpaşa Hastanesi satın aldı.

MLP Sağlık <MPARK, AL, 544,60 TL> kapalı alan, yatak ve doktor kapasitesi bakımından İstanbul'un önde gelen özel hastanelerinden biri olan Özel Gaziosmanpaşa Hastanesi'nin bağlı olduğu Bileşim Turizm İnşaat Sanayi'nin hisselerinin tamamını devralmak üzere bir protokol imzalamış ve sürece ilişkin görüşmelere başlamıştır. Yaklaşık 60 bin metrekare kapalı alana ve 403 yatak kapasitesine sahip olan hastane, mevcut yatak ve doktor sayısı ile Türkiye genelindeki 576 özel hastane arasında ilk beş arasında yer almaktadır.

Ayrıca, Türkiye'deki tüm özel hastanelerin yaklaşık %2'sini oluşturan 3. basamak özel hastanelerden biri de Özel Gaziosmanpaşa Hastanesi'dir. Devir işleminin tamamlanmasıyla yatak kapasitesi ve doktor kadrosunun büyüklüğü açısından bu işlem MLP Sağlık'ın yatak kapasitesini %6,4 artırmasını bekliyoruz. Ayrıca yatak bölüm çeşitliliği, özellikle merkez sayısı ve yüksek doktor sayısı ile hastanenin, MLP Care bünyesindeki hastaneler arasında ilk iki sırada yer alması beklenmektedir. Sürecin en geç iki ay içinde tamamlanması öngörülmektedir.

Granturk Holding'ten <GRTHO TI> Özova Tarım için 6,5 Milyon dolarlık yatırım anlaşması

Granturk Holding'in %100 bağlı ortaklığı olan ve halka arz süreci devam eden Özova Tarım, Dubai merkezli Oasis Prime - FZCO fonu ile yaklaşık 217 milyon dolar şirket değeri üzerinden borç-sermaye karması finansman sözleşmesi imzaladı. Fon tarafından sağlanacak 6,5 milyon dolar karşılığı, sermaye artırımını sonrası şirketin %3'lük payı tahsisli sermaye artırımını yoluyla fona aktarılacak. Söz konusu yatırım tutarı, Granturk'ün 2024 yılı dolar bazlı cirosunun %6,6'sına tekabül etmektedir.

Türk Hava Yolları'ndan <THYAO TI> günlük sefer rekoru

Türk Hava Yolları genel müdürü Bilal Ekşi tarafından yapılan açıklamaya göre THY, bugün planlanan 1369 uçuşla tarihindeki en yüksek günlük sefer sayısına ulaşarak yeni bir rekor kıracak. Daha önceki rekor, 5 Haziran'daki 1292 uçuşla kaydedilmişti.

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Hareket Proje <HRKET TI> pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı ortalama 87,73 TL fiyattan geri aldı.

Enerya Enerji <ENERY TI> pay geri alım programı kapsamında 1,8 milyon adet payı ortalama 5,39 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 52,8 bin adet payı ortalama 14,97 TL fiyattan geri aldı.

Piyasa Bilgileri	MPARK TI
Kapanış (TL/hisse)	338.3
Kapanış (USD/hisse)	8.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	64,610
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,654
Firma Değeri (milyon TL)	71,550
Sermaye (milyon TL)	191
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	GRTHO TI
Kapanış (TL/hisse)	350.0
Kapanış (USD/hisse)	9.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	43,750
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,120
Firma Değeri (milyon TL)	44,174
Sermaye (milyon TL)	125
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	THYAO TI
Kapanış (TL/hisse)	286.5
Kapanış (USD/hisse)	7.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	395,370
Piyasa Değeri (milyon USD)	10,123
Firma Değeri (milyon TL)	724,143
Sermaye (milyon TL)	1,380
Halka Açıklık Oranı (%)	50

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	15.0
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,238
Piyasa Değeri (milyon USD)	83
Firma Değeri (milyon TL)	4,341
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Sektör Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Sarkuysan Elektrolitik <SARKY TI> pay geri alım programı kapsamında 75 bin adet payı 17,92 TL fiyattan geri aldı.

Avrupa Gayrimenkul <AVGYO TI> pay geri alım programı kapsamında 45 bin adet payı 8,73 – 9,07 TL fiyat aralığından geri aldı.

Akfen İnşaat <AKFIS TI> pay geri alım programı kapsamında 70 bin adet payı 22,04 – 22,20 TL fiyat aralığından geri aldı.

Akfen Gayrimenkul <AKFGY TI> pay geri alım programı kapsamında 200 bin adet payı 1,97 TL fiyatından geri aldı.

Maçkolik İnternet Hizmetleri <MACKO TI> pay geri alım programı kapsamında 100 bin adet payı ortalama 42,02 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğalgaz <AHGAZ TI> pay geri alım programı kapsamında 88,916 bin adet payı 25,54 TL fiyattan geri aldı.

Reeder Teknoloji <REEDR TI> pay geri alım programını ortalama 11,95 TL fiyattan toplamda 20,3 milyon TL tutarında geri alımla sonlandırma kararı aldı. Söz konusu tutarın şirketin piyasa değerine oranı %0,2'dir.

PC İletişim <PCILT TI> pay geri alım programı kapsamında 20 bin adet payı ortalama 13,41 TL fiyattan geri aldı.

Ocak-Mayıs 2025 Hava Yolu Trafik Verileri

Ulaştırma ve Altyapı Bakanlığı verilerine göre, 2025 yılının Ocak-Mayıs döneminde hava yolunu kullanan yolcu sayısı 85,4 milyon olarak gerçekleşti. Aynı dönemde uçak trafiği iç hatlarda 365,1 bin, dış hatlarda 318,6 bin, üst geçişlerle birlikte toplam 911 bin oldu. Yük trafiği iç hatlarda 330 bin ton, dış hatlarda 1,5 milyon ton olmak üzere toplam 1,9 milyon tona ulaştı. İstanbul Havalimanı'nda 5 ayda 31,9 milyon yolcu, Sabiha Gökçen Havalimanı'nda 18,1 milyon yolcu, turizm merkezlerindeki havalimanlarında ise toplam 16,3 milyon yolcuya hizmet verildi.

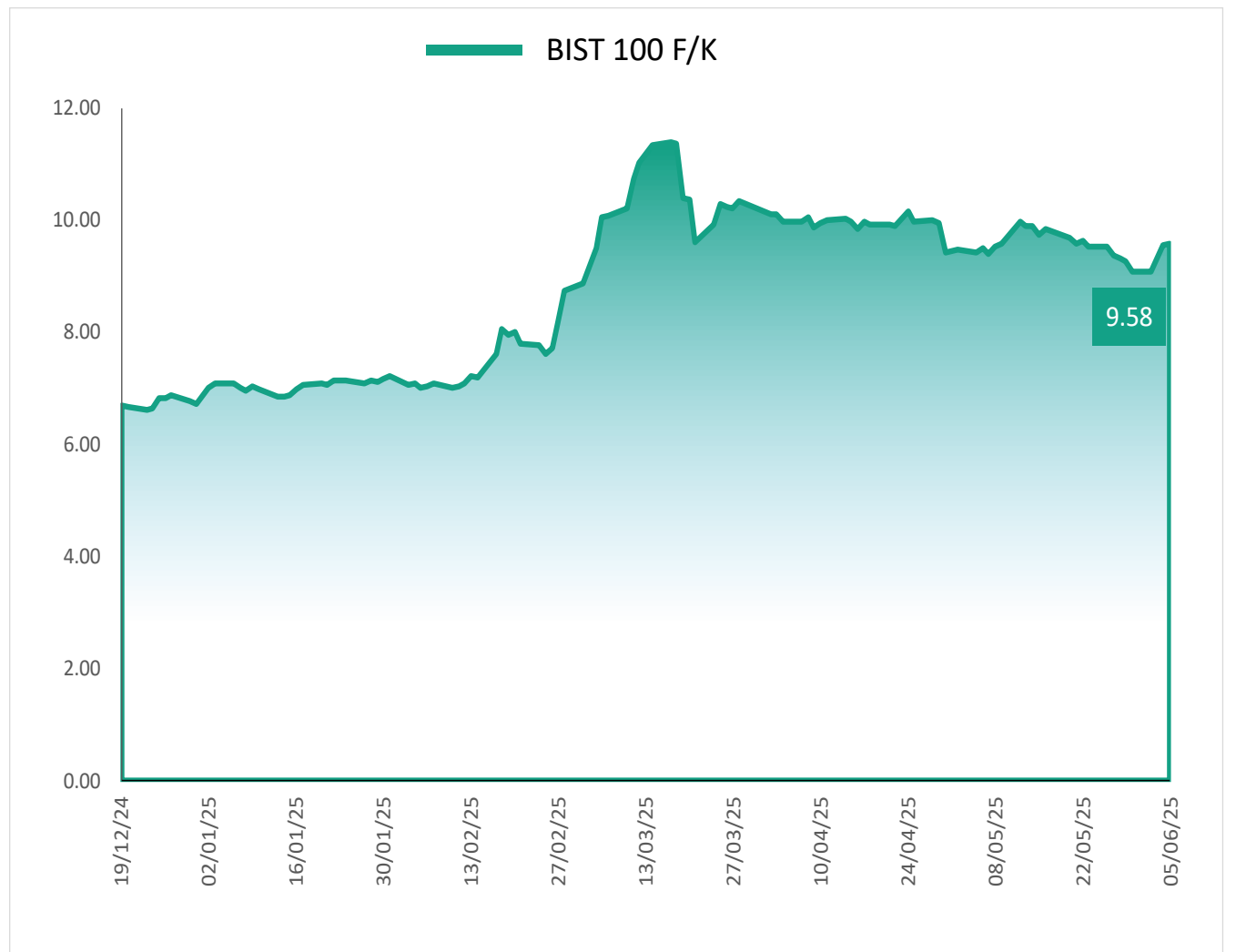
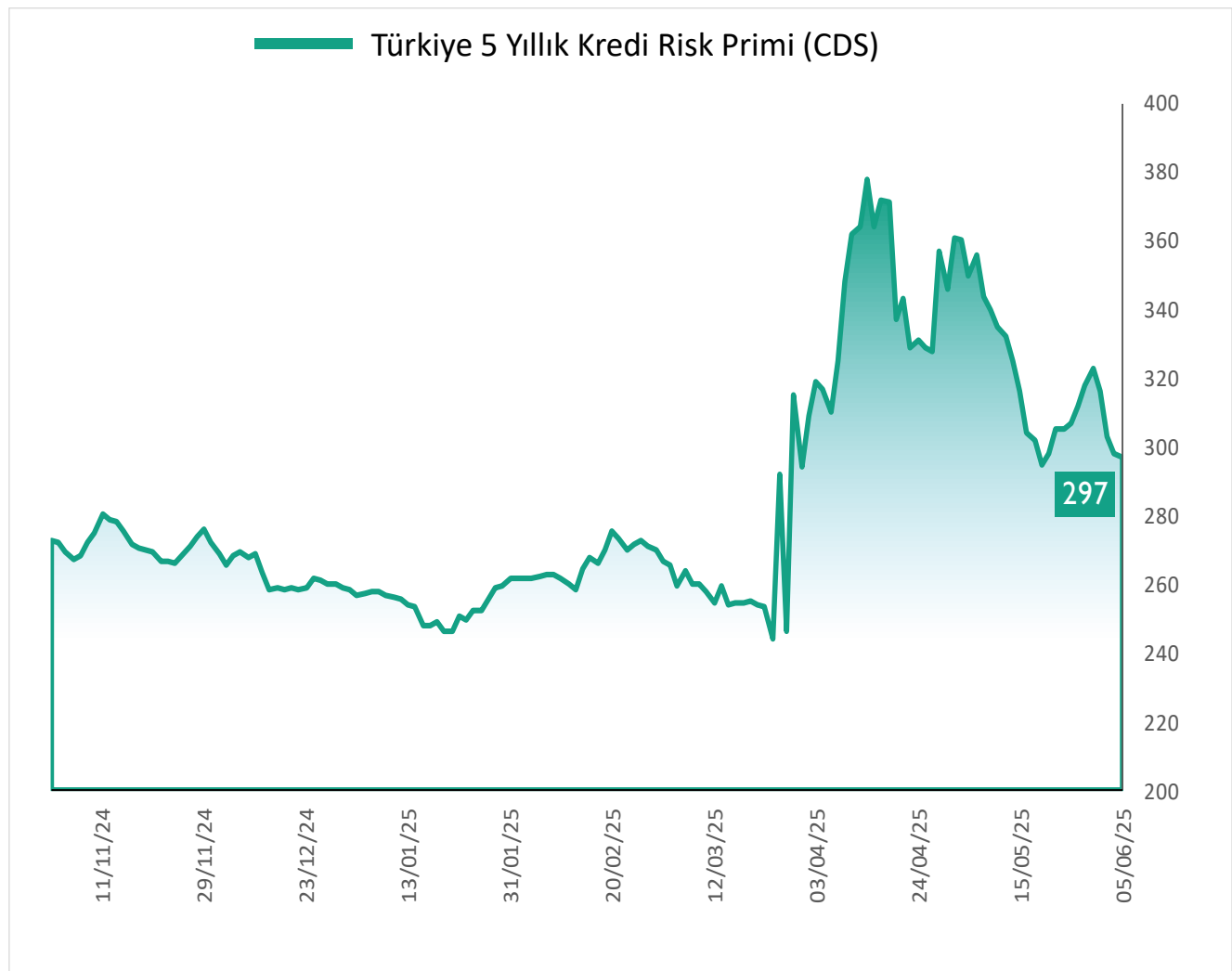
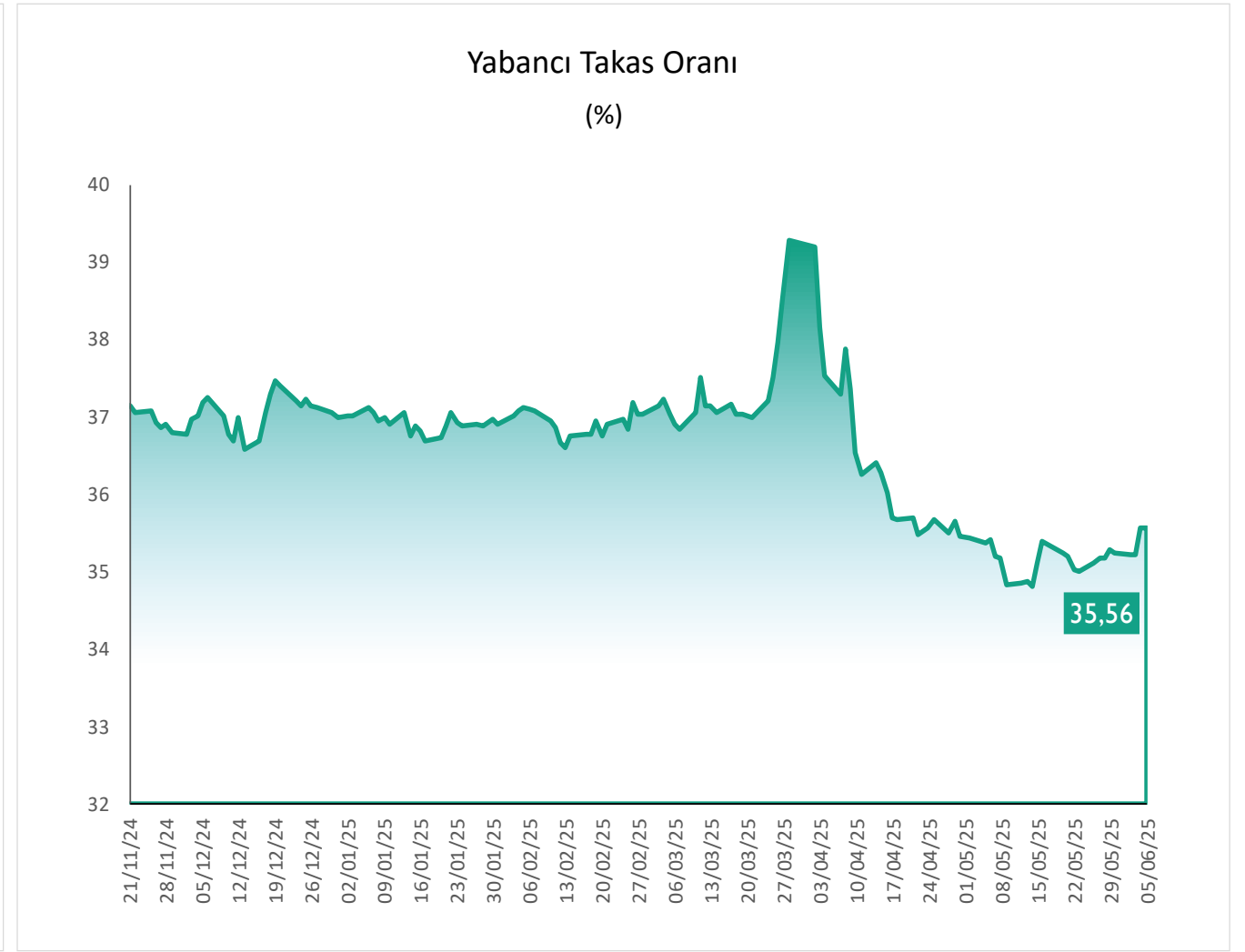
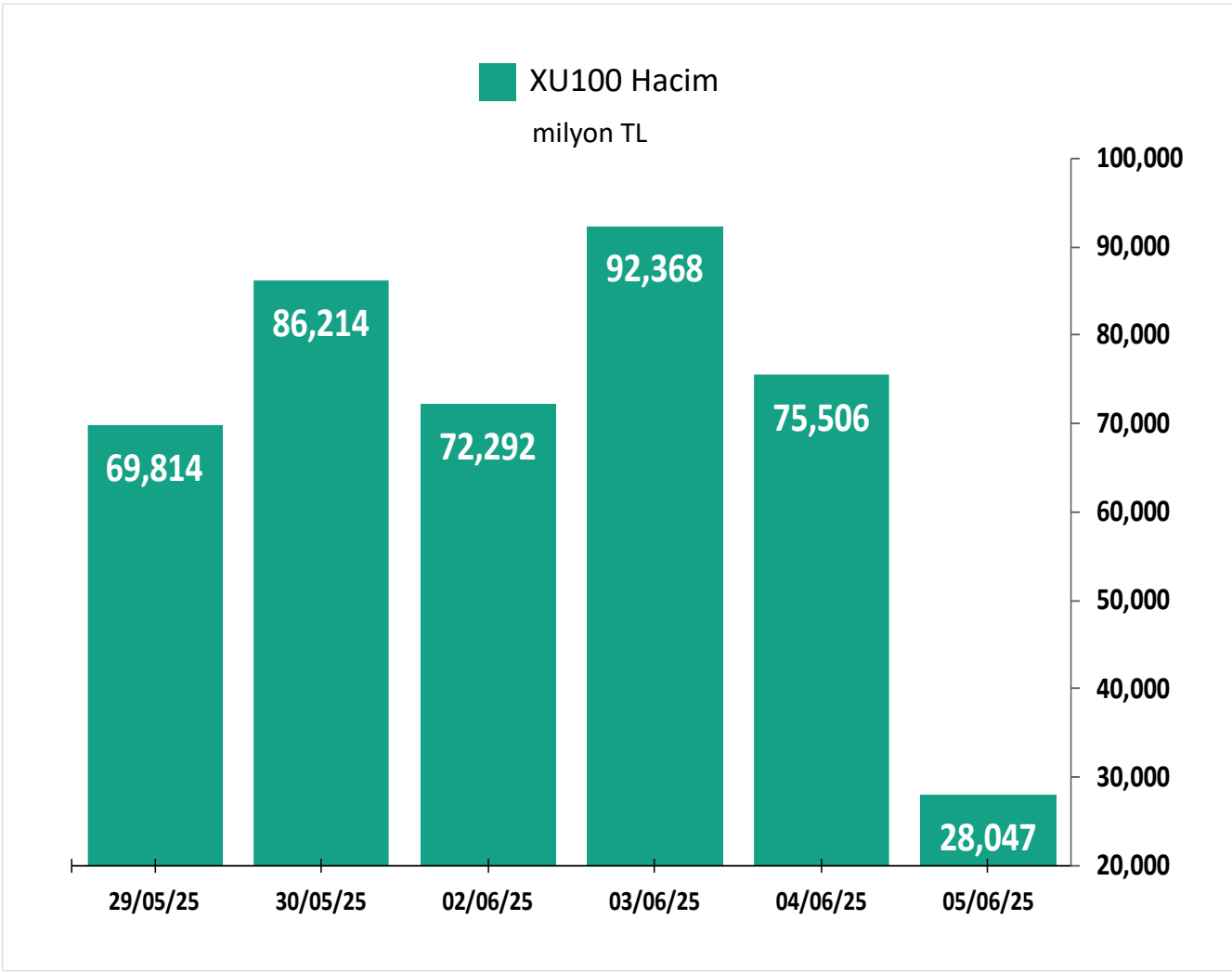
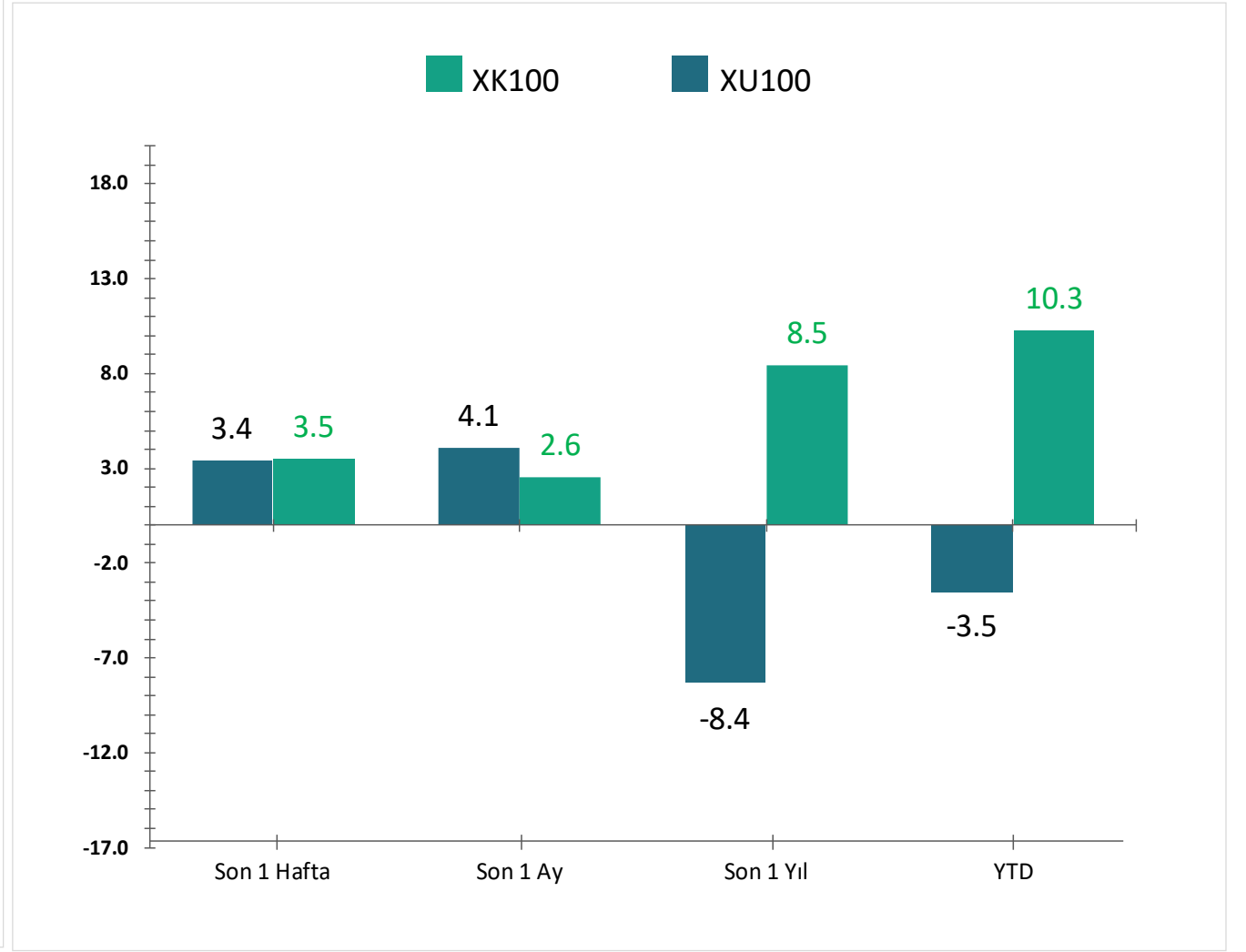
Piyasa Bilgileri	PCILT TI
Kapanış (TL/hisse)	13.3
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	1,571
Piyasa Değeri (milyon USD)	40
Firma Değeri (milyon TL)	1,166
Sermaye (milyon TL)	118
Halka Açıklık Oranı (%)	38

Piyasa Bilgileri	REEDR TI
Kapanış (TL/hisse)	12.1
Kapanış (USD/hisse)	0.3
Piyasa Değeri (milyon TL)	11,514
Piyasa Değeri (milyon USD)	295
Firma Değeri (milyon TL)	11,302
Sermaye (milyon TL)	950
Halka Açıklık Oranı (%)	34

Piyasa Bilgileri	PGSUS TI
Kapanış (TL/hisse)	257.3
Kapanış (USD/hisse)	6.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	128,625
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,293
Firma Değeri (milyon TL)	254,188
Sermaye (milyon TL)	500
Halka Açıklık Oranı (%)	43



Grafikler



Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								25T	26T	25T	26T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	6.99	9.90	%42	AL	17,475	144				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	23.54	33.70	%43	AL	164,780	2,660	7.45	5.83	5.55	4.76
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	286.50	461.00	%61	AL	395,370	5,046	2.77	1.99	3.94	3.15
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	257.25	355.00	%38	AL	128,625	1,549	2.77	1.99	3.94	3.15
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	40.16	67.00	%67	AL	12,048	12	8.17	6.42	6.19	5.22
Kimya											
Aksa	AKSA	9.48	15.40	%62	AL	36,830	91	19.63	14.19	7.69	4.80
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	521.50	772.00	%48	AL	312,900	2,276	16.59	11.99	11.89	10.14
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	42.80	63.00	%47	AL	6,848	24	59.55	48.80	3.41	2.90
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	130.80	183.40	%40	AL	252,025	1,145	8.83	6.58	3.45	2.48
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	338.25	544.60	%61	AL	64,610	86	11.12	7.40	4.82	3.62
Lokman Hekim	LKMNH	14.99	26.80	%79	AL	3,238	18	9.30	7.15	4.53	3.46
Savunma											
Aselsan	ASELS	139.50	182.50	%31	AL	636,120	3,516	31.83	25.88	15.81	13.16
Araştırma Kapsamı				%52							

Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
9 Haziran 2025 - Pazartesi					
Borsa İstanbul Kurban Bayramı nedeniyle işlemlere kapalı olacaktır.					
10 Haziran 2025 - Salı					
17:30	Türkiye	Mayıs	Hazine Nakit Dengesi		-183,5B
11 Haziran 2025 - Çarşamba					
15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,3%	0,2%
15:30	ABD	Mayıs	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,9%	2,8%
15:30	ABD	Mayıs	TÜFE (Aylık)	0,2%	0,2%
15:30	ABD	Mayıs	TÜFE (Yıllık)	2,5%	2,3%
21:00	ABD	Mayıs	10 Yıllık Tahvil ihalesi		4,34%
12 Haziran 2025 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Nisan	Sanayi Üretimi (Aylık)		3.4%
10:00	Türkiye	Nisan	Sanayi Üretimi (Yıllık)		2,5%
15:30	ABD		İşsizlik Maaşı Başvuruları	241K	247K
15:30	ABD	Mayıs	ÜFE(Yıllık)	2,6%	2,4%
15:30	ABD	Mayıs	ÜFE(Aylık)	0,2%	-0.5%
13 Haziran 2025 - Cuma					
12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Sanayi Üretimi (Aylık)	-1.50%	2.60%
12:00	Euro Bölgesi	Nisan	Ticaret Dengesi (Nisan)	20,2B	36,8B
14:30	Türkiye		TCMB Haftalık Menkul Kıymet ve Para & Banka İstatistikleri		
17:00	ABD	Haziran	Michigan Enflasyon Beklentisi		6,6%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
KIDEMLİ UZMAN
Çimento, Demir – Çelik, Tekstil

Muhammet Çakmak
UZMAN
Havacılık, Sağlık, Perakende, Savunma

Eren Bozdoğan
UZMAN
Otomotiv, Giyim Perakende, Beyaz Eşya, Savunma

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Kuveyt Türk Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr