

## TÜFE Verisi Takip Edilecek

Küresel piyasalarda risk iştahında artış izlendi. Borsa İstanbul'da ise yükseliş devam etti. BIST100 endeksi günü %1,08 yükselişle 10.189 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 146 milyar TL civarında gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise ana metal sanayi %1,97, bankacılık %1,51, sınai %0,97, holding %0,89 yükseliş kaydetti. Madencilik endeksi ise %1,32 düşüşle negatif ayrıştı. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak BIMAS, EREGL, TUPRS pozitif yönde etkilerken, ASELS ve ENKAI negatif yönde etkiledi.

TCMB'nin swap hariç net rezervleri yaklaşık 7 milyar USD artarak 28 milyar USD seviyesine yükseldi. TLREF ise politika faizinin hafif altında seyretmeyi sürdürüyor. Piyasadaki likidite açığı 146 milyar TL'den 90 milyar TL'ye geriledi.

Türkiye 5 Yıllık CDS düşüş eğilimine devam ederek 283 bps seviyelerine geriledi. Kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerinde düşüş devam etti. 2 Yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 0,14 puan düşüş göstererek %39,30 seviyelerine geriledi. 10 yıllık tahvil faizi ise 0,13 puan düşüş göstererek bileşik %30,47 seviyelerine geriledi.

BDDK verilerine göre, bankacılık sektörünün Mayıs ayı net kârı 62 milyar TL oldu. Bu rakam, bir önceki aya göre yaklaşık %29'luk bir artışa işaret ediyor. Nisan-Mayıs toplam kârı ise geçen yılın aynı dönemine kıyasla %50 oranında artış gösterdi.

**Beklentilerimiz:** Bugün açıklanacak olan TÜFE verisi öncesinde, aylık bazda %1,5 düzeyindeki enflasyon beklentisi büyük ölçüde fiyatlanmış durumda. Bu oranın altında gelecek bir veri, piyasalardaki pozitif görünümü devam ettirebilir. TÜFE verisinin %1.50 seviyesinin altında gelmesi halinde bankacılık endeksi öncülüğünde yükselişin devam edeceğini düşünüyoruz Bankacılık sektörü dışında havacılık, iletişim, sigortacılık ve GYO sektörlerinin öne çıkacağını düşünüyoruz.

BIST100 endeksi, teknik olarak hedeflediğimiz 10.400-10.300 bandında kâr satışlarıyla karşılaştı. Günlük görünümde, satışların 10.050 seviyesi üzerinde kalıcılığı önemli görülüyor. Yukarı yönlü hareketin devamı halinde, endeksin 10.400-10.750 aralığında yeni bir bant oluşturması mümkün. Bugün yurt içinde TÜFE, BDDK Sektör Verileri ve TCMB Para ve Banka İstatistikleri verileri takip edilecek.

| Endeksler | Son    | Günlük Fark(%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu yıl Fark(%) | Günlük Hacim    |
|-----------|--------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|
| BIST100   | 10.189 | ↑ 1,08         | ↑ 13,1             | ↑ 3,65         | 146.773.460.075 |
| BIST30    | 11.412 | ↑ 1,15         | ↑ 14,45            | ↑ 6,1          | 112.551.667.105 |
| BISTTÜM   | 12.296 | ↑ 0,81         | ↑ 12,48            | ↑ 7,35         | 196.823.030.473 |
| VIOP 30   | 12.174 | ↑ 1,87         | ↑ 11,28            | ↑ 7,95         | 38.658.224.060  |

| Endeksler      | Son    | Günlük Fark (%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu Yıl Fark (%) | Günlük Hacim   |
|----------------|--------|-----------------|--------------------|-----------------|----------------|
| BIST BANKA     | 15.775 | ↑ 1,51          | ↑ 28,70            | ↑ 8,39          | 36.091.544.093 |
| BIST SINAİ     | 12.695 | ↑ 0,97          | ↑ 9,05             | ↓ -2,75         | 56.708.029.294 |
| BIST METAL     | 17.463 | ↑ 1,97          | ↑ 12,40            | ↑ 6,51          | 18.074.501.726 |
| BIST ULAŞTIRMA | 37.174 | ↑ 0,15          | ↑ 6,76             | ↑ 9,50          | 19.833.981.824 |
| BIST HOLDİNG   | 9.454  | ↑ 0,89          | ↑ 12,63            | ↑ 6,05          | 24.654.435.301 |
| BIST TEKNOLOJİ | 20.704 | ↓ -1,23         | ↑ 10,52            | ↑ 48,49         | 11.756.250.220 |
| BIST MADEN     | 9.009  | ↓ -1,13         | ↑ 4,61             | ↑ 27,75         | 2.546.307.767  |
| BIST GIDA      | 10.969 | ↑ 1,32          | ↑ 7,74             | ↓ -4,58         | 7.213.341.548  |
| BIST İLETİŞİM  | 2.593  | ↑ 0,05          | ↑ 8,88             | ↑ 11,46         | 4.421.809.830  |

## 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          |
| OBAMS           | 56,6   | ↑ 8,33      |  | TUREX        | 13,59 | ↓ -10       |  | EREGL           | 27,42 | ↑ 3,63      | 11.245.114.987 |
| KUYAS           | 66,2   | ↑ 7,29      |  | KTLEV        | 7,9   | ↓ -4,36     |  | THYAO           | 291   | ↑ 0,17      | 10.809.390.803 |
| KRDMD           | 25,86  | ↑ 5,72      |  | BSOKE        | 14,16 | ↓ -3,28     |  | ISCTR           | 13,92 | ↑ 1,61      | 9.945.861.850  |
| CLEBI           | 1813   | ↑ 4,68      |  | TKFEN        | 106,3 | ↓ -3,19     |  | YKBNK           | 32,3  | ↑ 0,94      | 8.257.677.075  |
| FROTO           | 93,9   | ↑ 4,16      |  | REEDR        | 9,4   | ↓ -2,89     |  | AKBNK           | 69,15 | ↑ 1,54      | 7.497.611.182  |
| DOAS            | 187    | ↑ 3,89      |  | IEYHO        | 13,5  | ↓ -2,6      |  | KCHOL           | 162   | ↑ 3,12      | 6.961.099.084  |
| GRTHO           | 334,25 | ↑ 3,89      |  | ENKAI        | 66,7  | ↓ -2,49     |  | EKGYO           | 18,06 | ↑ 1,18      | 5.735.689.151  |
| MAGEN           | 34,04  | ↑ 3,78      |  | DSTKF        | 376,5 | ↓ -2,46     |  | ASELS           | 145,6 | ↓ -1,89     | 5.308.221.470  |
| ENERY           | 7,01   | ↑ 3,7       |  | HEKTS        | 3,29  | ↓ -2,37     |  | GARAN           | 138,9 | ↑ 1,46      | 4.930.969.134  |
| RALYH           | 102    | ↑ 3,66      |  | KONTR        | 21,88 | ↓ -2,15     |  | TUPRS           | 144,7 | ↑ 2,12      | 4.435.952.704  |

## Şirket Haberleri

**PAGYO:** Panora GYO, Ankara/Çankaya'da bulunan taşınmazların özelleştirilmesine ilişkin ihaleye ortak girişim grubu olarak katılacak

**CWENE:** CW Enerji, 1 ml TL tutarında pay geri alım programı açıkladı.

**ARENA:** Datagate Bilgisayar, Vodafone Distribütörlük Sözleşmesi ile ilgili Rekabet Kuruluna müracaat etti.

**ALFAS:** Alfa Solar, yurt içinde yerleşik bir müşterisinin kuracağı GES için sözleşme imzaladı.

**ATATP:** ATP Yazılım, Serviostech ile iş birliği kapsamında Namibya'da Hungry Lion restoran zincirine satış gerçekleştirdi.

**PATEK:** Pasifik Teknoloji, 33 ilde EVS altyapısının ilk kez kurulumu, işletilmesi ve bakım süreçleri üstlenecek.

## Pay Alım Satım Bildirimleri

**AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 02.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 27,745 TL fiyattan toplam 230.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

**LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 02.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,88 TL fiyattan toplam 213.250 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

**ENDAE (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 02.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 16,48 TL fiyattan toplam 115.000 TL nominal değerli ENDAE payları geri alınmıştır.

**TEZOL (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 02.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 20,985 TL fiyattan toplam 140.000 TL nominal değerli TEZOL payları geri alınmıştır.

**Ekonomik Takvim**

| Tarih             | Saat         | Ülke       | Veri                                                           | Beklenti      | Önceki        |
|-------------------|--------------|------------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>30.06.2025</b> | <b>9:00</b>  | <b>GBP</b> | <b>İngiltere GSYİH (Çeyreklik)</b>                             | <b>0,70%</b>  | <b>0,70%</b>  |
| 30.06.2025        | 9:00         | GBP        | İngiltere GSYİH (Yıllık)                                       | 1,30%         | 1,30%         |
| <b>30.06.2025</b> | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık)</b>                          | <b>--</b>     | <b>8,60%</b>  |
| 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          |
| <b>1.07.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi TÜFE (Aylık)</b>                               | <b>0,30%</b>  | <b>0,00%</b>  |
| <b>1.07.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)</b>                              | <b>2,30%</b>  | <b>2,30%</b>  |
| 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       |
| <b>2.07.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Aylık)</b>                     | <b>6,20%</b>  | <b>6,20%</b>  |
| 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         |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye TÜFE (Aylık)</b>                                    | <b>1,48%</b>  | <b>1,53%</b>  |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye TÜFE (Yıllık)</b>                                   | <b>35,20%</b> | <b>35,41%</b> |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye Çekirdek TÜFE (Yıllık)</b>                          | <b>35,35%</b> | <b>35,37%</b> |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye ÜFE (Aylık)</b>                                     | <b>--</b>     | <b>2,48%</b>  |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>10:00</b> | <b>TRY</b> | <b>Türkiye ÜFE (Yıllık)</b>                                    | <b>--</b>     | <b>23,13%</b> |
| 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)           | --            | --            |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD Tarım Dışı İstihdam (Aylık)</b>                         | <b>120bin</b> | <b>139bin</b> |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD İşsizlik Oranı (Aylık)</b>                              | <b>4,30%</b>  | <b>4,20%</b>  |
| <b>3.07.2025</b>  | <b>15:30</b> | <b>USD</b> | <b>ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Aylık)</b> | <b>--</b>     | <b>236bin</b> |
| 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          |
| <b>4.07.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi ÜFE (Aylık)</b>                                | <b>-0,70%</b> | <b>-2,20%</b> |
| <b>4.07.2025</b>  | <b>12:00</b> | <b>EUR</b> | <b>Euro Bölgesi ÜFE (Yıllık)</b>                               | <b>0,30%</b>  | <b>0,70%</b>  |
| 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](mailto:arastirma@burganyatirim.com.tr)