

Bu Hafta TCMB Enflasyon Raporu Sunumu Takip Edilecek

Küresel piyasalarda, sınırlı pozitif seyir devam ediyor. Geçtiğimiz hafta, Borsa İstanbul'da haber akışlarının etkisiyle %3 civarında bir yükseliş izlendi. Haftanın ilk işlem günlerinde başlayan iyimser beklentilerin azalmasıyla birlikte BIST100 endeksinde sınırlı kar satışları görüldü. BIST100 endeksi haftanın son işlem gününü ise %1,33 yükselişle 9.668 puanda tamamladı. Endekste performansa bankacılık sektörü öncülük etti. Bankacılık sektöründeki iyimser havayı; Türkiye'nin 5 yıllık CDS priminin iki ay aranın ardından 300 baz puanının altına gerilemesi, kısa ve uzun vadeli tahvil getirilerindeki düşüş ve TCMB net rezervlerinde gözlenen sınırlı toparlanmayla ilişkilendiriyoruz.

Haftanın son işlem gününde bankacılık %3,08 ve holding %2,22 yükseliş kaydetti. Ulaştırma endeksi ise %0,19 sınırlı düşüş göstererek negatif yönde ayrıştı. BIST100 endeksinin ağırlıklı olarak KCHOL, YKBNK ve AKBNK pozitif etkiledi. Endeksi ENKAI, BSOKE ve OBAMS ise negatif yönde etkiledi.

Beklentilerimiz ; Sektörel olarak görüşlerimizi koruyoruz. İletişim, havacılık ve bankacılık sektörlerine yönelik iyimserliğimizi sürdürürken yatırım portföylerinde iyimser görünümle beraber sigortacılık sektörünü seçici olmak koşuluyla takip listemize ekliyoruz. Havacılık sektöründe, yolcu büyüme verileri ikinci çeyrek için olumlu sinyaller verirken, basına yansıyan iç hat biletlerine %15 oranında artış yapılacağı haberlerinin sektörü destekleyeceğini düşünüyoruz. Hatırlatmak gerekirse, iç hatlarda tavan fiyat uygulaması bulunuyor. Bankacılık sektöründe ise tahvil, CDS ve rezerv gelişmeleri iyimserliği desteklemeye devam ederken; 22 Mayıs Perşembe günü gerçekleşecek olan TCMB Enflasyon Raporu Sunumu sektör açısından kritik önem taşıyor. TCMB'nin enflasyon beklentileri ve faiz indirimi ilgili vereceği ön sinyaller, hem bankacılık sektörü hem de genel piyasa için haftanın odak noktası olacak.

Özetle, bu hafta Borsa İstanbul'da TCMB Enflasyon Raporu Sunumu ve haftaya ılımlı haber akışlarıyla başlayan Rusya-Ukrayna müzakere süreçleri yakından takip edilecek. BIST100 endeksinin 9.550-9.600 bölgesi üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda, yukarı yönlü toparlanmanın kademeli olarak 9.800-10.000 bölgesine doğru devam etmesini bekliyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST100	9668	↑ 1,33	↑ 3,77	↓ -1,65	107.367.964
BIST30	10615	↑ 1,40	↓ 5,08	↓ -1,31	86.193.870
BIST TÜM	11668	↑ 1,13	↑ 4,73	↑ 1,87	153.331.475
VIOP 30	11067	↑ 1,43	↓ 2,57	↓ -4,25	26.662.236
Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	12525	↑ 3,08	↓ 8,35	↓ -13,95	29.629.580
BIST SİNAİ	12797	↑ 0,67	↓ 3,04	↓ -1,97	41.349.427
BIST METAL	16683	↑ 0,20	↑ 11,01	↑ 1,75	7.118.005
BIST ULAŞTIRMA	37005	↓ -0,19	↓ -5,78	↑ 9,00	11.730.984
BIST HOLDİNG	8968	↑ 2,22	↑ 4,43	↑ 0,60	20.273.518
BIST TEKNOLOJİ	20115	↑ 0,80	↑ 4,38	↑ 44,27	11.271.093
BIST MADEN	8933	↑ 0,42	↓ -4,65	↑ 26,67	2.709.346
BIST GIDA	11154	↑ 0,07	↓ 1,42	↓ -2,98	5.843.789
BIST İLETİŞİM	2560	↑ 0,34	↑ 6,67	↑ 10,04	2.941.512

BIST100 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	5,09	↑ 9,46	CLEBI	2002	↓ -9,98	YKBNK	26,68	↑ 5,71	11.306.143.056
AHGAZ	26	↑ 9,24	OBAMS	71,2	↓ -9,07	THYAO	293	↓ -0,26	8.961.933.607
MAGEN	33,04	↑ 8,33	BSOKE	18,9	↓ -8,61	AKBNK	51,95	↑ 2,47	8.318.427.669
KCHOL	159	↑ 7,14	KCAER	14,06	↓ -3,63	KCHOL	159	↑ 7,14	6.694.950.929
EUPWR	29	↑ 6,38	BTCIM	4,81	↓ -3,61	ASELS	138,6	↑ 0,8	6.659.708.557
YKBNK	26,68	↑ 5,71	IEYHO	14	↓ -3,51	ISCTR	10,97	↑ 2,43	5.563.999.311
GESAN	47,16	↑ 4,94	ENKAI	65,05	↓ -1,74	EKGYO	14,67	↑ 4,41	4.399.222.303
OTKAR	438	↑ 4,47	CIMSA	53,75	↓ -0,92	EREGL	24,8	↑ 0,49	3.762.777.021
EKGYO	14,67	↑ 4,41	SOKM	37,6	↓ -0,79	SAHOL	78,6	↑ 1,22	3.046.778.400
SELEC	65,6	↑ 4,21	GUBRF	274	↓ -0,72	GARAN	113,3	↑ 2,91	2.358.383.454

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
DOAS	229,50	20.05.2025	27,273	23,182	11,88%
EGPRO	21,96	20.05.2025	1,000	0,850	4,55%
KFEIN	103,50	20.05.2025	0,303	0,258	0,29%
AKSA	10,22	21.05.2025	0,480	0,408	4,70%
AYEN	25,78	21.05.2025	1,495	1,271	5,80%
BEYAZ	22,18	21.05.2025	0,110	0,930	0,50%
EGGUB	75,20	21.05.2025	1,800	1,530	2,39%

Şirket Haberleri

KLRHO: Kiler Holding çatısı altında faaliyet gösteren Referans Sigorta, Trafik Sigortası Ruhsatı aldı.

KONTR: Pomega Enerji ABD'li Our Next Energy ile lityum demir fosfat pil hücrelerinin Türkiye'de üretimi için iş birliği anlaşması yaptı.

EKGYO: Emlak Konut, Bizim Mahalle 1.Etap 5.Kısım yapı ruhsatını aldı.

ANHYT: Anadolu Hayat Emeklilik'in Ocak-Nisan 2025 dönemine ait brüt prim üretimi toplam 6.03 milyar TL oldu.

MERCN: Mercan Kimya, Fevup Brands E-Ticaret ve Bilişim Teknolojileri'nde hakim ortak oldu.

KFEIN: Kafein Yazılım, APIFORT' un resmi lansmanını gerçekleştirdi.

OTKAR: Otokar, Romanya ile zırhlı araç ihracatı sözleşmesi kapsamında COBRA II 4x4 araçları ilk teslimata hazırlıyor.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 16.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 25,9 TL fiyattan toplam 25.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

NTHOL (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 16.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 40,12 - 40,18 TL fiyat aralığından toplam 166.677 TL nominal değerli NTHOL payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 16.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 12,839 TL fiyattan aralığından toplam 40.000 TL nominal değerli PCLIT payları geri alınmıştır.

TCKRC (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 16.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 40,366 TL fiyattan toplam 50.000 TL nominal değerli TCKRC payları geri alınmıştır.

FRIGO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 16.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 6,90 TL fiyattan toplam 50.000 TL nominal değerli FRIGO payları geri alınmıştır.

HAFTALIK EKONOMİK TAKVİM

Saat				Beklenti	Önceki
19 Mayıs 2025 / Pazartesi					
Tüm Gün	TRY	Tatil	19 Mayıs Atatürk'ü Anma Gençlik ve Spor Bayramı	--	1,40%
12:00	EUR	***	Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)	2,20%	2,20%
12:00	EUR	***	Euro Bölgesi TÜFE (Aylık)	0,60%	0,60%
12:00	EUR	***	Euro Bölgesi Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,70%	2,70%
17:00	USD	**	ABD Öncü Endeks (Aylık)	-0,90%	-0,70%
20 Mayıs 2025 / Salı					
10:00	TRY	**	Türkiye Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	32,30%
10:00	TRY	**	Türkiye Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	2,00%
10:00	TRY	*	Türkiye Tüketici Güveni (Aylık)	--	83,9
17:00	EUR	*	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Aylık)	-16	-16,7
21 Mayıs 2025 / Çarşamba					
9:00	GBP	***	İngiltere TÜFE (Aylık)	1,10%	0,30%
9:00	GBP	***	İngiltere TÜFE (Yıllık)	3,30%	2,60%
9:00	GBP	***	İngiltere Çekirdek TÜFE (Yıllık)	3,60%	3,40%
9:00	GBP	**	İngiltere Perakende Fiyat endeksi (Aylık)	1,50%	0,30%
9:00	GBP	**	İngiltere Perakende Fiyat endeksi (Yıllık)	4,20%	3,20%
11:30	GBP	**	İngiltere Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	5,40%
22 Mayıs 2025 / Perşembe					
10:00	TRY	*	Türkiye İmalat Güveni (Aylık)	--	103,2
10:00	TRY	**	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Aylık)	--	74,30%
10:30	TRY	***	Türkiye TCMB Enflasyon Raporu	--	--
11:00	EUR	**	Euro Bölgesi İmalat PMI (Aylık)	49,3	49
11:00	EUR	**	Euro Bölgesi Hizmet PMI (Aylık)	50,5	50,1
11:00	EUR	**	Euro Bölgesi Bileşik PMI (Aylık)	50,8	50,4
11:30	GBP	**	İngiltere Bileşik PMI (Aylık)	49,2	48,5
11:30	GBP	**	İngiltere İmalat PMI (Aylık)	46	45,4
11:30	GBP	**	İngiltere Hizmet PMI (Aylık)	50	49
15:30	USD	***	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Haftalık)	228k	229k
16:45	USD	**	ABD İmalat PMI (Aylık)	49,8	50,2
16:45	USD	**	ABD Hizmet PMI (Aylık)	51,1	50,8
16:45	USD	**	ABD Bileşik PMI (Aylık)	--	50,6
17:00	USD	***	ABD İkinci El Konut Satışları (Aylık)	4.13m	4.02m
17:00	USD	**	ABD Mevcut Konut Satışları (Aylık)	2,70%	-5,90%
23 Mayıs 2025 / Cuma					
9:00	GBP	**	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,30%	0,50%
9:00	GBP	**	İngiltere Çekirdek Perakende Satışlar (Yıllık)	4,40%	3,30%
9:00	GBP	**	İngiltere Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	0,40%
9:00	GBP	**	İngiltere Perakende Satışlar (Yıllık)	4,60%	2,60%
14:00	TRY	*	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	--
14:30	TRY	*	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	--
17:00	USD	***	ABD Yeni Konut Satışları (Aylık)	-4,70%	7,40%

Yasal Uyarı

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("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 zararlar 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