

11/06/2025

Borsa İstanbul'da Tatil Sonrası Yükseliş Devam Etti

Küresel piyasalarda ABD-Çin görüşmeleri etkisiyle temkinli iyimser görünüm devam ediyor. Borsa İstanbul'da ise tatil sonrası yükseliş devam etti. BIST100 endeksi günü %1,82 yükselişle 9.659 puanda tamamladı. Endeks, son bir aylık kayıplarını telafi ederken, son iki ayda aşmakta zorlandığı 9.750 seviyesine yeniden ulaştı.

Sektörel görünümde ise bankacılık %5,05, ana metal sanayi %2,46 ve holding %1,87 yükseliş kaydetti. Madencilik %0,34 düşüş göstererek negatif yönde ayrıştı. Bankacılık endeksini TCMB'nin 100 milyar TL tutarında haftalık repo ihalesi açması, Türkiye'nin 5 yıllık CDS priminin 293 baz puana gerilemesi ve kısa/uzun vadeli tahvillere gelen alımlar destekledi. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak AKBNK, ISCTR ve GARAN pozitif etkiledi. Endeksi FROTO, PASEU ve CIMS A ise negatif yönde etkiledi.

Mavi, 1Ç25'te enflasyon muhasebesi uygulanmış finansallarıyla medyan piyasa beklentilerine paralel olarak 9.776 milyon TL ciro (yıllık -%14), beklentilerin %21 üzerinde 1.997 milyon TL FAVÖK (yıllık -%27) ve beklentilerin %30 üzerinde 837 milyon TL net kâr (yıllık -%37) açıkladı. Net karın beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinde başarılı operasyonel gider ve maliyet yönetimi etkili oldu. Ayrıca şirket, 1 milyar TL tutarında ya da 79 milyon adet nominal payı (sermayenin %10'u) kapsayan bir geri alım programı açıkladı. **Şirketi, model portföyümüzde %10 ağırlıkla ve 64,15 TL hedef fiyatla taşımaya devam ediyoruz. Sonuçlar ve geri alım programının hisse üzerinde pozitif etki yaratmasını bekliyoruz.**

Beklentilerimiz; Beklentilerin altında gelen Mayıs ayı TÜFE verisi sonrası daha iyimseriz. TCMB'nin haftalık repo ihaleleriyle piyasayı fonlamaya devam etmesi ve likidite ihtiyacını karşılaması, önümüzdeki günlerde gecelik faiz oranlarının politika faizine yaklaşmasına neden olabilir. Bu durum, fiili faiz indirimi sürecinin başladığı şeklinde yorumlanabilir. Faiz indirimlerine en duyarlı sektör olan bankacılığın bu süreçte öncü rolünü sürdürebileceğini öngörüyoruz. Güçlü yükseliş sonrası zaman zaman kar satışları yaşanabilecek olsa da, önceki aylara kıyasla daha iyimser bir temel görünüm içerisinde olduğumuzu düşünüyoruz.

Teknik açıdan BIST100 endeksinde 9.750/9.800 seviyesi, son iki ayda önemli bir direnç olarak öne çıkıyor. Bu seviyenin aşılması, yükselişin devamını getirebilir. Aksi durumda, 9.500 seviyesi ilk destek noktası olarak izlenecek.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	9.659	↑ 1,82	↓ -0,9	↓ -1,74	98.938.037.898
BIST30	10.733	↑ 1,84	↑ 0,22	↓ -0,21	77.708.219.806
BISTTÜM	11.712	↑ 1,89	↑ 0,13	↑ 2,25	146.635.558.196
VIOP 30	10.891	↑ 1,53	↓ -3,56	↓ -5,77	20.952.861.880

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	13.714	↑ 5,05	↑ 12,10	↓ -5,77	31.047.213.276
BIST SİNAİ	12.372	↑ 1,19	↓ -4,04	↓ -5,22	33.013.778.893
BIST METAL	16.464	↑ 2,46	↓ -0,53	↑ 0,41	6.375.084.489
BIST ULAŞTIRMA	36.914	↑ 1,27	↓ -5,73	↑ 8,74	12.791.819.451
BIST HOLDİNG	8.913	↑ 1,87	↑ 0,01	↓ -0,02	23.943.647.669
BIST TEKNOLOJİ	20.316	↑ 0,72	↑ 0,15	↑ 45,71	13.418.160.672
BIST MADEN	9.136	↓ -0,34	↑ 0,87	↑ 29,54	2.147.308.149
BIST GIDA	10.888	↑ 1,15	↓ -4,26	↓ -5,29	5.138.607.379
BIST İLETİŞİM	2.535	↓ -0,05	↓ -1,10	↑ 8,96	2.871.531.664

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
ENERY	5,92	↑ 9,63	REEDR	10,91	↓ -9,98	YKBK	28,48	↑ 4,02	8.788.511.108
IEYHO	14,2	↑ 6,61	PASEU	78,25	↓ -2,43	THYAO	291	↑ 1,57	8.319.464.177
AKBNK	59,85	↑ 6,4	TURSG	8,17	↓ -2,16	AKBNK	59,85	↑ 6,4	7.720.370.625
GRTHO	371	↑ 6	CIMSA	50,6	↓ -1,75	KCHOL	150,6	↑ 1,41	6.885.264.900
GSRAY	1,7	↑ 5,59	FROTO	86,75	↓ -0,91	GARAN	122,3	↑ 5,34	6.581.710.393
GARAN	122,3	↑ 5,34	KOZAA	87,2	↓ -0,91	ISCTR	11,91	↑ 4,29	5.764.174.278
VAKBN	24,94	↑ 5,05	CCOLA	52,6	↓ -0,85	ASELS	139,2	↓ -0,22	4.163.749.021
TSKB	11,97	↑ 5	KOZAL	24,5	↓ -0,57	EREGL	24,2	↑ 2,8	3.743.435.570
ENJSA	56,4	↑ 4,54	DOAS	176,6	↓ -0,45	SAHOL	82,25	↑ 2,94	3.112.421.164
TKFEN	120,6	↑ 4,51	TOASO	181,8	↓ -0,38	EKGYO	15,88	↑ 2,72	2.773.030.053

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
ENKAI	63,60	11.06.2025	0,32	0,27	0,50%

Şirket Haberleri

TBORG: Türk Tuborg, Antalya Alkollü ve Alkolsüz İçecek hisselerinin devralınması için sözleşme imzaladı.

PEHOL: Pera Yatırım Holding, Barikat İnternet Güvenliği'nin %6,80 oranında paylarının devralınmasına ilişkin resmî görüşmelere başladı.

FORTE: Forte Bilgi, MilSOFT'un paylarını devraldı.

LKMNH: Lokman Hekim Engürüsağ sektöründe faaliyet gösteren bir şirketi satın almaya yönelik müzakere sürecinin olumsuz sonuçlandığını bildirdi.

EBEBK: Ebebek'in Mayıs 2025'te Türkiye'de satılan toplam ürün adedi 8.886.615 (Mayıs 2024: 7.033.836).

CCOLA: Rekabet Kurulu tarafından Coca-Cola Satış ve Dağıtım hakkında soruşturma açılmasına karar verildi.

YGYO: Yeşil GYO hakkında konkordato için üç ay geçici süre verildi.

ALBRK: Albaraka Türk, Uluslararası İslam Ticaret Finans Kurumu ile yeni bir iş birliğine imza attı.

EFORC: Efor Çay'ın dolaylı bağlı ortaklığı Efor Global Madencilik bir firmaya petkok satışı yaptı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

PNLSN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 36,74 TL- 37,84 TL fiyat aralığından toplam 40.000 TL nominal değerli PNLSN payları geri alınmıştır.

SARKY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 18,35 TL fiyattan toplam 53.193 TL nominal değerli SARKY payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 13,50 TL fiyattan toplam 20.000 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 10.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,27 TL fiyattan toplam 39.395 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
9.06.2025	Tüm Gün	TRY	Türkiye Kurban Bayramı (Tatil)	--	--
9.06.2025	17:00	USD	ABD Toptan Satış Envanterleri (Aylık)	0,00%	0,00%
9.06.2025	18:00	USD	ABD Tüketici Enflasyon Beklentileri (Aylık)	3,50%	3,63%
10.06.2025	2:01	GBP	İngiltere BRC Perakende Satış İncelemesi (Aylık)	2,60%	6,80%
10.06.2025	9:00	GBP	İngiltere İşsizlik Oranı (Aylık)	4,60%	4,50%
10.06.2025	9:00	GBP	İngiltere İşsizlik Hak Başvurusundaki Değişim (Aylık)	--	5.2k
10.06.2025	11:30	EUR	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni (Aylık)	-5,5	-8,1
10.06.2025	17:30	TRY	Türkiye Hazine Nakit Dengesi (Aylık)	--	-183.5b
11.06.2025	15:30	USD	ABD TÜFE (Aylık)	0,20%	0,20%
11.06.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
11.06.2025	15:30	USD	ABD TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,30%
11.06.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,80%
11.06.2025	21:00	USD	ABD Federal Bütçe Dengesi (Aylık)	-\$314.1b	\$258.4b
12.06.2025	2:01	GBP	İngiltere RICS Konut Fiyat Dengesi (Aylık)	-3,00%	-3,00%
12.06.2025	9:00	GBP	İngiltere GSYİH (Aylık)	-0,10%	0,20%
12.06.2025	9:00	GBP	İngiltere Sanayi Üretimi (Aylık)	-0,50%	-0,70%
12.06.2025	9:00	GBP	İngiltere Sanayi Üretimi (Yıllık)	-0,20%	-0,70%
12.06.2025	9:00	GBP	İngiltere İmalat Üretimi (Aylık)	-0,70%	-0,80%
12.06.2025	9:00	GBP	İngiltere İmalat Üretimi (Yıllık)	0,50%	-0,80%
12.06.2025	10:00	TRY	Türkiye Sanayi Üretimi (Aylık)	--	3,40%
12.06.2025	10:00	TRY	Türkiye Sanayi Üretimi (Aylık)	--	2,50%
12.06.2025	10:00	TRY	Türkiye İnşaat Maliyet Endeksi (Aylık)	--	--
12.06.2025	15:30	USD	ABD ÜFE (Aylık)	0,20%	-0,50%
12.06.2025	15:30	USD	ABD ÜFE (Yıllık)	2,60%	2,40%
12.06.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Aylık)	242k	247k
13.06.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Aylık)	-1,70%	2,60%
13.06.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi (Yıllık)	1,40%	3,60%
13.06.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Ticaret Dengesi (Aylık)	--	36.8b
13.06.2025	14:00	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	-\$334m
13.06.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	\$93m
13.06.2025	17:00	USD	ABD Michigan Enflasyon Beklentisi (Aylık)	6,50%	6,60%
13.06.2025	17:00	USD	ABD Michigan 5 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Aylık)	4,20%	4,20%

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