



ORTADOĞU'DA MÜZAKERE SÜRECİ DEVAM EDİYOR

Türkiye piyasalarının bayram tatili nedeniyle kapalı olduğu süre içinde ABD ile İran arasındaki müzakere sürecinin devam ettiğini görüyoruz. ABD Başkanı Trump, geçtiğimiz hafta içinde İran ile müzakere sürecine ilişkin nihai kararını vermek üzere Beyaz Saray'da bir toplantıya katılacağını açıklamıştı ancak bu toplantı da somut bir sonuç çıkmadan tamamlandı. ABD basınında yer alan haberlere göre, Trump'ın İran'ın son önerisi üzerinde bazı değişiklikler yaparak metni İran tarafına geri gönderdiği ve bu adımla birlikte müzakere sürecini bir hafta daha uzattığı belirtiliyor. Dolayısıyla gelinen noktada, Hürmüz Boğazı'nın ne şekilde ve ne zaman açılacağı ile İran'ın sahip olduğu nükleer maddelerle ilgili nasıl bir yol izleneceği konusundaki anlaşmazlık ve belirsizliklerin devam ettiğini söyleyebiliriz.

Bu hafta içeride ve dışarıda veri trafiği oldukça yoğun görünüyor. Bugün TÜİK, 2026 yılı ilk çeyrek milli gelir verilerini, Cuma günü ise enflasyon verilerini açıklayacak. Bugün ayrıca imalat sanayi PMI Mayıs ayı verileri de açıklanacak. Dışarıda ise; ABD'de ISM imalat ve dünya genelinde PMI imalat verileri, Salı günü Euro Bölgesi enflasyon, Çarşamba günü ABD'de ISM hizmet ve ADP özel sektör istihdamı, Cuma günü ise ABD'de tarım dışı istihdam verileri takip edilecek.

TL: TÜİK'in bugün açıklayacağı 2026 yılı ilk çeyrek milli gelir verileriyle ilgili piyasa beklentisi çeyreklik bazda %0,8, yıllık bazda ise %2,7'lik bir büyümeye işaret ediyor. Haftanın içeride en kritik verisi ise Cuma günü açıklanacak Mayıs ayı enflasyon verileri. Piyasa beklentisi TÜFE'nin Mayıs ayında %1,6 oranında artacağı yönünde. Gerçekleşme beklentilere paralel olursa yıllık enflasyon ise %32,5 seviyesine yükselecek. Şubat ayı sonunda ABD-İran savaşının başlamasıyla birlikte yükselen enerji fiyatlarının Mart ve Nisan ayı enflasyon verilerinde olumsuz etkisini görmüştük. Yıllık bazda yeniden yükselmeye başlayan enflasyonda Mayıs ayında da bu eğilimin devam etmesi bekleniyor. Enflasyonun seyri 11 Haziran'daki PPK toplantısında MB'nin alacağı faiz kararı açısından da oldukça kritik görünüyor.

Hazine ve Maliye Bakanlığı Haziran-Ağustos dönemi iç borçlanma programını açıkladı. Hazine programdan bazı ihaleleri çıkarırken, 1 yıl vadeli ABD doları cinsi devlet tahvili ve kira sertifikası ihalelerini programa ekledi. Hazine, Haziran ayında 554,9 milyar TL'lik iç borç

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PİYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
XU100	13.663	-% 1,64
XU030	15.494	-% 2,05
Dow Jones	51.032	% 0,72
S&P 500	7.580	% 0,22
Nasdaq Comp.	26.973	% 0,20
DAX	25.105	% 0,05
FTSE 100	10.409	-% 0,16
EUR/USD	1,1645	-% 0,13
USD/TL	45,9091	% 0,13
EUR/TL	53,4968	% 0,07
DXY	99,05	% 0,11
Döviz Sepeti	49,7030	% 0,09
Altın(USD/ons)	4.532	-% 0,19
Brent	92,88	% 1,61
2Y TL Faiz	43,74	-50 bp
10Y TL Faiz	35,65	-49 bp
10Y USD Faiz	4,47	0 bp

EN YAKIN VADELİ KONTRATLAR

Sözleşme	XU030	USDTRY
Son Uzl. Fiyatı	15.759	47,1620
Değişim	-% 2,17	% 3,26
Açık Pozisyon	474.341	2.238.169

MODEL PORTFÖY

Hisse	Eklenme Tarihi	Hedef Fiyat	Mevcut Getiri Potansiyeli
MPARK	17.07.2023	636,00	40%
SAHOL	19.09.2023	155,80	69%
ULKER	17.11.2023	205,00	77%
AKBNK	10.01.2025	98,80	54%
BIMAS	10.01.2025	464,50	25%
YKBNK	8.07.2025	51,10	54%
ASTOR	13.08.2025	431,00	38%
KCHOL	28.08.2025	291,20	54%
CCOLA	12.01.2026	96,00	20%
TURSG	12.03.2026	17,90	42%

servisine karşılık, 543,8 milyar TL'lik iç borçlanma yapılması planlanıyor.

Borsa İstanbul: BIST-100 endeksi bayram tatili öncesi yarım işlem gününü %1,6'lık kayıpla 13750 desteğinin altında tamamladı. Endeks böylece Mayıs ayını %5,4'lük kayıpla tamamlamış oldu. Salı günü düşüşte, içeride mutlak butlan kararı sonrası ana muhalefet partisi yönetimi ile ilgili artan gerilim ve Ortadoğu'da devam eden belirsizlikler nedeniyle yatırımcıların uzun bayram tatili riskini almak istememeleri etkili görünüyor. Ayrıca kapanışta MSCI endeks değişiklikleri nedeniyle gelen satışlar da endeksin günü en düşük seviyesinden tamamlamasında etkiliydi. Endeksin kapalı kaldığı süre içinde Avrupa borsaları gerilerken, ABD endekslerinin ise yeni rekor seviyelere ulaştığını görüyoruz. Endekste 13850-13900 direnç bölgesi olarak korunurken, aşağıda ise 13450 destek seviyesi olarak geçerli. Endekste toparlanma çabasının güçlenebilmesi için 13900 direnci üzerinde kapanışlar görmemiz gerekiyor.

BIST-30 EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 15674 puandan kapatan BIST-30 kontratlarında 15550, 14852 ve 13635 destek olarak izlenebilir. 15887, 16345 ve 16792 ise direnç noktalarını oluşturuyor.

USD/TL EN YAKIN VADELİ VİOP KONTRATI

Günü 47.159 seviyesinden kapatan USD/TL vadeli işlem kontratlarında 47.0975, 46.9545 ve 46.7580 destek olarak izlenebilir. 47.4580, 47.8530 ve 47.9850 ise direnç noktalarını oluşturuyor.



Kaynak: Matriks

AJANDA

- 01/06 – Türkiye 1Ç25 GSYH (10.00)
- 01/06 – Türkiye PMI İmalat Endeksi (10.00)
- 01/06 – Euro Bölgesi PMI İmalat Endeksi (11.00)
- 01/06 – ABD PMI İmalat Endeksi (16.45)
- 01/06 – ABD ISM İmalat Endeksi (17.00)
- 01/06 – ABD İnşaat Harcamaları (17.00)
- 02/06 – Euro Bölgesi TÜFE (12.00)
- 02/06 – ABD JOLTS Açık İş Sayısı (17.00)
- 03/06 – Euro Bölgesi PMI Hizmet Endeksi (11.00)
- 03/06 – Euro Bölgesi ÜFE (12.00)
- 03/06 – ABD ADP İstihdam Raporu (15.15)
- 03/06 – ABD PMI Hizmet Endeksi (16.45)
- 03/06 – ABD ISM Hizmet Endeksi (17.00)
- 03/06 – ABD Fabrika Siparişleri (17.00)
- 04/06 – Euro Bölgesi Perakende Satışlar (12.00)
- 05/06 – Türkiye TÜFE (10.00)
- 05/06 – Euro Bölgesi 1Ç25 GSYH (12.00)
- 05/06 – ABD Tarım Dışı İstihdam Raporu (15.30)
- 05/06 – ABD İşsizlik Oranı (15.30)

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Tolga KUDALOĞLU

tolga.kudaloglu@unluco.com

(212) 367 36 13

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı	Beyan
-	-
-	-