

Piyasalara Bakış

Küresel piyasalar, dün risk iştahında toparlanma izlendi. Borsa İstanbul'da ise İsrail-İran savaşı ateşkes haberlerinin etkisiyle yaşanan güçlü yükselişin ardından kar satışları devam etti. BIST100 endeksi günü %1,25 düşüşle 9.301 puanı tamamladı.

Sektörel görünümde madencilik %0,18 yükselişle pozitif yönde ayrıştı. İletişim %3,27, ulaştırma %2,43 ve ana metal sanayi %0,90 düşüş gösterdi. BIST100 endeksini ağırlıklı olarak TAVHL, SISE ve ENKA pozitif etkiledi. Endeksi ASELS, THYAO ve TCELL ise negatif yönde etkiledi. ASELS'in BIST100 endeksine negatif katkısı -32 puan oldu. (Endeksin günlük puan kaybının %30'a yakın kısmı ASELS'dan kaynaklandı)

TCMB verilerine göre yurt dışında yerleşik kişiler piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış verilerle 20 Haziran haftasında 109,2 milyon dolar net hisse satışı gerçekleştirdi. Aynı hafta DİBS (Kesin Alım) net alımları 685,6 milyon dolar oldu.

Beklentilerimiz; Son dönemlerde, Borsa İstanbul'da birçok başlıkta risklerin agresif bir şekilde fiyatlara yansıdığını düşünüyoruz. Bu risklerin büyük ölçüde geride kalmasıyla birlikte Borsa İstanbul'da toparlanmanın kademeli olarak başlayacağını düşünüyoruz. 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 süreçte bankacılık sektörü öncülük etmeye devam edebilir. Bankacılık sektörü dışında havacılık, iletişim, sigortacılık ve GYO sektörlerinin öne çıkacağını düşünüyoruz.

BIST100 endeksinde 9.500 direnç bölgesinin aşılamamasıyla kar satışları hız kazandı. Endekste ara bölge olarak 9.300 seviyesini takip ediyoruz. Bu seviyenin altında satışlar 9.100 hattına doğru devam edebilir. 9.300 bölgesinden gelebilecek tepki alımlarında ise 9.500/9.750 sıralı direnç seviyeleri izlenebilir.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	9.301	↓ -1,25	↑ 0,95	↓ -5,39	68.765.983.959
BIST30	10.333	↓ -1,47	↑ 1,75	↓ -3,94	52.978.602.011
BISTTÜM	11.395	↓ -1,06	↑ 1,87	↓ -0,51	116.027.880.458
VIOP 30	10.345	↓ -2,05	↓ -1,12	↓ -10,5	36.357.518.100

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	13.664	↓ -0,33	↑ 11,85	↓ -6,12	19.506.637.763
BIST SİNAİ	11.949	↓ -0,57	↓ -1,30	↓ -8,47	31.821.622.304
BIST METAL	16.586	↓ -0,89	↑ 4,13	↑ 1,15	5.980.490.126
BIST ULAŞTIRMA	34.094	↓ -2,43	↓ -2,01	↑ 0,43	9.484.201.883
BIST HOLDİNG	8.759	↓ -0,44	↑ 2,99	↓ -1,75	13.322.212.960
BIST TEKNOLOJİ	19.828	↓ -4,18	↑ 0,28	↑ 42,21	8.956.694.729
BIST MADEN	9.006	↑ 0,18	↑ 4,10	↑ 27,70	2.515.945.990
BIST GIDA	10.275	↓ -0,26	↓ -4,23	↓ -10,62	5.153.214.280
BIST İLETİŞİM	2.351	↓ -3,27	↓ -8,51	↑ 1,05	2.380.492.478

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
ARCLK	120	↑ 2,39	ALTNY	79,95	↓ -7,09	YKBANK	27,74	↓ -0,93	5.875.739.699
VESTL	33,68	↑ 2,37	ASELS	140,3	↓ -5,46	THYAO	265,25	↓ -2,3	4.581.460.829
TAVHL	251,25	↑ 2,05	RALYH	95,6	↓ -4,16	AKBNK	60,8	↓ -0,25	4.155.080.153
OBAMS	47,86	↑ 2	TCELL	89,5	↓ -3,71	ISCTR	11,68	↓ -0,09	3.328.228.227
MAVI	35,4	↑ 1,9	GRTHO	334,75	↓ -3,46	ASELS	140,3	↓ -5,46	3.312.624.262
HEKTS	3,01	↑ 1,69	OTKAR	380	↓ -3,06	EKGYO	16,6	↓ -1,43	3.045.044.797
TABGD	176,9	↑ 1,67	PASEU	82,9	↓ -2,93	EREGL	25,52	↓ -1,09	3.005.863.086
ZOREN	2,95	↑ 1,37	FROTO	84,55	↓ -2,59	GARAN	118,8	↓ -0,67	2.946.849.617
AEFES	14,11	↑ 1,29	ARDYZ	25,48	↓ -2,52	KCHOL	141,7	↓ -1,67	2.931.584.825
ENJSA	55,25	↑ 1,28	IEYHO	13,6	↓ -2,44	TUPRS	133,7	↓ -0,52	2.206.381.622

Şirket Haberleri

TUREX: Tureks Turizm, müşterilerinden Bein Medya'ya ait Digtürk ile 01.06.2025–30.05.2027 tarihine kadar sözleşme yeniledi; sözleşme tutarı 400 milyon TL.

TRILC: Turk İlaç, DMO'nun Sağlık Market Alım İhalesini Diadol markası ile 79,97 milyon TL bedelle kazandı.

ALVES: Alves Kablo, yurt içi yerleşik bayileri ile "Bayi ve alt bayi stok yönetimi sistemi" çalışması sonucunda 166.215.256,70 TL satış sözleşmeleri imzaladı.

ISFIN: İş Finansal Kiralama, IFC ile KOBİ'lere finansman sağlanmasında kullanılmak üzere 100 milyon dolar tutarında uzun vadeli kredi sözleşmesi imzaladı.

DOHOL (DITAS): Doğan Holding, Ditaş hisselerini BDY Group İnşaat'a devretme kararı aldı.

KCHOL (MAALT): Koç Holding'in Marmaris Altinyunus'taki payı ve oy hakkı %50,5'e ulaştı.

HUBVC: Hub Girişim Sermayesi sahip olduğu SHUB Teknoloji'nin, devir alınması suretiyle, kolaylaştırılmış usulde birleşmesine karar verdi.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,75 TL fiyattan toplam 77.086 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

SANFM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 16,74 TL fiyattan toplam 15.000 TL nominal değerli SANFM payları geri alınmıştır.

PCILT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 13,245 TL fiyattan toplam 20.000 TL nominal değerli PCILT payları geri alınmıştır.

BORLS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 64,766 TL fiyattan toplam 423.715 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