

29/05/2025

TCMB Haftalık Verileri Takip Edilecek

Küresel piyasalarda ABD Uluslararası Ticaret Mahkemesi, Başkan Trump'ın diğer ülkelere getirdiği tarifelerde yasal yetkisini aştığına hükmederek, bu tarifelerin uygulanmasını engelleme kararı alması risk iştahını arttırdı. Borsa İstanbul'da ise dün satıcılar seyrir devam etti. BIST100 endeksi günü %0,39 düşüşle 9.178 puanda tamamladı. BIST100 işlem hacmi yıl başından bu yana en düşük seviyede gerçekleşti. Sektörel ayrışmalar tekrar başlasada endeksin genel zayıf seyri bu ayrışmaları sınırlandırıyor. Zayıf görünüm hala hisse senetleri özelinde kalmaya devam ediyor. Tahvil piyasasında toparlanmanın ardından yatay seyrir hakim. Türkiye 5Y CDS sınırlı yükselerek 311 baz puanı gördü.

Sektörel görünümde ise sigortacılık %1,38, bankacılık %0,63 ve ulaştırma %0,39 yükseliş kaydederek pozitif yönde ayrıştı. İletişim %1,68 ve sanayi %1,03 düşüş gösterdi. BIST100 endeksinin ağırlıklı olarak AKBNK, SAHOL ve THYAO pozitif etkiledi. Endeksi ASELS, TCELL ve SASA ise negatif yönde etkiledi.

Beklentilerimiz; Borsa İstanbul'da önümüzdeki dönemde odak noktalarının sırasıyla Türk Lirası gecelik faiz oranlarındaki gelişmeler, Mayıs ayı TÜFE verisi ve TCMB'nin Haziran ayı PPK toplantısı olacağını öngörüyoruz. Bu gelişmelerin, öncelikle bankacılık sektörü üzerinde ve sonrasında piyasanın geneli üzerinde etkili olmasını bekliyoruz. Piyasada likidite açığının tekrar oluşması ve TCMB'nin üst bantta gerçekleşen depo ihaleleri gecelik faiz oranlarını yukarıda tutmaya devam ediyor. Düşüşlerin, hala sektörel ve hisse bazlı seçici davranıldığında alım fırsatı sunduğunu düşünüyoruz. Mayıs ayı TÜFE verisinde oluşabilecek olası iyimser bir görünüm, şimdilik bu zayıflığı kısa vadede kılabilecek bir gelişme olabilir.

Teknik görünümde, beklentimiz, 9.200 seviyesini ara bölge olarak izliyoruz. Bu bölge üzerinde 9.400 hattı tekrar gündeme gelebilir. Aşağı yönde fiyatlamalarda ise 9.000 destek seviyesi önemini koruyor. Ekonomik takvimde yurt içinde TCMB haftalık verileri ve ticaret dengesi, yurt dışında ise ABD büyüme verileri takip edilecek.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	9.178	↓ -0,39	↓ -1,39	↓ -6,64	63.650.380.945
BIST30	10.137	↓ -0,18	↓ -0,29	↓ -5,75	50.054.767.505
BISTTÜM	11.125	↓ -0,55	↓ -0,58	↓ -2,87	105.845.424.751
VIOP 30	10.434	↓ -0,42	↓ -2,44	↓ -9,73	19.205.516.800

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	12.292	↑ 0,63	↑ 7,07	↓ -15,54	14.704.386.730
BIST SİNAİ	11.982	↓ -1,03	↓ -3,94	↓ -8,21	35.162.375.889
BIST METAL	15.900	↓ -0,17	↓ -0,03	↓ -3,03	5.705.200.173
BIST ULAŞTIRMA	34.930	↑ 0,39	↓ -9,62	↑ 2,89	9.107.559.450
BIST HOLDİNG	8.492	↓ -0,15	↓ -0,46	↓ -4,74	12.553.664.488
BIST TEKNOLOJİ	19.424	↓ -1,76	↓ -2,84	↑ 39,32	5.700.582.786
BIST MADEN	8.642	↓ -0,10	↓ -7,51	↑ 22,55	5.623.874.552
BIST GIDA	10.576	↓ -1,43	↓ -4,07	↓ -8,00	4.312.857.998
BIST İLETİŞİM	2.526	↓ -1,68	↑ 6,78	↑ 8,59	2.213.641.566

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
ALFAS	46,3	↑ 3,81	BSOKE	17,03	↓ -5,39	THYAO	276,5	↑ 0,55	5.937.517.501
IEYHO	13,22	↑ 3,69	CIMSA	48,94	↓ -5,06	YKBNK	25,6	↑ 0,55	4.609.889.578
TURSG	16,2	↑ 2,92	SASA	3,4	↓ -4,76	AKBNK	51,65	↑ 1,37	4.417.419.546
ANHYT	74,7	↑ 2,33	CLEBI	1871	↓ -3,95	KCHOL	143,8	↑ 0,77	3.129.358.909
BRYAT	1902	↑ 2,2	OBAMS	49,14	↓ -3,65	EREGL	23,86	↑ 0,25	3.052.934.249
BTCIM	4,88	↑ 2,09	TKFEN	116,6	↓ -3,56	ISCTR	10,9	↑ 0,18	2.973.256.839
EKGYO	13,78	↑ 2,07	TOASO	183,4	↓ -3,47	ASELS	135,1	↓ -1,82	2.859.102.714
PGSUS	240,2	↑ 1,91	GESAN	42,22	↓ -3,25	EKGYO	13,78	↑ 2,07	2.470.765.950
ASTOR	93,7	↑ 1,63	ENJSA	52,1	↓ -3,25	BIMAS	480	↑ 0,05	1.904.479.678
SAHOL	78,05	↑ 1,56	AVPGY	52,25	↓ -3,24	SASA	3,4	↓ -4,76	1.804.422.735

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
SISE	34,32	30.05.2025	0,65	0,56	1,86%

Şirket Haberleri

- EKOS:** Ekos Teknoloji: İmzalanan sözleşmeler ile satışa konu ürünlerin toplam tutarı 239.611.576 TL , ürünlerin teslimatının 2025 ve 2026 yılı içerisinde tamamlanması planlanıyor
- KRDMA:** KARDEMİR ile Infrarail/Cezayir firması arasında toplam 11 milyon 826 bin Euro tutarında ray satışı anlaşması imzalandı.
- KFEIN:** Kafein Yazılım, Singapur'da mukim üçüncü taraf bir banka ile çerçeve sözleşme imzaladı.
- GEDİK:** Gedik Yatırım bağlı ortaklığı Ichain Yatırım Holding, Misyon Kripto Varlık Alım Satım Platformu'na ortak oldu.
- SMRVA:** Sümer Varlık Yönetim, Garanti Bankası'nın tahsili gecikmiş alacak ihalesinde;1 adet portföye en yüksek teklifi verdi.
- ARCLK:** Arçelik'in üç yıllık süre ile uygulamaya konulan pay geri alım programının süresi tamamlandı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

- ALARK (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 27.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 82,71 TL fiyat aralığından toplam 600.000 TL nominal değerli ALARK payları geri alınmıştır.
- ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 27.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 4,87 TL fiyattan toplam 750.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.
- KOCMT (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 27.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 14,30 TL fiyattan toplam 200.000 TL nominal değerli KOCMT payları geri alınmıştır.
- LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 27.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,64 TL fiyattan toplam 58.000 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.
- REEDR (ALIM)-(GERİ ALIM) :** Şirketimizce 27.05.2025 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 11,45 TL fiyattan toplam 100.000 TL nominal değerli REEDR payları geri alınmıştır.

Ekonomik Takim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
26.05.2025	Tüm Gün	USD	ABD Anma Günü Resmi Tatil	--	1,40%
26.05.2025	Tüm Gün	GBP	İngiltere Resmi Tatil	2,20%	2,20%
27.05.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Tüketici Güveni (Aylık)	--	-15,2
27.05.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Sanayi Güveni (Aylık)	-10,5	-11,2
27.05.2025	12:00	EUR	Euro Bölgesi Hizmet Güveni (Aylık)	1	1,4
27.05.2025	15:30	USD	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	-8,00%	9,20%
27.05.2025	16:00	USD	ABD Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	0,10%	0,10%
27.05.2025	17:00	USD	ABD Conference Board Tüketici Güveni (Aylık)	87	86
27.05.2025	17:30	USD	ABD Dallas Fed İmalat Endeksi (Aylık)	--	-35,8
28.05.2025	10:00	TRY	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Aylık)	--	96,6
28.05.2025	17:00	USD	ABD Richmod Fed İmalat Endeksi (Aylık)	--	-13
28.05.2025	21:00	USD	ABD FOMC Toplantı Tutanakları	--	--
29.05.2025	10:00	TRY	Türkiye Ticaret Açığı (Aylık)	-12.00b	-7.20b
29.05.2025	14:00	TRY	Türkiye BDDK Sektör Verileri (Haftalık)	--	--
29.05.2025	14:30	TRY	Türkiye TCMB Para ve Banka İstatistikleri (Haftalık)	--	--
29.05.2025	15:30	USD	ABD GSYİH (Çeyreklik)	-0,30%	-0,30%
29.05.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Çeyreklik)	3,50%	3,50%
29.05.2025	15:30	USD	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (Haftalık)	229k	227k
29.05.2025	17:00	USD	ABD Askıdaki Konut Satışları (Aylık)	-1,00%	6,10%
30.05.2025	10:00	TRY	Türkiye İşsizlik Oranı (Aylık)	--	7,90%
30.05.2025	10:00	TRY	Türkiye GSYİH (Yıllık)	2,30%	3,00%
30.05.2025	10:00	TRY	Türkiye GSYİH (Çeyreklik)	1,20%	1,70%
30.05.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Aylık)	0,10%	0,00%
30.05.2025	15:30	USD	ABD Kişisel Tüketim Harcamaları (Yıllık)	2,20%	2,30%
30.05.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Aylık)	0,10%	0,00%
30.05.2025	15:30	USD	ABD Çekirdek PCE (Yıllık)	2,60%	2,60%
30.05.2025	15:30	USD	ABD Mal Ticaret Dengesi (Aylık)	-\$143.0b	-\$162.0b
30.05.2025	16:45	USD	ABD Chicago PMI (Aylık)	45,3	44,6
30.05.2025	17:00	USD	ABD Michigan Enflasyon Beklentisi (Aylık)	--	0,073

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