

Yurt İçi Piyasalar

01/06/2026

Salı günü küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.902 puandan açılış yaparak günü % 1,64 değer kaybıyla 13.663 puanda tamamladı. 13.662 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.920 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 195.4 milyar TL' nin altında 94.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda finansal kiralama faktoring endeksi ağırlıklı DSTKF etkisiyle % 1,29 oranında pozitif, teknoloji endeksi ise % 3,78 oranında negatif ayrıştı. Endekse KTLEV, DSTKF ve TUPRS payları pozitif yönde etki ederken, ASELS, ASTOR ve TCELL payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 49 bp azalışla 35,65 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 240 bps seviyesinde tamamladı.

JPMorgan, Eylül 2023'ten bu yana taşıdığı TL overweight pozisyonunu son gelişmelerin ardından tamamen kapattı. Kurum, Nisan sonunda pozisyon büyüklüğünü azaltmış, ardından artan belirsizlik ortamında kâr realizasyonuna gitmişti. Bu adım, TL'ye yönelik görüşün tamamen negatife döndüğünden ziyade, güçlü carry getirisi sonrasında önceden açılan pozisyonlarda risk/getiri dengesinin zayıfladığına işaret ediyor. Yaşanan gelişmeler ışığında dolarizasyon riskinin yeniden gündeme gelmesi ve TL'de değer kaybı eğiliminin hızlanabileceğine yönelik endişeler, TL varlıklarda daha temkinli ve taktiksel bir pozisyonlanmanın oluşabileceğini gösteriyor. Görünüm, TL carry trade hikâyesinin tamamen sona ermediğini gösterse de kur istikrarı, rezerv görünümü ve TCMB'nin sıkı duruşunu koruma kararlılığının yabancı ilgisinin devamı açısından daha kritik hale geldiğini ortaya koyuyor.

Beklentilerimiz: Tatil nedeniyle kapalı olan piyasada, işlem yapılmayan dönemde yaşanan gelişmeler kırılğan fiyatlamaya yapısının devam edebileceğine işaret ederken, aynı zamanda piyasanın iyimser beklentilere yeniden alan açabilmesi açısından destekleyici bir zemin oluşturuyor. Orta Doğu'da devam eden çatışma ortamında diplomatik çözüm arayışları risk iştahını destekleyerek yukarı yönlü hareket açısından olumlu görünüm sunsa da tarafların henüz net bir anlaşmaya varmamış olması, kırılğan zeminin korunduğunu ve ani fiyat değişimlerinin görülebileceğini gösteriyor. Anlaşmaya ilişkin somut bir açıklama gelmemesi, iyimser beklentilere rağmen risk iştahının sınırlı kalmasına ve baskılı fiyatlamaya eğiliminin zaman zaman devam etmesine neden olabilir. Bu perspektifte yaşanabilecek geri çekilmelerin, gıda perakende ve iletişim gibi düzenli nakit akışı üreten, fiyatlamaya gücü yüksek ve defansif özellik taşıyan temalarda orta-uzun vadeli alım fırsatı yaratabileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte yaşanan gelişmeler ve bu gelişmelerin makro yansımaları, yüksek faiz ortamının bir süre daha devam edebileceği algısını güçlendirerek değerlemeler ve şirketlerin finansman maliyetleri üzerinde baskı unsuru olmaya devam edebilir. Buna karşın piyasa genelinde tek yönlü bir fiyatlamadan ziyade sektör ve hisse bazlı ayrışmaların belirginleşmesini bekliyor, mevcut ortamda pozitif ayrışma potansiyeli taşıyan sektör ve şirketlerin bulunduğunu yineliyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.663	↓ -1,64	↓ -4,53	↑ 21,32	94.800.001.862
BIST30	15.494	↓ -2,05	↓ -5,98	↑ 26,75	61.500.608.658
BISTTÜM	17.479	↓ -1,04	↓ -2,65	↑ 23,19	137.359.485.877
VIOP 30	15.674	↓ -2,70	↓ -8,73	↑ 40,89	17.552.647.230

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.500	↓ -1,42	↓ -7,98	↓ -6,29	13.892.059.703
BIST SINAİ	18.085	↓ -1,39	↑ 0,38	↑ 29,06	49.002.907.350
BIST METAL	26.252	↓ -0,13	↑ 11,06	↑ 47,68	7.637.886.505
BIST ULAŞTIRMA	36.471	↓ -0,03	↓ -4,69	↑ 5,71	5.796.641.213
BIST HOLDİNG	13.145	↓ -0,16	↓ -2,56	↑ 1,41	10.789.040.146
BIST TEKNOLOJİ	47.145	↓ -3,78	↓ -5,47	↑ 64,20	18.797.974.078
BIST MADEN	13.727	↓ -2,82	↑ 4,20	↑ 12,02	3.529.255.233
BIST GIDA	16.150	↓ -0,79	↑ 4,50	↑ 29,63	4.255.150.504
BIST İLETİŞİM	2.658	↓ -3,50	↓ -8,34	↑ 8,04	2.884.508.272

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
PATEK	23,78	↑ 9,99	EUPWR	76,10	↓ -9,99	ASELS	380,25	↓ -5,35	9.058.282.693,00
KTLEV	126,20	↑ 6,95	KLRHO	88,35	↓ -9,85	ASTOR	312,75	↓ -8,49	7.577.431.979,00
FENER	4,02	↑ 4,96	ASTOR	312,75	↓ -8,49	EUPWR	76,10	↓ -9,99	5.294.735.723,00
ECILC	88,90	↑ 4,83	ASELS	380,25	↓ -5,35	FROTO	84,15	↓ -3,94	5.078.789.555,00
MAGEN	61,10	↑ 3,91	GRTHO	205,60	↓ -5,30	AKBNK	64,00	↓ -2,14	4.684.577.059,00
RALYH	250,00	↑ 3,52	HEKTS	4,00	↓ -5,21	THYAO	296,75	↓ -0,25	3.484.485.135,00
BSOKE	38,46	↑ 3,28	TCELL	101,00	↓ -4,81	GESAN	75,50	↑ 2,58	3.092.940.551,00
TKFEN	140,80	↑ 3,23	TRMET	107,90	↓ -4,51	KTLEV	126,20	↑ 6,95	2.837.146.551,00
CVKMD	47,24	↑ 3,10	TRALT	43,54	↓ -4,48	DSTKF	2105,00	↑ 1,45	2.636.047.346,00
DOHOL	23,52	↑ 2,71	SARKY	28,72	↓ -4,46	YKBNK	33,16	↓ -0,54	2.625.045.798,00

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
ENTRA	1.06.2026	Bedelsiz	100,00%	1.845.000.000	4.040.550.000

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
AKCNS	227,50	1.06.2026	1,880	1,598	0,83%
AYES	33,98	1.06.2026	0,352	0,299	1,04%
MACKO	44,44	1.06.2026	2,700	2,295	6,08%
SISE	45,80	1.06.2026	0,587	0,499	1,28%
LMKDC	36,70	2.06.2026	2,000	1,700	5,45%
EREGL	39,18	3.06.2026	0,550	0,467	1,40%
ISDMR	57,70	3.06.2026	4,500	3,825	7,80%
AVPGY	62,60	5.06.2026	2,500	2,500	3,99%

Şirket Haberleri

BOBET: %100 bağlı ortaklık Boğaziçi Çimento, ilişkili taraf şirketlerinden Karanfil Mining Metalurji'nin sahip olduğu IV. Grup Silis Kumu maden sahası ve ilgili tesislerin Rödivans usulü işletilmesine ilişkin olarak Boğaziçi Çimento lehine bir rödivans sözleşmesi kurulmasına yönelik çalışma başlattı.

KARSN: e-ATAK otonom araca Göteborg'daki operasyonu sırasında arkasından yaklaşan bir tramvay güvenli takip mesafesini koruyamayarak temas etti. Yaşanan olayın otonom sürüş sistemi ile ilgili bir durum değil; şehir içi trafik akışı içerisinde gerçekleşen bir trafik olayı niteliğinde olduğu görülmektedir.

KOCMT: Pay geri alım programının 26 Mayıs'tan itibaren azami 1 yıl süreyle geçerli olacak şekilde uzatılmasına karar verildi.

ZOREN: Dorad Energy sermayesinin %25'ine karşılık gelen payların satışı kapsamında 85.786.098 NIS tutarındaki net bedel şirket hesaplarına intikal etti.

KLMSN: %100 oranında pay sahibi olunan OOO Metalprio Solutions şirketinin Rusya'da faaliyet gösteren üretim tesisinde, üretim faaliyetlerinin geçici olarak durdurulmasına karar verildi.

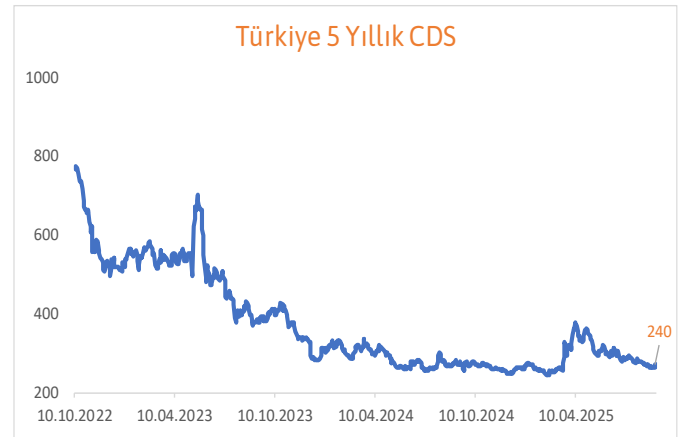
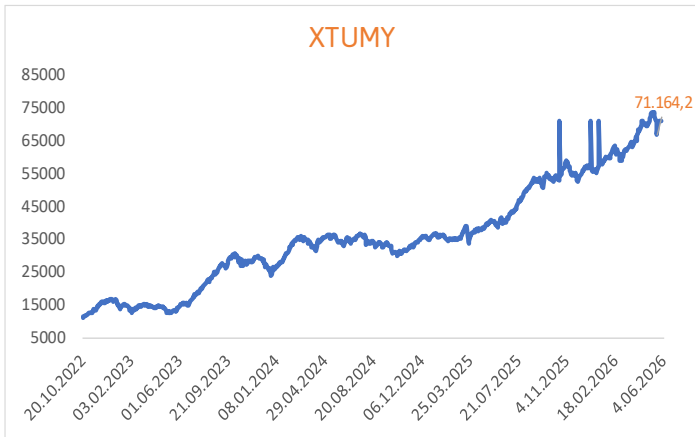
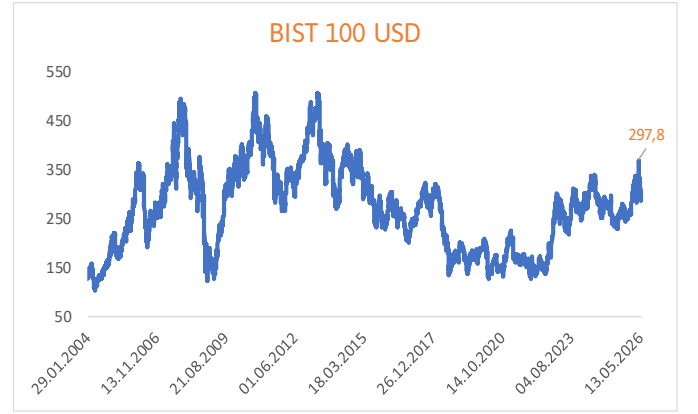
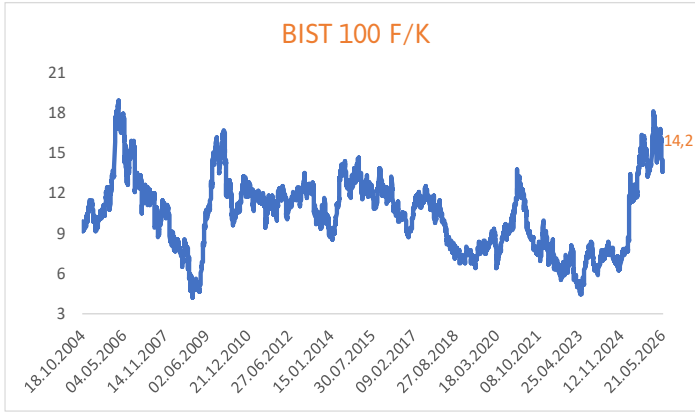
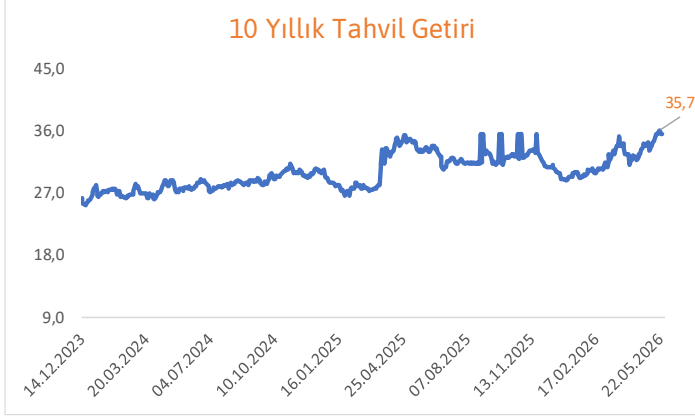
MRGYO: Narin Tekstil ile Narin Tekstil'e ait Tekirdağ'daki toplam 16.686 m² yüzölçümüne sahip taşınmazlar üzerinde proje geliştirilmesi amacıyla Hasılat Paylaşımı Sözleşmesi imzalanarak yürürlüğe girdi.

BEYAZ: Merkezi Riga olan %100 bağlı ortaklık niteliğindeki BEYAZ BALTIC MOBILITY SIA ünvanlı yeni bir şirket kuruldu.

Pay Alım Satım Bildirimleri

GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.05.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,00 fiyattan toplam 250.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.05.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 32,50-32,90 fiyat aralığından toplam 55.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
1.06.2026	10:00	Türkiye	Gayri Safi Yurtiçi Hasıla (GSYİH) (Yıllık)	2,70%	3,40%
1.06.2026	10:00	Türkiye	İmalat PMI (Aylık)	*	45,7
1.06.2026	11:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	51,4	52,2
1.06.2026	11:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,2%	6,20%
1.06.2026	16.45	ABD	Üretim PMI (Aylık)	55,3	52,7
1.06.2026	17:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	53,3	52,7
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Yıllık)	3,30%	3,00%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) (Aylık)	*	1,00%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,40%	2,20%
2.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,90%
3.06.2026	10:55	Almanya	Hizmet PMI	47,8	47,8
3.06.2026	10:55	Almanya	Bileşik PMI	48,6	48,6
3.06.2026	11:00	İngiltere	Bileşik PMI	48,5	48,5
3.06.2026	11:00	İngiltere	Hizmet PMI	47,9	47,9
3.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	4,80%	2,10%
3.06.2026	12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	0,50%	3,40%
3.06.2026	16:45	ABD	Hizmet PMI	50,9	50,9
3.06.2026	17:00	ABD	S&P Global Bileşik PMI	51,7	51,7
4.06.2026	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Aylık)	*	8,1%
4.06.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	211K	215K
4.06.2026	18:40	İngiltere	BoE Başkanı Bailey Konuşması	*	*
5.06.2026	10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	4,18%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	32,37%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Üretici Fiyat Endeksi (Yıllık)	*	28,80%
5.06.2026	10:00	Türkiye	Üretici Fiyat Endeksi (Aylık)	*	3,17%

Can Fırat BulutYönetici
Araştırma**Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("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, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.