

Ortadoğu'da Risklerin Azalmasıyla Borsa İstanbul'da Yükseliş İzlendi

Küresel piyasalar, jeopolitik risklerin azalmasıyla pozitif seyir devam etti. Borsa İstanbul İsrail-İran savaşında ateşkes haberlerinin etkisiyle kayıplarını telafi ederek güçlü yükseliş kaydetti. BIST100 endeksi günü %3,36 yükselişle 9.449 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi ise savaş dönemine görece toparlanarak 120 milyar TL olarak gerçekleşti.

Sektörel görünümde ise tepki alımları genele yayıldı. Jeopolitik risklerden en çok etkilenen ulaştırma sektörü %7,9 yükseliş kaydetti. Bankacılık %4,28, iletişim %4,25 ve madencilik %3,67 yükseliş kaydetti. Sınai endeksi ise %1,70 yükseldi. BIST100 endeksine en çok pozitif katkı THYAO, BIMAS, AKBNK, SAHOL ve PGSUS'tan geldi. Negatif tarafta ise jeopolitik risklerden güçlü pozitif etkilenen ve kar satışları izlenen TUPRS ve ASELS yer aldı.

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 devam edeceğini öngörüyoruz. Önceki değerlendirmemizi hatırlatmak gerekirse; birçok risk unsurunun halihazırda fiyatlandığını düşünmeye devam ediyoruz.

Bu çerçevede, son dönemde güçlü performans gösteren petrol rafineri ve savunma sanayii hisselerinde zayıf seyir devam edebilir. Jeopolitik risklerden olumsuz etkilenen havacılık sektöründe ise toparlanma devam edebilir. Bankacılık ve iletişim sektörlerine yönelik olumlu görüşümüzü sürdürüyoruz. Risklerin azalmasıyla başlayan faiz indirim fiyatlamaları GYO sektörüne pozitif yansımaya devam edebilir. BIST100 endeksinde pozitif bir seyir beklentimizle birlikte, 9.500 ve 9.750 seviyelerini sıralı direnç olarak izlemeye devam ediyoruz. Yurt içinde ekonomik takvimde bugün sektörel enflasyon beklentileri takip edilecek.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	9.449	↑ 3,36	↑ 1,11	↓ -3,88	120.561.073.705
BIST30	10.516	↑ 3,46	↑ 2,19	↓ -2,23	96.560.724.522
BISTTÜM	11.509	↑ 3,24	↑ 1,57	↑ 0,48	176.327.403.342
VIOP 30	10.634	↑ 4,17	↓ -0,07	↓ -8	38.831.542.400

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	13.687	↑ 4,28	↑ 10,28	↓ -5,96	27.089.428.935
BIST SINAİ	12.075	↑ 1,70	↓ -1,94	↓ -7,50	47.020.928.551
BIST METAL	16.794	↑ 1,34	↑ 5,31	↑ 2,43	9.372.848.578
BIST ULAŞTIRMA	35.018	↑ 7,89	↓ -0,86	↑ 3,15	27.352.329.409
BIST HOLDİNG	8.795	↑ 3,07	↑ 2,01	↓ -1,34	18.939.369.706
BIST TEKNOLOJİ	20.124	↓ -1,61	↑ 1,90	↑ 44,33	16.464.552.626
BIST MADEN	9.172	↑ 3,67	↑ 2,59	↑ 30,06	2.344.509.120
BIST GIDA	10.293	↑ 4,31	↓ -5,50	↓ -10,47	4.774.396.589
BIST İLETİŞİM	2.409	↑ 4,25	↓ -6,85	↑ 3,55	2.711.031.958

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
PGSUS	235,9	↑ 9,98		ALTNY	88,5	↓ -9,65		THYAO	274,5	↑ 8,5	16.448.102.725
ECILC	44,12	↑ 9,21		TUPRS	137,3	↓ -7,48		AKBNK	61,05	↑ 5,44	7.343.780.300
EKGYO	16,49	↑ 8,63		BTCIM	4,6	↓ -4,37		TUPRS	137,3	↓ -7,48	6.728.873.927
THYAO	274,5	↑ 8,5		AHGAZ	28	↓ -3,78		ISCTR	11,72	↑ 3,26	6.435.628.953
ASTOR	88,5	↑ 8,12		TKFEN	122	↓ -3,56		YKBNK	28,06	↑ 4,08	6.363.419.936
CCOLA	49,1	↑ 7,91		ASELS	142,6	↓ -3,06		ASELS	142,6	↓ -3,06	6.287.111.310
CLEBI	1571	↑ 7,53		GRTHO	338	↓ -2,31		KCHOL	147,9	↑ 2,42	5.477.021.784
TAVHL	246,1	↑ 7,23		ENERY	7,07	↓ -1,67		EREGL	26	↑ 0,31	5.443.731.031
BIMAS	489	↑ 7,06		SELEC	87,5	→ 0		PGSUS	235,9	↑ 9,98	5.212.993.661
ARCLK	117,2	↑ 6,84		EREGL	26	↑ 0,31		GARAN	120	↑ 4,17	4.533.634.024

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
ATAKP	41,26	25.06.2025	0,550	0,468	1,33%
PAGYO	72,4	25.06.2025	0,800	0,800	1,10%
TABGD	175,4	25.06.2025	3,500	2,975	2,00%

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
AEFES	26.06.2025	Bedelsiz	900,00%	592.105.263	5.921.052.630

Şirket Haberleri

HLGYO (PSGYO): Halk GYO, Göktürk Adi Ortaklığı'na 57,5% ve Kemerburgaz Adi Ortaklığı'na 57,5% oran ile ortak olacak.

KAREL: Karel, Bangladeş Milli Savunma Bakanlığı ile Askeri Santral teslimatına ilişkin sözleşme imzaladı.

CCOLA: Coca-Cola İçecek, yurt içinde borçlanma aracı ihracına ilişkin başvuru yaptı.

PNLSN: Panelsan, Kazakistan yatırımı ile ilgili Poliüretan ve Mineralyün dolgulu Çatı, Cephe ve Soğuk oda sandviç panel üretim hattı siparişi için sözlü anlaşma yaptı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,99 TL fiyattan toplam 84.500 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 28,172 TL fiyattan toplam 738.179 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 7,05 TL fiyattan toplam 2.000.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

PNLSN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 36,14 TL- 37,50 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli PNLSN payları geri alınmıştır.

BORLS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 24.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 64,245 TL fiyattan toplam 123.112 TL nominal değerli BORLS 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