

Piyasalara Bakış

Küresel piyasalarda dün ayrışmalar görüldü. Borsa İstanbul'da ise negatif bir seyir hakimdi. BIST100 endeksi günü %1,64 düşüşle 10.108 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi 85 milyar TL civarında gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise iletişim %2,14, holding %1,94, madencilik %1,94, bankacılık %1,64, ana metal sanayi %1,39, ulaştırma %1,35 ve sınai endeksi %1,35 yükseliş kaydetti. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak RALYH, OYAKC, PASEU pozitif yönde etkilerken, AKBNK, THYAO ve BIMAS negatif yönde etkiledi.

Türkiye 5 Yıllık CDS 287 bps seviyelerine yükseldi. Kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerinde yükseliş devam etti. 2 Yıllık gösterge tahvil bileşik faizi 0,52 puan yükseliş göstererek %40,09 seviyelerine yükseldi. 10 yıllık tahvil faizi ise 0,74 puan yükseliş göstererek %31,57 seviyelerine yükseldi.

Hazine ve Maliye Bakanlığı 4 yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ve 8 aylık bono ile ihale öncesi satışlarla birlikte 97,2 milyar TL borçlanma gerçekleştirdi. Dört yıl vadeli TLREF'e endeksli tahvil ihalesinde 101,9 milyar liralık teklife karşılık net 30,8 milyar TL satış gerçekleştirdi. 4 yıl TLREF ihalesinde dönemsel faiz %24,68 oldu. 8 ay vadeli kuponsuz bono ihalesinde 27,1 milyar TL'lik teklife karşılık 10,9 milyar TL satış yapıldı. Bu ihalede bileşik faiz %44,15 oldu.

Beklentilerimiz: Faiz indirim döngüsünün başlamasıyla beraber bankacılık sektöründe pozitif ayrışmanın devam edeceği görüşümüzü koruyoruz. Faiz indirimlerinin ilk pozitif yansıyacağı sektörün bankacılık sektörü olacağını düşünüyoruz. Bankacılık sektörü dışında havacılık, iletişim, sigortacılık ve GYO sektörlerini beğeniyoruz. Öte yandan, ikinci çeyrek bilanço dönemi Türkiye Sigorta ile 21 Temmuz'da başlayacak. Açıklanacak bilançolarla birlikte sektörel ayrışmaların yaşanacağını düşünüyoruz.

Teknik olarak, BIST100 endeksinde 10.000–10.100 bandı içinde gerçekleşecek hareketlerin, kısa vadeli alım-satım (günlük trade) fırsatları sunabileceğini düşünüyoruz. Ancak, 10.000 seviyesinin altına inilmesi halinde, satışların 9.750 seviyesine kadar devam etme riski bulunduğundan temkinli olunmasında fayda var. 10.000–10.100 bandında alınan pozisyonlar için 10.400 seviyesi takip edilebilir. Bu seviyenin üzerinde ise 10.750 seviyesine doğru yeni bir üst bant açılması mümkün. Bugün yurt içinde açıklanacak önemli bir veri bulunmuyor.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	10.108	↓ -1,64	↑ 6,55	↑ 2,82	85.164.181.045
BIST30	11.308	↓ -1,6	↑ 7,29	↑ 5,13	59.713.799.090
BISTTÜM	12.236	↓ -1,45	↑ 6,45	↑ 6,83	128.941.248.916
VIOP 30	11.933	↓ -1,7	↑ 4,96	↑ 5,82	24.632.121.170

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.561	↓ -1,64	↑ 19,19	↑ 6,92	22.570.005.863
BIST SİNAİ	12.718	↓ -1,35	↑ 4,01	↓ -2,58	34.494.177.973
BIST METAL	17.392	↓ -1,39	↑ 8,23	↑ 6,07	5.961.264.042
BIST ULAŞTIRMA	36.649	↓ -1,35	↑ 0,54	↑ 7,96	11.665.404.827
BIST HOLDİNG	9.367	↓ -1,94	↑ 7,06	↑ 5,08	16.700.524.343
BIST TEKNOLOJİ	21.176	↓ -0,41	↑ 4,98	↑ 51,88	7.455.306.162
BIST MADEN	8.869	↓ -1,94	↓ -3,25	↑ 25,76	1.397.267.410
BIST GIDA	11.027	↓ -2,00	↑ 2,44	↓ -4,08	5.491.483.926
BIST İLETİŞİM	2.545	↓ -2,14	↑ 0,38	↑ 9,43	2.335.101.250

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
RALYH	114,4	↑ 10	TUREX	9,92	↓ -9,98	THYAO	287,5	↓ -1,79	6.492.159.220
GRTHO	355,25	↑ 2,97	KUYAS	65,15	↓ -6,93	ISCTR	13,82	↓ -2,06	5.945.564.961
GENIL	162,9	↑ 2,78	CLEBI	1684	↓ -5,23	AKBNK	67,95	↓ -2,51	5.773.801.752
PASEU	85,1	↑ 2,53	ULKER	108,7	↓ -4,23	YKBNK	31,92	↓ -0,5	5.014.707.013
OYAKC	24,14	↑ 1,68	ARCLK	123,1	↓ -3,9	EREGL	27,02	↓ -1,67	3.524.565.980
IEYHO	14,5	↑ 1,61	IPEKE	59,15	↓ -3,9	ASELS	151,3	↑ 0,07	3.441.368.995
CWENE	16,79	↑ 1,45	GLRMK	128,5	↓ -3,82	KCHOL	156,7	↓ -3,09	3.439.389.161
EFORC	123,3	↑ 1,07	AGHOL	266,5	↓ -3,7	EKGYO	17,72	↓ -0,28	3.216.831.461
BALSU	19,6	↑ 0,87	KOZAA	80,55	↓ -3,65	GARAN	136,4	↓ -0,73	2.846.813.363
OBAMS	58,15	↑ 0,35	SISE	35,72	↓ -3,62	DSTKF	366,75	↓ -1,08	2.650.023.837

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
BOBET	26,56	8.07.2025	0,200	0,170	0,75%
KONTR	27,54	8.07.2025	0,031	0,026	0,11%

Şirket Haberleri

MGROS: Migros Güneş Enerji Santrali projesi ile ilgili ÇED Olumlu' Kararı verildi.

SAHOL: Sabancı İklim Teknolojileri'nin bağlı ortaklığı olan Sabancı Renewables, ABD'nin Teksas eyaletinde 156 MW kapasiteli güneş enerjisi santralının lisans hakkına sahip olan Pepper Solar Farm'ın %100 hissesini satın aldı.

İZENR: İzdemir Enerji'nin Manisa GES yatırımında 3. etap devreye alındı.

HATEK: Hateks, Fransa'da kurulu HATEKS INVEST'deki iştirak hisselerinin tamamının satışı için hisse satış sözleşmesi imzaladı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 07.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 27,174 TL fiyattan toplam 90.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 07.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,83 TL fiyattan toplam 97.250 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

ORGE (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 07.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 71,28 TL fiyattan toplam 20.000 TL nominal değerli ORGE payları geri alınmıştır.

MAVI (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 07.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 40,8760 TL fiyattan toplam 125.000 TL nominal değerli MAVI payları geri alınmıştır.

ATAKP (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 07.07.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 41,24 TL fiyattan toplam 26.000 TL nominal değerli ATAKP payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
7.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Aylık)	-0,60%	0,10%
7.07.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Perakende Satışlar (Yıllık)	1,40%	2,30%
7.07.2025	17:30	TRY	Türkiye Hazine Nakit Dengesi (Aylık)	--	247.1milyar
8.07.2025	18:00	USD	ABD Tüketici Enflasyon Beklentileri (Aylık)	--	3,20%
8.07.2025	22:00	USD	ABD Tüketici Kredileri (Aylık)	\$10.500milyar	\$17.873milyar
9.07.2025	17:00	USD	ABD Toptan Ticaret Satışları (Aylık)	0,20%	0,10%
9.07.2025	17:00	USD	ABD Toptan Satış Envanterleri (Aylık)	-0,30%	-0,30%
9.07.2025	21:00	USD	ABD FOMC Toplantı Tutanakları	--	--
10.07.2025	10:00	TRY	Türkiye Endüstriyel Üretim (Aylık)	--	-3,10%
10.07.2025	10:00	TRY	Türkiye Endüstriyel Üretim (Yıllık)	--	3,30%
10.07.2025	14:30	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	\$305milyon
10.07.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	\$248milyon
10.07.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Haftalık)	--	233bin
11.07.2025	9:00	GBP	İngiltere GSYİH (Aylık)	0,10%	-0,30%
11.07.2025	9:00	GBP	İngiltere Sanayi Üretimi (Aylık)	-0,10%	-0,60%
11.07.2025	9:00	GBP	İngiltere Sanayi Üretimi (Yıllık)	0,20%	-0,30%
11.07.2025	9:00	GBP	İngiltere İmalat Üretimi (Aylık)	-0,10%	-0,90%
11.07.2025	9:00	GBP	İngiltere İmalat Üretimi (Yıllık)	0,40%	0,40%
11.07.2025	10:00	TRY	Türkiye Cari Hesap (Aylık)	-0.90milyar	-7.86milyar
11.07.2025	10:00	TRY	Türkiye Perakende Satışlar (Yıllık)	--	11,50%
11.07.2025	21:00	USD	ABD Federal Bütçe Dengesi (Aylık)	-\$40.0milyar	-\$316.0milyar

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