

Borsa İstanbul'da Pozitif Görünüm Devam Etti

Küresel piyasalarda dün karışık bir seyir izlendi. Borsa İstanbul'da ise güçlü toparlanma devam etti. BIST100 endeksi günü %1,33 yükselişle 10.080 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 132 milyar TL civarında gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise iletişim %2,74, ulaştırma %1,87, sınai %1,58, holding %1,50 ve bankacılık endeksi %1,12 yükseliş kaydetti. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak THYAO, TCELL, ISCTR pozitif yönde etkiledi.

Türkiye 5 Yıllık CDS 5 baz puan düşüş göstererek 284 bps seviyelerine geriledi. Kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerinde düşüş devam etti. 2 Yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 0,66 puan düşüş göstererek %39,44 seviyelerine geriledi. 10 yıllık tahvil faizi ise 0,3 puan düşüş göstererek bileşik %30,60 seviyelerine geriledi.

İTO İstanbul TÜFE, Mayıs ayında %1,7 artış gösterdi. İTO, zincirleme hesaplama yöntemini geliştirerek verileri TÜİK'e daha da yaklaştırdı. Bir önceki aya ait veri, %2,83'ten %1,57'ye revize edildi. TÜİK verisi için piyasa, Haziran ayı enflasyonunun %1,3 - %1,6 arasında gelmesini bekliyor; %1,5'in altı daha olası görülüyor.

BOTAŞ, 1 Temmuz itibarıyla konut doğalgaz tarifesine %24,6, sanayi tarifesine ise %7,86 oranında zam yaptı. İlk hesaplamalara göre bu artışın Temmuz TÜFE'ye katkısı yaklaşık 0,45 puan olabilir.

Beklentilerimiz: Borsa İstanbul'da %1,50 veya altı TÜFE beklentileri fiyatlanıyor. Bu seviyenin altında gelecek bir veri, TCMB'nin beklenenden güçlü bir indirim yapabileceği beklentisini artırabilir. Tahvil getirilerinde izlenen gerileme bu görüşümüzü destekliyor. İyimser faiz indirimi beklentilerinin pozitif görünümü devam ettireceğini düşünüyoruz. Bu süreçte bankacılık sektörü öncülük etmeye devam edebilir. Bankacılık sektörü dışında havacılık, iletişim, sigortacılık ve GYO sektörlerinin öne çıkacağını düşünüyoruz.

BIST100 endeksinde teknik olarak 9.750/9.800 bölgesinin üzerinde kalındıkça, 10.350 - 10.400 seviyelerine doğru yükselişin devam etmesini bekliyoruz. Güçlü yükseliş sonrası sınırlı kar satışları yaşanabilir bu satışların belirttiğimiz seviyenin üzerinde kaldığı sürece geçici olmasını bekleriz. Bugün yurt içinde BDDK Mayıs Bankacılık Sektörü Verileri takip edilecek.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	10.080	↑ 1,33	↑ 11,76	↑ 2,54	132.321.847.217
BIST30	11.283	↑ 1,09	↑ 13,51	↑ 4,89	98.973.304.337
BISTTÜM	12.196	↑ 1,29	↑ 11,12	↑ 6,49	184.287.137.353
VIOP 30	11.944	↑ 0,9	↑ 10,03	↑ 5,91	29.407.980.530

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.541	↑ 1,12	↑ 28,68	↑ 6,77	37.089.171.723
BIST SINAİ	12.573	↑ 1,58	↑ 6,78	↓ -3,68	47.109.300.263
BIST METAL	17.125	↑ 0,17	↑ 9,03	↑ 4,44	10.578.435.044
BIST ULAŞTIRMA	37.117	↑ 1,87	↑ 6,96	↑ 9,33	18.239.190.261
BIST HOLDİNG	9.370	↑ 1,50	↑ 11,25	↑ 5,12	26.565.217.859
BIST TEKNOLOJİ	20.962	↓ -0,77	↑ 11,46	↑ 50,34	9.682.873.529
BIST MADEN	9.112	↓ -0,06	↑ 3,60	↑ 29,21	2.376.460.754
BIST GIDA	10.826	↑ 1,97	↑ 4,93	↓ -5,83	5.989.591.798
BIST İLETİŞİM	2.592	↑ 2,74	↑ 5,15	↑ 11,41	3.305.651.258

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
FENER	12,7	↑ 9,96	TUREX	15,1	↓ -9,96	THYAO	290,5	↑ 2,47	10.765.043.503
KONTR	22,36	↑ 9,93	KUYAS	61,7	↓ -3,89	ISCTR	13,7	↑ 2,62	10.375.390.504
SKBNK	7,21	↑ 9,41	GRTHO	321,75	↓ -3,45	YKBNK	32	↑ 0,95	9.084.142.976
CLEBI	1732	↑ 7,44	ASELS	148,4	↓ -1,59	AKBNK	68,1	↓ -0,15	8.306.768.223
OBAMS	52,25	↑ 7,25	BALSU	20,06	↓ -1,47	EREGL	26,7	↑ 0,15	7.012.701.271
EGEEN	7562,5	↑ 6,66	PASEU	87	↓ -1,42	KCHOL	157,1	↑ 2,01	6.889.773.407
OYAKC	23,04	↑ 5,98	ALTNY	80,85	↓ -1,28	GARAN	136,9	↑ 1,41	4.671.740.009
REEDR	9,68	↑ 5,68	IEYHO	13,86	↓ -1	DSTKF	386	↑ 5,25	4.098.458.163
TABGD	186,7	↑ 5,48	EKGYO	17,85	↓ -0,83	ASELS	148,4	↓ -1,59	4.032.843.867
MIATK	30,3	↑ 5,28	OTKAR	407	↓ -0,67	EKGYO	17,85	↓ -0,83	3.468.597.275

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
EREGL	27,06	2.07.2025	0,250	0,213	0,97%
ISDMR	35,86	2.07.2025	0,250	0,213	0,72%
KCAER	13,77	2.07.2025	0,086	0,073	0,64%

Şirket Haberleri

TAVHL: TAV, Gürcistan Hükümeti'ne yolcu terminali, apron ve otoparka yaklaşık 150 milyon ABD doları tutarında yatırım yapmayı ve buna karşılık olarak imtiyaz süresinin en az 2031'e kadar uzatılmasını teklif etti.

NTHOL: Net Holding'in Bulgaristan'daki "Merit Grand Mosta Casino" şans oyunları salonunun genişleme ilavesi tamamlandı

DCTTR: DCT Trading'in Haziran ayında toplam satış hasılatı 280,3 milyon TL oldu.

ENJSA: Enerjisa Müşteri Çözümleri'nin Kalecik Depolamalı GES-1 Güneş Enerji Santrali ve Elektrik Depolama Tesisi Projesi ile ilgili İDK toplantısı gerçekleştirilecek.

ISGYO: İş GYO, Ankara İş Kule Binası'nın tamamının satılmasına karar verdi.

ICUGS: ICU Girişim Sermayesi, Euroil'e 20% hisse oranında iştirak edilmesi prosedürü başlattı.

TBORG: Türk Tuborg'un ana hissedarına ait hisseler nihai olarak, hiçbir kontrol değişikliği yaratmayacak şekilde Hollanda'da kurulu IF&B'ye devredilecek.

TABGD: Tab Gıda, 2025 yılının ikinci çeyreğinde sistem genelinde 58, yıl başından itibaren ise 89 yeni restoran açtı.

THYAO: Ajet, Suriye uçuşlarına başladı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 27,69 TL fiyattan toplam 250.589 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 13,978 TL fiyattan toplam 30.000 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,24 TL fiyattan toplam 58.500 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
30.06.2025	9:00	GBP	İngiltere GSYİH (Çeyreklik)	0,70%	0,70%
30.06.2025	9:00	GBP	İngiltere GSYİH (Yıllık)	1,30%	1,30%
30.06.2025	10:00	TRY	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık)	--	8,60%
30.06.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Aylık)	--	--
30.06.2025	16:45	USD	ABD Chicago PMI (Aylık)	43	40,5
30.06.2025	17:30	USD	ABD Dallas Fed İşletme İmalat Endeksi (Aylık)	-14	-15,3
1.07.2025	9:00	GBP	İngiltere Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	-0,30%	0,50%
1.07.2025	9:00	GBP	İngiltere Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	3,10%	3,50%
1.07.2025	10:00	TRY	Türkiye İmalat PMI (Aylık)	--	47,2
1.07.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi İmalat PMI (Aylık)	49,4	49,4
1.07.2025	11:30	GBP	İngiltere İmalat PMI (Aylık)	47,7	47,7
1.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi TÜFE (Aylık)	0,30%	0,00%
1.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)	2,30%	2,30%
1.07.2025	16:45	USD	ABD İmalat PMI (Aylık)	52	52
1.07.2025	17:00	USD	ABD ISM İmalat PMI (Aylık)	48,8	48,5
1.07.2025	17:00	USD	ABD İnşaat Harcamaları (Aylık)	-0,10%	-0,40%
1.07.2025	17:00	USD	ABD İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (Aylık)	--	7391bin
2.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Aylık)	6,20%	6,20%
2.07.2025	14:00	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Aylık)	--	--
2.07.2025	15:15	USD	ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	110bin	37bin
3.07.2025	10:00	TRY	Türkiye TÜFE (Aylık)	1,48%	1,53%
3.07.2025	10:00	TRY	Türkiye TÜFE (Yıllık)	35,20%	35,41%
3.07.2025	10:00	TRY	Türkiye Çekirdek TÜFE (Yıllık)	35,35%	35,37%
3.07.2025	10:00	TRY	Türkiye ÜFE (Aylık)	--	2,48%
3.07.2025	10:00	TRY	Türkiye ÜFE (Yıllık)	--	23,13%
3.07.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmet PMI (Aylık)	50	50
3.07.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Aylık)	50,2	50,2
3.07.2025	11:30	GBP	İngiltere Hizmet PMI (Aylık)	51,3	51,3
3.07.2025	11:30	GBP	İngiltere Bileşik PMI (Aylık)	50,7	50,7
3.07.2025	14:30	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	--
3.07.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	--
3.07.2025	15:30	USD	ABD Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	120bin	139bin
3.07.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Oranı (Aylık)	4,30%	4,20%
3.07.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Aylık)	--	236bin
3.07.2025	16:45	USD	ABD Hizmet PMI (Aylık)	--	53,1
3.07.2025	16:45	USD	ABD Bileşik PMI (Aylık)	--	52,8
3.07.2025	17:00	USD	ABD Fabrika Siparişleri (Aylık)	7,80%	-3,70%
3.07.2025	17:00	USD	ABD ISM İmalat Dışı İstihdam (Aylık)	--	50,7
3.07.2025	17:00	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	--	16,40%
4.07.2025	11:30	GBP	ABD İnşaat PMI (Aylık)	48,5	47,9
4.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi ÜFE (Aylık)	-0,70%	-2,20%
4.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi ÜFE (Yıllık)	0,30%	0,70%
4.07.2025	14:30	TRY	Türkiye Reel Efektif Döviz Kuru (Aylık)	--	71,11

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler AŞ ("Burgan 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 zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan 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 Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

Akın Solmaz
Araştırma Müdür Yardımcısı

Anıl Kılıç
Uzman Yardımcısı

arastirma@burganyatirim.com.tr