

TCMB Haftalık Verileri Takip Edilecek

Küresel piyasalar, dün risk iştahında sınırlı azalma izlendi. Borsa İstanbul'da ise İsrail-İran savaşı ateşkes haberlerinin etkisiyle yaşanan güçlü yükselişin ardından sınırlı kar satışları izlendi. BIST100 endeksi günü %0,32 düşüşle 9.419 puanda tamamladı.

Sektörel görünümde iletişim %0,88 ve bankacılık %0,16 yükseliş kaydederek pozitif yönde ayrıştı. Madencilik %1,99, sınai %0,47, ana metal sanayi %0,35 ve ulaştırma %0,22 düşüş gösterdi. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak ASELS, TCELL ve SISE pozitif etkiledi. BIMAS, TUPRS ve KCHOL ise negatif yönde etkiledi.

TCMB sektörel enflasyon beklentileri anketine göre 2025 yılı Haziran ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,5 puan azalarak yüzde 24,6 seviyesine, reel sektör için 1,2 puan azalarak yüzde 39,8 seviyesine, hanehalkı için 6,9 puan azalarak yüzde 53,0 seviyesine geriledi.

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.

Haziran ayı enflasyon beklentilerinde izlenen iyimser görünüm TCMB'nin Temmuz ayında faiz indirimlerine başlayabileceğine işaret ediyor. Faiz indirim sürecinin Borsa İstanbul'un performansını destekleyeceğini düşünüyoruz. Bu sürece bankacılık sektörü öncülük etmeye devam edebilir. Bankacılık sektörü dışında havacılık, iletişim, sigortacılık ve GYO sektörlerinin öne çıkacağını düşünüyoruz.

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	9.419	↓ -0,32	↑ 0,79	↓ -4,19	78.283.057.121
BIST30	10.487	↓ -0,28	↑ 1,9	↓ -2,51	59.983.469.339
BISTTÜM	11.517	↑ 0,07	↑ 1,64	↑ 0,55	131.153.791.761
VIOP 30	10.564	↓ -0,45	↓ -0,72	↓ -8,6	32.166.284.320

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	13.708	↑ 0,16	↑ 10,45	↓ -5,82	17.377.791.995
BIST SINAİ	12.018	↓ -0,47	↓ -2,40	↓ -7,94	31.941.654.945
BIST METAL	16.735	↓ -0,35	↑ 4,94	↑ 2,06	6.320.032.822
BIST ULAŞTIRMA	34.943	↓ -0,22	↓ -1,07	↑ 2,93	17.789.844.086
BIST HOLDİNG	8.797	↑ 0,02	↑ 2,03	↓ -1,32	15.020.640.523
BIST TEKNOLOJİ	20.693	↑ 2,83	↑ 4,78	↑ 48,42	13.211.151.611
BIST MADEN	8.989	↓ -1,99	↑ 0,55	↑ 27,47	2.149.042.229
BIST GIDA	10.302	↑ 0,09	↓ -5,42	↓ -10,39	4.252.910.432
BIST İLETİŞİM	2.430	↑ 0,88	↓ -6,03	↑ 4,47	1.836.363.001

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
KTLEV	7,52	↑ 6,52	KONTR	20,54	↓ -6,38	THYAO	271,5	↓ -1,09	6.454.764.357
HALKB	23,58	↑ 5,74	PASEU	85,4	↓ -4,69	ASELS	148,4	↑ 4,07	5.878.266.081
SKBNK	5,76	↑ 4,35	KOZAA	81,45	↓ -4,18	AKBNK	60,95	↓ -0,16	4.622.964.811
ASELS	148,4	↑ 4,07	ENERY	6,79	↓ -3,96	KCHOL	144,1	↓ -2,57	4.282.910.115
ANHYY	77,05	↑ 3,35	BTCIM	4,45	↓ -3,26	YKBNK	28	↓ -0,21	3.851.448.647
SELEC	90,25	↑ 3,14	DOAS	169	↓ -3,15	PGSUS	239,9	↑ 1,7	3.429.113.100
RYGYO	17,32	↑ 2,91	ALTRY	86,05	↓ -2,77	EKGYO	16,84	↑ 2,12	3.388.238.760
GRTHO	346,75	↑ 2,59	AHGAZ	27,26	↓ -2,64	EREGL	25,8	↓ -0,77	3.333.775.800
IEYHO	13,94	↑ 2,58	KCHOL	144,1	↓ -2,57	ISCTR	11,69	↓ -0,26	3.286.881.617
BRSAN	319,5	↑ 2,4	BIMAS	476,5	↓ -2,56	TUPRS	134,4	↓ -2,11	3.053.536.195

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
ISKPL	27,1	26.06.2025	0,012	0,010	0,04%

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

MEGAP: Mega Polietilen, konkordato sürecinden feragat etmek için mahkemeye başvurdu.

TCELL: Turkcell, %100 bağlı ortaklığı Artel 'in devralınmak suretiyle kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar verdi.

TSKB: TSKB'nin nominal tutarı 350 milyon USD olan 5 yıl vadeli tahvil ihracında kupon oranı %7,375 olarak belirlendi.

GWIND: Galata Wind bağlı ortaklığı SunSpark, Almanya'da kurulacak olan iki adet Güneş Enerji Santrali Projesinin satın alınması amacıyla iki ayrı sözleşme yaptı.

KRONT: Kron Teknoloji, Türkiye'nin bir banka ile Ayrıcalıklı Erişim Yönetimi Ürünü Lisans Üyeliği Hizmeti ile ilgili 3 yıllık sözleşme imzaladı

DOAS: Doğu Otomotiv, "Riviera" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin, yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzaladı.

AVPGY: Avrupakent GYO, düzenli kira geliri elde etmek amacıyla taşınmaz satın alacak.

PAPIL: Papilon Savunma, pay geri alım işlemlerinin sonlandırılmasına karar verdi.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 25.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,86 TL fiyattan toplam 46.500 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

MAVI (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 25.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 34,82 TL fiyattan toplam 200.000 TL nominal değerli MAVI payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 25.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 13,16 TL fiyattan toplam 30.000 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

PNLSN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 25.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 37,86 TL- 39,10 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli PNLSN payları geri alınmıştır.

BORLS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 25.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 65,509 TL fiyattan toplam 728.837 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