

02 Haziran 2025 Pazartesi

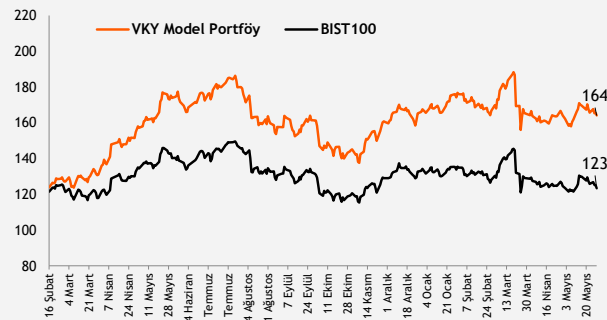
Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼	9.020	-1,65%	-8,3%
BIST 30	▼	9.940	-1,83%	-7,6%
VIOP 30 Endeks	▼	10.210	-1,63%	-5,2%
BIST Bankacılık	▼	12.077	-2,77%	-17,0%
BIST Sınai	▼	11.776	-1,41%	-9,8%
İngiltere (FTSE)	▲	8.772	0,64%	7,3%
Almanya (DAX)	▲	23.997	0,27%	20,5%
Fransa (CAC 40)	▼	7.752	-0,36%	5,0%
ABD (Dow Jones)	▲	42.270	0,13%	-0,6%
ABD (Nasdaq)	▼	21.341	-0,11%	1,6%
ABD (S&P)	▼	5.912	-0,01%	0,5%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	39,20	0,25%	10,8%
EUR/TRY	▼	44,48	-0,27%	21,3%
EUR/USD	▼	1,1348	-0,19%	9,6%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	62,61	-1,04%	-16,2%
Altın (\$/ons)	▼	3.290	-0,84%	25,4%
Gümüş (\$/ons)	▼	32,99	-1,01%	14,2%

Model Portföy	8 Ocak 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,4%	-21,4%	-13,2%
MGROS	13,0%	-10,3%	-0,9%
THYAO	13,0%	-6,7%	3,0%
AKSEN	12,2%	-20,2%	-11,9%
KCHOL	12,2%	-23,5%	-15,5%
ASELS	12,2%	68,2%	85,8%
TCELL	12,0%	-2,4%	7,8%
ISGYO	12,0%	-24,2%	-16,2%

M.Portföy		-5,3%	4,6%
XU100		-9,5%	

Model Portföy	Performans (YBB)
---------------	------------------



Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 9.161 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan BIST100 endeksi, gün içinde satıcılı seyrini sürdürerek mart ayından bu yana ilk kez 9.000 seviyesinin altına geriledi ve günü %1,65 değer kaybederek 9.020 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 86,2 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki AKBK, THYAO ve ASELS'den geldi. Bankacılık endeksinde %2,8 düşüş görüldü, sanayi endeksi ise %1,4 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran finansal kiralama ve faktoring, en çok kaybettiren ise bankacılık sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ABD ve Avrupa borsaları haftayı karışık bir görünümle tamamladı.

Cuma günü TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Türkiye ekonomisi 1Ç25 döneminde piyasa beklentisinin (%2,4) altında %2,0 büyüdü. TCMB Finansal İstikrar Raporu'nda küresel ticaret politikaları sonucunda yaşanan belirsizliklerin piyasalarda volatilitiyi artırdığı ve küresel ekonomi belirsizlik endeksinin pandemi dönemindeki seviyesine geri döndüğü ifade edildi. İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı mayıs ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %2,83 yükselirken, yıllık bazda %46,57 olarak gerçekleşti. Yurt dışı piyasalarda, Almanya'da açıklanan mayıs ayı enflasyon verisi beklentilere paralel yıllık %2,1 olarak gerçekleşti. ABD'de ise yakından takip edilen çekirdek PCE fiyat endeksi nisan ayında aylık %0,1, yıllık %2,5 artışla beklentilere paralel açıklandı. Bu dönemde PCE fiyat endeksi ise aylık %0,1, yıllık %2,1 seviyesinde gerçekleşti. Bugün küresel piyasalarda, Almanya ve Avro Bölgesi'nde HCOB PMI imalat verileri açıklanırken, ABD'de ise PMI ve inşaat harcamaları verilerinin ardından Fed Başkanı Powell'in konuşması takip edilecek. Yurt içinde ise, PMI verileri açıklanacak.

Endeksin yeni haftaya yatay başlangıç yapmasını bekliyoruz. Yukarı yönlü hareketlerde 9.100 seviyesinin aşılması durumunda 9.300 seviyesi endeksin hedef seviyesi olarak izlenebilir. Gün içerisinde yaşanabilecek düşüşlerde ise 9.000-8.900 bölgesi endeksin destek aralığı olarak takip edilmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- Türkiye ekonomisi 2025 yılının ilk çeyreğinde %2,0 büyüdü
- İstanbul'da perakende fiyatlar mayıs ayında %2,83 artış gösterdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- SPK Bülteni
- Kısa Kısa Haberler: ASELS, HALKB, TATEN, THYAO
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu
- Takip Listesi
- Haftalık Ajanda

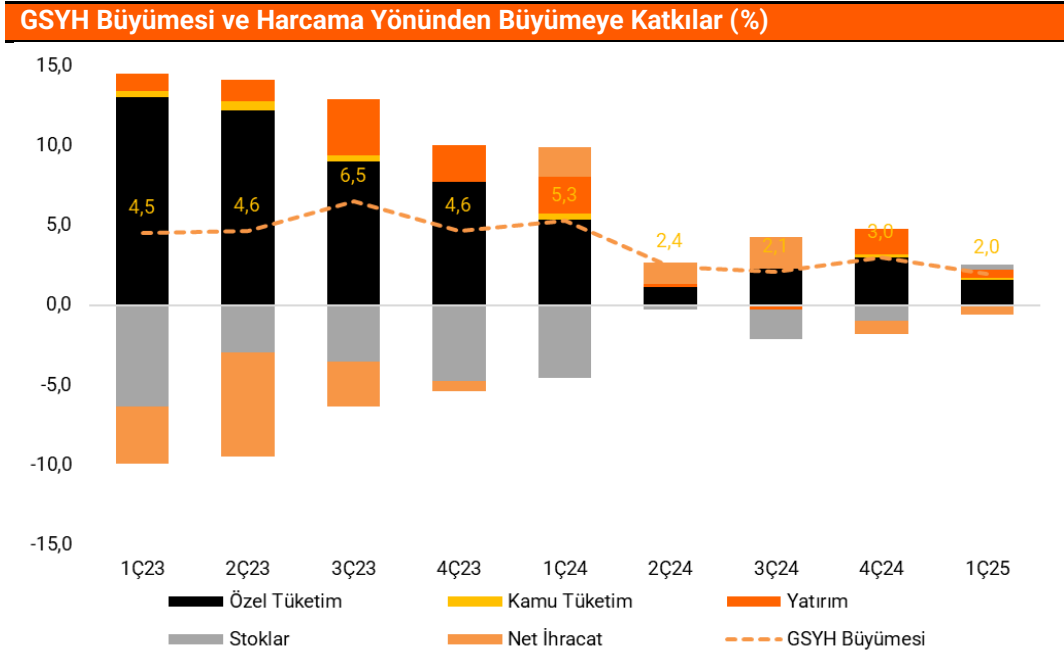
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	May.	S&P Global/ISO PMI İmalat		47,3
Almanya	10:55	May.	HCOB PMI İmalat		48,8
Avro Bölgesi	11:00	May.	HCOB PMI İmalat	49,4	49,4
ABD	16:45	May.	S&P Global PMI İmalat	52,2	52,3
ABD	17:00	May.	ISM İmalat PMI	49,2	48,7
ABD	17:00	Nis.	İnşaat Harcamaları	0,4%	-0,5%
ABD	20:00		Fed Başkanı Powell konuşması		
Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.		

02 Haziran 2025 Pazartesi

Türkiye ekonomisi 2025 yılının ilk çeyreğinde %2,0 büyüdü

- TÜİK tarafından açıklanan verilere göre, Türkiye ekonomisi 1Ç25 döneminde piyasa beklentisinin (%2,4) altında %2,0 büyümeye gösterdi (4Ç24: +%3,0)
- GSYİH'yı oluşturan faaliyetler incelendiğinde; 1Ç25 döneminde bir önceki yıla göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak; inşaat %7,3, bilgi ve iletişim faaliyetleri %6,1 ve diğer hizmet faaliyetleri %4,7 artış gösterdi.
- Yılın ilk çeyreğinde mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, çeyreklik bazda %1,0 arttı.
- 1Ç25'te yerleşik hanehalkı tüketim harcamaları geçen yıl aynı döneme göre %2,0 ve devletin nihai tüketim harcamaları ise %1,2 arttı. Aynı dönemde ihracat %0,01 azalırken, ithalatta %3,0 artış kaydedildi.



Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

İstanbul'da perakende fiyatlar mayıs ayında %2,83 artış gösterdi

- İstanbul Ticaret Odası tarafından açıklanan verilere göre, 2025 yılı mayıs ayında İstanbul'da aylık bazda perakende fiyatlar %2,83 yükselirken, yıllık bazda değişim oranı %46,57 olarak gerçekleşti.
- Perakende fiyatlarda alt gruplar incelendiğinde; aylık bazda en çok artış %3,24 ile gıda ve alkolsüz içecekler grubunda olurken, konut harcamaları grubu %3,10 ile onu takip etti. Eğitim harcamaları grubunda ise aylık %0,01 azalış görüldü.

02 Haziran 2025 Pazartesi

SPK Bülteni: Bültende, Kron Teknoloji'nin (KRON) 85,6 mn TL tutandaki bedelli sermaye artırım başvurusunun, Katılmevî Tasarruf Finansman'ın (KTLEV) 1,9 mlr TL, Kuzey Boru'nun (KBORU) 500 mn TL, Türkiye Sigorta'nın (TURSG) 5 mlr TL ve Pasifik Teknoloji'nin (PATEK) 466 mn TL olan bedelsiz sermaye artırım başvurusunun onaylandığı açıklandı. Ayrıca SPK, Borsa İstanbul pay piyasalarında açığa satış işlemlerinin yasaklanmasına, Halka açık ortaklıkların pay geri alımlarının kolaylaştırılmasına, Kredili sermaye piyasası işlemlerinin devamı süresince öz kaynak oranının esnetilerek uygulanmasına ilişkin tedbir ve uygulamaların 04.07.2025 tarihi seans sonuna kadar uygulanmasına devam edilmesine karar verdi.

Kısa Kısa Haberler

- (+) ASELSAN (ASELS):** Şirket, Orta Doğu ve Afrika Bölgesinde yer alan müşterileri ile güdüm kitleri ve haberleşme sistemlerinin doğrudan satışına ilişkin toplam 82 mn \$ tutarında ihracat sözleşmesi imzalandığını duyurdu. **Yorum:** Sözleşme bedeli şirket piyasa değerinin %0,5'ine denk gelmekte olup, cuma günü gelen haber akışı sonrasında şirket hisseleri endekse göre %0,3 negatif ayrıştı.
- (=) Halk Bankası (HALKB):** Banka tarafından yapılan açıklamada, BDDK'nın "Dijital Bankaların Faaliyet Esasları ve Servis Modeli Bankacılığı Hakkında Yönetmelik" kapsamında bağlı ortaklık olarak dijital katılım bankası kurulması kararı almış olmakla birlikte; yapılan değerlendirmeler sonucunda, kurulacak katılım bankasının BDDK'nın "Bankaların İzne Tabi İşlemleri ile Dolaylı Pay Sahipliğine İlişkin Yönetmelik" kapsamında geleneksel katılım bankası (şubeli) olarak kurulmasına karar verildiği açıklandı.
- Tatlıpınar Enerji (TATEN):** Şirket, Amasya ilinde bulunan Umutlu HES projesi kapsamında imalatı tamamlanan 4,39 MW kurulu güç kapasitesine sahip yardımcı kaynak Güneş Enerjisi Santrali'nin (GES), T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından 31.05.2025 tarihinde mevzuata uygun olarak kabul edildiğini bildirdi. Santralin, 31.05.2025 tarihinden itibaren ticari enerji üretimine başladığı ifade edildi. Tatlıpınar Elektrik Üretim A.Ş.'nin, yatırım programına uygun şekilde yenilenebilir kaynaklardan enerji üreten santrallerinin planlandığı şekilde devreye alınmaya devam etmekte olduğu ve 31.05.2025 tarihi itibarıyla, yönetiminde söz sahibi olunan işletmedeki kurulu gücün toplam 321,27 MW'a ulaştığı belirtildi. Hali hazırdaki tüm hibrit ve kapasite artışı yatırımları tamamlandığında, yönetiminde söz sahibi olunan toplam kurulu gücün 362,58 MW düzeyine ulaşmasının hedeflendiği ifade edildi.
- (=) Türk Hava Yolları (THYAO):** Şirket ve Thai Airways arasında İstanbul-Bangkok hattında gelir paylaşım modeli üzerine bir Joint Business Agreement (JBA) anlaşması imzalandığı açıklandı. Bu sayede, ilgili rotada iki hava yoluna ait kapasitenin birlikte kullanılarak yolcu sayısı ve gelirinin maksimize edilmesi amaçlanmaktadır. İlgili ülke rekabet kurulları ve otorite onaylarına tabi olan 3 yıl (+2 yıl opsiyonel) süreli anlaşmanın, izin süreçlerinin tamamlanmasına bağlı olarak, Kış 2025/2026 tarife döneminde yürürlüğe girmesi hedeflenmektedir.

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	30 Mayıs 2025 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
GUBRF	Gübre Fabrikaları	150	35,7	238,1	1,37	358,8	262,5	0,41%	4,09%	8,97%
ENERY	Enerya Enerji	1.500	7,3	4,9	93,34	381,3	4,1	1,04%	62,23%	76,26%
AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji Ve Yat.	121	2,9	23,8	11,07	236,8	21,4	0,43%	36,90%	39,46%
REEDR	Reeder Teknoloji	100	1,2	11,6	1,54	18,4	12,0	0,16%	1,62%	1,29%

02 Haziran 2025 Pazartesi

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
2.06.2025	MERCN	Mercan Kimya Sanayi Ve Ticaret	15,99	0,05	0,04	0,3%			
2.06.2025	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	40,00	0,55	0,47	1,4%			1
11.06.2025	ENKAI	Enka İnşaat	60,30	0,32	0,27	0,5%	2,25%	-1,18	
11.06.2025	TRGYO	Torunlar G.M.Y.O.	61,80	3,50	3,50	5,7%			
12.06.2025	LIDER	Ldr Turizm	229,00	0,14	0,12	0,1%			2
16.06.2025	THYAO	Türk Hava Yolları	273,25	3,44	2,93	1,3%	9,86%	-12,34	1
16.06.2025	EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	13,98	0,40	0,40	2,9%	1,40%	-4,03	
16.06.2025	MERIT	Merit Turizm	11,70	0,14	0,12	1,2%			
17.06.2025	GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye Ve Promosyon Ürün. İmr	88,30	1,06	0,90	1,2%			
18.06.2025	BUCIM	Bursa Çimento	7,04	0,07	0,06	0,9%			
18.06.2025	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	476,00	4,00	3,40	0,8%	10,11%	-8,48	1
18.06.2025	HLGYO	Halk G.M.Y.O.	2,56	0,00	0,00	0,2%			
18.06.2025	SMRVA	Sümer Varlık Yönetim	165,30	0,31	0,27	0,2%			
20.06.2025	TCELL	Turkcell	94,85	1,82	1,55	1,9%	5,82%	-11,22	1
20.06.2025	ATATP	Atp Yazılım	75,00	0,70	0,59	0,9%			
23.06.2025	ULUFA	Ulusal Faktoring	3,50	0,29	0,25	8,3%			
23.06.2025	AYEN	Ayen Enerji	23,72	0,25	0,21	1,1%			3
24.06.2025	SKBNK	Şekerbank	4,51	0,05	0,04	1,1%			
24.06.2025	KBORU	Kuzey Boru	63,80	1,29	1,10	2,0%			
25.06.2025	TABGD	Tab Gıda Sanayi	173,00	3,50	2,98	2,0%			
25.06.2025	ATAKP	Atakey Patates Gıda	40,26	0,55	0,47	1,4%			
25.06.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	72,40	0,80	0,80	1,1%			3
30.06.2025	TRCAS	Turcas Petrol	27,44	0,78	0,67	2,9%			
1.07.2025	MHRGY	Mhr Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,73	0,05	0,05	1,1%			
1.07.2025	YAPRK	Yaprak Süt Ve Besi Çiftlikleri	263,25	0,40	0,34	0,2%			
1.07.2025	LILAK	Lila Kağıt	22,20	1,50	1,28	6,8%			
2.07.2025	KCAER	Kocaer Çelik	13,35	0,09	0,07	0,6%			
2.07.2025	EREGL	Ereğli Demir Çelik	23,44	0,25	0,21	1,1%	4,11%	-4,36	
2.07.2025	ISDMR	İskenderun Demir Ve Çelik	34,04	0,25	0,21	0,7%			
8.07.2025	KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	25,26	0,03	0,03	0,1%			
8.07.2025	BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret	25,60	0,20	0,17	0,8%			
16.07.2025	GENTS	Gentaş	20,64	0,15	0,13	0,7%			2
18.07.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O	34,54	2,00	1,70	5,8%			2
21.07.2025	AYEN	Ayen Enerji	23,72	0,25	0,21	1,1%			4
22.07.2025	ALKLC	Altıncılık Gıda Ve Süt Sanayi	43,30	0,01	0,01	0,0%			1
22.07.2025	ESCAR	Escar Filo	74,45	0,12	0,10	0,2%			2
23.07.2025	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	72,40	0,66	0,66	0,9%			4
24.07.2025	VESBE	Vestel Beyaz Eşya	8,73	0,04	0,04	0,5%			
25.07.2025	AVPGY	Avrupakent Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	52,25	1,50	1,50	2,9%			2
28.07.2025	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	29,72	0,08	0,07	0,3%			1
29.07.2025	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,23	0,06	0,05	0,8%			2
31.07.2025	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	34,24	0,73	0,62	2,1%			
31.07.2025	SANFM	Sanıfoam Endüstri	15,09	0,05	0,04	0,3%			1
12.08.2025	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	14,80	0,31	0,27	2,1%			
13.08.2025	LIDER	Ldr Turizm	229,00	0,14	0,12	0,1%			3
14.08.2025	DURKN	Durukan Şekerleme	14,83	0,03	0,03	0,2%			1
15.08.2025	EFORC	Efor Çay	102,80	0,14	0,12	0,1%			
15.08.2025	ISSEN	İşbir Sentetik Dokuma Sanayi	7,58	0,09	0,08	1,2%			
18.08.2025	ASTOR	Astor Enerji	93,55	1,51	1,29	1,6%	1,35%	-2,20	
21.08.2025	AYEN	Ayen Enerji	23,72	0,25	0,21	1,1%			5
28.08.2025	TURSG	Türkiye Sigorta	16,50	0,40	0,34	2,4%			

02 Haziran 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
2.06.2025	DARDL	Dardanel
2.06.2025	IHGZT	İhlas Gazetecilik
2.06.2025	IHAAS	İhlas Haber Ajansı
2.06.2025	IHYAY	İhlas Yayın Holding
3.06.2025	IHEVA	İhlas Ev Aletleri
3.06.2025	IHLGM	İhlas Gayrimenkul
3.06.2025	MOBTL	Mobitel İletişim Hizmetleri
3.06.2025	OSTIM	Ostim Endüstriyel Yatırımlar
3.06.2025	YEOTK	Yeo Teknoloji Enerji Ve Endüstri
3.06.2025	EUREN	Europen Endüstri İnşaat
4.06.2025	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi
4.06.2025	PENTA	Penta Teknoloji Ürünleri Dağıtım Ticaret
4.06.2025	RTALB	Rta Laboratuvarları
4.06.2025	KRGYO	Körfez G.M.Y.O.
4.06.2025	BINBN	Bin Ulaşım Ve Akıllı Şehir Teknolojileri
4.06.2025	BINHO	1000 Yatırımlar Holding
11.06.2025	ADESE	Adese Gayrimenkul Yatırım
11.06.2025	EUKYO	Euro Kapital Y.O.
11.06.2025	EUYO	Euro Yat. Ort.
11.06.2025	ETYAT	Euro Trend Y.O.
11.06.2025	SNICA	Sanica Isı Sanayi
11.06.2025	BAYRK	Bayrak Ebt Taban
11.06.2025	ODINE	Odine Solutions Teknoloji
12.06.2025	EKIZ	Ekiz Yağ Ve Sabun
12.06.2025	ULKER	Ülker
12.06.2025	EMNIS	Eminiş Ambalaj
13.06.2025	SILVR	Silverline Endüstri Ve Ticaret
13.06.2025	BASGZ	Başkent Doğalgaz Dağıtım G.Y.O
13.06.2025	HATEK	Hateks Hatay Tekstil
13.06.2025	AKSEN	Aksa Enerji
13.06.2025	IZFAS	İzmir Fırça
16.06.2025	RUBNS	Rubenis Tekstil
16.06.2025	BORLS	Borlease Otomotiv
16.06.2025	TSPOR	Trabzonspor

02 Haziran 2025 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
17.06.2025	MANAS	Manas Enerji Yönetimi Sanayi Ve Ticaret
17.06.2025	AVOD	Avod Gıda
17.06.2025	TKFEN	Tekfen Holding
18.06.2025	BIZIM	Bizim Toptan Satış Mağazaları
18.06.2025	RODRG	Rodrigo Tekstil
18.06.2025	HOROZ	Horoz Lojistik Kargo Hizmetleri
18.06.2025	HUBVC	Hub Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı
18.06.2025	BTCIM	Batı Çimento
18.06.2025	BSOKE	Batisöke Çimento
18.06.2025	EDATA	E-Data Teknoloji Pazarlama
19.06.2025	ASTOR	Astor Enerji
19.06.2025	BERA	Bera Holding
19.06.2025	ELITE	Elite Naturel Organik Gıda
19.06.2025	OYLUM	Oylum Sınai Yatırımlar
20.06.2025	AVHOL	Avrupa Yatırım Holding
20.06.2025	BRKSN	Berkosan Yalıtım Ve Tecrit
20.06.2025	PAPIL	Papilon Savunma Teknoloji Ve Ticaret
23.06.2025	ARZUM	Arzum Ev Aletleri
24.06.2025	HATSN	Hat-San Gemi İnşaa Bakım Onarım Deniz Nakliyat
25.06.2025	KRSTL	Kristal Kola
25.06.2025	OZRDN	Özerden Ambalaj
25.06.2025	ALCTL	Alcatel Teletaş
26.06.2025	AYES	Ayes Çelik Hasır
30.06.2025	DNISI	Dinamik Isı Makina
30.06.2025	IHLAS	İhlas Holding

02 Haziran 2025 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	264.940	50,95	7.062	AL	EÜG	85,40	68%
GARAN	444.780	105,90	3.348	AL	EÜG	171,00	61%
HALKB	139.600	19,43	1.228	TUT	EPG	22,20	14%
ISCTR	268.750	10,75	5.746	AL	EÜG	17,80	66%
YKBNK	215.062	25,46	7.418	AL	EÜG	37,00	45%
TSKB	30.520	10,90	324	AL	EÜG	20,30	86%
Çimento							
CIMSA	45.577	48,20	644	AL	EÜG	67,00	39%
AKCNS	28.621	149,50	89	AL	EÜG	247,00	65%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	71.222	105,40	366	AL	EPG	192,00	82%
VESTL	11.110	33,12	307	AL	EPG	70,00	111%
Demir-Çelik							
EREGL	164.080	23,44	4.096	TUT	EPG	30,00	28%
KRDMD	17.196	22,04	1.471	AL	EPG	36,00	63%
Gayrimenkul							
TRGYO	61.800	61,80	124	AL	EÜG	83,00	34%
EKGYO	53.124	13,98	2.920	AL	EÜG	22,40	60%
ISGYO	13.864	14,46	78	AL	EPG	25,20	74%
Havacılık							
TAVHL	79.159	217,90	767	AL	EÜG	372,00	71%
THYAO	377.085	273,25	9.433	AL	EÜG	470,00	72%
PGSUS	120.600	241,20	2.148	AL	EÜG	382,00	58%
Holding							
KCHOL	359.337	141,70	5.054	AL	EÜG	278,00	96%
SAHOL	162.359	77,30	2.562	AL	EÜG	164,00	112%
SISE	101.086	33,00	1.411	AL	EPG	49,80	51%
Savunma							
ASELS	590.976	129,60	5.963	AL	EÜG	182,00	40%
OTKAR	46.560	388,00	220	AL	EÜG	576,00	48%
Otomotiv							
FROTO	281.254	80,15	1.260	AL	EÜG	141,00	76%
TOASO	88.500	177,00	1.845	AL	EÜG	310,00	75%
TTRAK	55.937	559,00	238	AL	EÜG	965,00	73%
Perakende							
BİZİM	1.893	23,52	8	AL	EÜG	39,50	68%
BIMAS	285.600	476,00	3.756	AL	EÜG	771,00	62%
MGROS	86.363	477,00	1.185	AL	EÜG	885,00	86%
Telekomünikasyon							
TCELL	208.670	94,85	2.683	AL	EÜG	151,00	59%
Enerji							
AKSEN	39.807	32,46	158	AL	EÜG	58,00	79%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

02 Haziran 2025 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
2 Haz.	Türkiye	10:00	May.	S&P Global/ISO PMI İmalat			47,3
2 Haz.	Almanya	10:55	May.	HCOB PMI İmalat			48,8
2 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	HCOB PMI İmalat		49,4	49,4
2 Haz.	ABD	16:45	May.	S&P Global PMI İmalat		52,2	52,3
2 Haz.	ABD	17:00	May.	ISM İmalat PMI		49,2	48,7
2 Haz.	ABD	17:00	Nis.	İnşaat Harcamaları		0,4%	-0,5%
2 Haz.	ABD	20:00		Fed Başkanı Powell konuşması			
2 Haz.	Çin			Çin borsaları tatil nedeniyle kapalı olacak.			
3 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI İmalat		50,8	50,4
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Aylık %		2,1%	3,0%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	TÜFE- Yıllık %		36,2%	37,9%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	ÜFE - Aylık %			2,8%
3 Haz.	Türkiye	10:00	May.	ÜFE - Yıllık %			22,5%
3 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	May.	Tahmini TÜFE-Yıllık %		2,0%	2,2%
3 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	İşsizlik Oranı		6,2%	6,2%
3 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Fabrika Siparişleri		-3,1%	4,3%
3 Haz.	ABD	17:00	Nis.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-6,3%
4 Haz.	Almanya	10:55	May.	HCOB PMI İmalat Dışı			47,2
4 Haz.	Avro Bölgesi	11:00	May.	HCOB PMI İmalat Dışı		48,9	48,9
4 Haz.	Türkiye	14:30	May.	TÜFE Bazlı Reel Efektif Döviz Kuru			72,12
4 Haz.	ABD	15:15	May.	ADP İstihdam Raporu		110 bin	62 bin
4 Haz.	ABD	16:45	May.	S&P Global PMI İmalat Dışı			52,3
4 Haz.	ABD	17:00	May.	ISM İmalat Dışı PMI		52,0	51,6
4 Haz.	ABD	21:00		Fed'in Bej Kitap adlı raporu yayımlanacak			
5 Haz.	Çin	04:45	May.	Caixin PMI İmalat Dışı		51,0	50,7
5 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-0,020	3,6%
5 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Aylık %			-1,6%
5 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	ÜFE - Yıllık %			1,9%
5 Haz.	Avro Bölgesi	15:15		Avrupa Merkez Bankası (AMB) Faiz Kararı Toplantısı		2,15%	2,40%
5 Haz.	ABD	15:30	Nis.	Dış Ticaret Dengesi		-117,3 mlr \$	-140,5 mlr \$
5 Haz.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			240 bin
5 Haz.	Avro Bölgesi	15:45		AMB Başkanı Lagarde'ın Basın Toplantısı			
5 Haz.	Türkiye			Borsa İstanbul Kurban Bayramı nedeniyle yarım gün işleme açık olacak.			
6 Haz.	Almanya	09:00	Nis.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-2,3%	3,0%
6 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	Nis.	Perakende Satışlar- Aylık %			-0,1%
6 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç25	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,4%	0,3%
6 Haz.	Avro Bölgesi	12:00	1Ç25	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)			1,2%
6 Haz.	ABD	15:30	May.	Tarım Dışı İstihdam		130 bin	177 bin
6 Haz.	ABD	15:30	May.	İşsizlik Oranı		4,2%	4,2%
6 Haz.	Türkiye			Borsa İstanbul Kurban Bayramı nedeniyle kapalı olacak.			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, TÜİK, Foreks, Investing.com, VKY Araştırma & Strateji



www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.