

24/06/2025

Ortadoğu'da Ateşkes Sinyali

Küresel piyasalar, dün İran'ın ABD üslerine saldırısı sonrası sürpriz bir gelişme ile ABD tarafından barış sürecine geçişin pozitif fiyatlamaları izlendi. Borsa İstanbul haftaya jeopolitik gerilimlerin etkisiyle negatif bir seyirle başladı. Satışlar genele yayılırken, bankacılık ve holding sektörleri pozitif ayrılarak görece ılımlı bir performans sergiledi. Akşam saatlerinde İran, ABD'nin bölgedeki üslerine saldırı düzenledi. Saldırı öncesinde Katar, hava sahasını kapatma kararı aldı. ABD açıklamalarına göre İran'ın saldırıları önceden haberliydi ve herhangi bir sorun yaşanmadan atlatıldı. ABD Başkanı, İran'a karşılık vermek yerine "barış zamanı" vurgusu yaptı. ABD'nin misillemede bulunmayacağını netleşmesiyle jeopolitik risk algısı azaldı. Öte yandan, Trump ateşkes çağrısında bulunurken, İran Dışişleri Bakanı "Tahran saatiyle sabah 4'e kadar İsrail durursa, biz de yanıtımızı sürdürmeyeceğiz" açıklamasında bulundu. Sabah saatlerinde ise ABD başkanı Trump ateşkesin başladığını belirtti. İsrail ise ateşkese uyacağını açıkladı.

İran'ın Hürmüz Boğazı'nı kapatma planının öncelik olmaktan çıkması ve ateşkes haberleri, petrol fiyatlarında sert bir geri çekilmeye yol açtı. Brent petrol %10 civarında düşüşle 70 doların altına geriledi. Bu gelişmelerin etkisiyle endeks30 VİOP kontratı, akşam seansında kapanışa göre %1,2 oranında yükselerek pozitif tepki verdi.

Beklentilerimiz; Son dönemlerde, Borsa İstanbul'da birçok başlıkta risklerin agresif bir şekilde fiyatlara yansıdığını düşünüyoruz. Petrol piyasasına ilişkin olumsuz senaryolar nedeniyle yurtiçinde bir süredir birçok negatif beklenti fiyatlamalara yansımıştı. Bu risklerin büyük ölçüde geride kalmasıyla birlikte Borsa İstanbul'da toparlanma eğiliminin hız kazanabileceğini düşünüyoruz. Önceki değerlendirmemizi hatırlatmak gerekirse; birçok risk unsurunun halihazırda fiyatlandığını düşünüyoruz.

Bu çerçevede, son dönemde güçlü performans gösteren petrol rafineri ve savunma sanayii hisselerinde kâr satışları görülebilir. Jeopolitik risklerden olumsuz etkilenen havacılık sektöründe ise toparlanma bekliyoruz. Bankacılık ve iletişim sektörlerine yönelik olumlu görüşümüzü sürdürüyoruz. BIST100 endeksinde pozitif bir seyir beklentimizle birlikte, 9.500 ve 9.750 seviyelerini sıralı direnç olarak izlemeye devam ediyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	9.141	↓ -0,67	↓ -2,3	↓ -7,01	74.282.329.417
BIST30	10.165	↓ -0,53	↓ -1,01	↓ -5,5	57.836.136.221
BISTTÜM	11.148	↓ -0,57	↓ -1,9	↓ -2,67	117.190.080.081
VIOP 30	10.329	↑ 0,65	↓ -3,03	↓ -10,64	27.015.475.200

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	13.125	↑ 0,59	↑ 5,53	↓ -9,82	14.961.528.871
BIST SİNAİ	11.873	↓ -0,99	↓ -3,87	↓ -9,05	33.864.851.863
BIST METAL	16.572	↓ -2,37	↑ 4,36	↑ 1,07	6.607.088.648
BIST ULAŞTIRMA	32.457	↓ -1,71	↓ -8,52	↓ -4,39	13.089.271.309
BIST HOLDİNG	8.533	↑ 0,25	↓ -1,47	↓ -4,28	12.497.960.896
BIST TEKNOLOJİ	20.454	↑ 0,40	↑ 3,56	↑ 46,70	12.291.759.842
BIST MADEN	8.847	↑ 0,15	↓ -3,04	↑ 25,45	2.051.897.074
BIST GIDA	9.867	↓ -1,34	↓ -9,70	↓ -14,17	3.361.975.479
BIST İLETİŞİM	2.311	↓ -1,66	↓ -10,21	↓ -0,67	1.625.955.038

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
ALTNY	97,95	↑ 9,99		BTCIM	4,81	↓ -9,93		THYAO	253	↓ -1,46	7.026.340.890
GRTHO	346	↑ 5,73		BSOKE	14,1	↓ -8,86		TUPRS	148,4	↑ 2,63	6.345.604.849
SKBNK	5,4	↑ 5,47		YEOTK	34,16	↓ -4,31		ASELS	147,1	↑ 0,55	4.940.033.040
SELEC	87,5	↑ 4,17		REEDR	8,87	↓ -4,31		YKBNK	26,96	↑ 0,45	4.050.246.864
TAVHL	229,5	↑ 3,47		ISMEN	33,4	↓ -4,3		AKBNK	57,9	↑ 1,22	3.747.573.505
IEYHO	13,38	↑ 2,76		MAVI	34,14	↓ -4,26		ISCTR	11,35	↓ -0,53	3.467.969.804
ENERY	7,19	↑ 2,71		CLEBI	1461	↓ -4,2		EREGL	25,92	↓ -1,67	3.202.384.867
TUPRS	148,4	↑ 2,63		KONYA	4590	↓ -4,18		PGSUS	214,5	↓ -3,55	2.929.185.195
MPARK	313	↑ 2,62		OBAMS	46,9	↓ -4,17		KCHOL	144,4	↓ -1,1	2.599.772.447
ODAS	4,77	↑ 1,92		MIATK	26,8	↓ -4,01		ALTNY	97,95	↑ 9,99	2.344.125.170

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
KBORU	12,97	24.06.2025	0,215	0,183	1,66%
SKBNK	5,4	24.06.2025	0,050	0,043	0,93%
ATAKP	41,18	25.06.2025	0,550	0,468	1,34%
PAGYO	70,2	25.06.2025	0,800	0,800	1,14%
TABGD	170,6	25.06.2025	3,500	2,975	2,05%

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
POLHO	24.06.2025	Bedelsiz	397,66%	758.500.000	3.774.776.170
AEFES	26.06.2025	Bedelsiz	900,00%	592.105.263	5.921.052.630

Şirket Haberleri

DOHOL: Doğan Holding, Boyabat Elektrik'den sahip olduğu % 33 oranındaki payın tamamının Bilgin Güç Santralleri'ne satılmasına karar verdi.

HATSN: Hat-San, yurt dışında mukim bir firma ile yapılan Gemi Tamir Bakım ve Onarım Sözleşmesini teslim etti.

CRFSA (GESAN): Carrefoursa, Şanlıurfa'da GES kurulumu için Girişim Elektrik ile sözleşme imzaladı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

GRTHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 23.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 352,62 TL fiyattan toplam 25.387 TL nominal değerli GRTHO payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 23.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 29,128 TL fiyattan toplam 260.327 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

TCKRC (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 23.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 33,179 TL fiyattan toplam 60.000 TL nominal değerli TCKRC payları geri alınmıştır.

ORGE (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 23.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 66,11 TL fiyattan toplam 28.000 TL nominal değerli ORGE payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 23.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 12,58 TL fiyattan toplam 8.116 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
23.06.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi İmalat PMI (Aylık)	49,6	49,4
23.06.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmet PMI (Aylık)	50	49,7
23.06.2025	11:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmet İmalat PMI (Aylık)	50,4	50,2
23.06.2025	11:30	GBP	İngiltere S&P Global Bileşik PMI (Aylık)	50,4	50,3
23.06.2025	11:30	GBP	İngiltere S&P Global İmalat PMI (Aylık)	46,6	46,4
23.06.2025	11:30	GBP	İngiltere S&P Global Hizmet PMI (Aylık)	51	50,9
23.06.2025	16:45	USD	ABD S&P Global İmalat PMI (Aylık)	51	52
23.06.2025	16:45	USD	ABD S&P Global Hizmet PMI (Aylık)	52,9	53,7
23.06.2025	16:45	USD	ABD S&P Global Bileşik PMI (Aylık)	--	53
23.06.2025	17:00	USD	ABD Mevcut Konut Satışları (Aylık)	-1,30%	-0,50%
24.06.2025	10:00	TRY	Türkiye İmalat Güveni (Aylık)	--	101,4
24.06.2025	10:00	TRY	Türkiye Kapasite Kullanım Oranı (Aylık)	--	75,00%
24.06.2025	15:30	USD	ABD Cari Hesap (Çeyreklik)	-\$445.5b	-\$303.9b
24.06.2025	16:00	USD	ABD FHFA Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	--	-0,10%
24.06.2025	17:00	USD	ABD Richmond Fed İmalat Endeksi (Aylık)	--	-9
24.06.2025	17:00	USD	ABD Conf. Board Tüketici Güveni (Aylık)	99	98
25.06.2025	17:00	USD	ABD Yeni Konut Satışları (Aylık)	-6,70%	10,90%
26.06.2025	14:00	TRY	Türkiye TCMB PPK Toplantı Tutanakları	--	--
26.06.2025	14:30	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	--
26.06.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	--
26.06.2025	15:30	USD	ABD GSYİH (Çeyreklik)	-0,20%	-0,20%
26.06.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Çeyreklik)	--	3,40%
26.06.2025	15:30	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	6,90%	-6,30%
26.06.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Aylık)	248k	245k
26.06.2025	17:00	USD	ABD Askıdaki Konut Satışları (Aylık)	0,00%	-6,30%
27.06.2025	10:00	TRY	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Aylık)	--	96,7
27.06.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Gider (Aylık)	0,20%	0,20%
27.06.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)	0,10%	0,10%
27.06.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)	2,30%	2,10%
27.06.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Aylık)	0,10%	0,10%
27.06.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Yıllık)	2,60%	2,50%
27.06.2025	17:00	USD	ABD Michigan Enflasyon Beklentisi (Aylık)	5,10%	5,10%

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