

Yurt İçi Piyasalar

02/06/2026

Haftanın ilk işlem gününde küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da pozitif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.722 puandan açılış yaparak günü % 0,30 değer artışıyla 13.704 puanda tamamladı. 13.675 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.922 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 195 milyar TL' nin üzerinde 204.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda teknolojiendeksi ağırlıklı ASELS etkisiyle % 1,98 oranında pozitif, holding ve yatırım endeksi ise % 0,29 oranında negatif ayrıştı. Endekse TUPRS, ASTOR ve ASELS payları pozitif yönde etki ederken, DSTKF, THYAO ve SAHOL payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 37 bp azalışla 35,28 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 241 bps seviyesinde tamamladı.

Türkiye ekonomisi 2026 yılının ilk çeyreğinde yıllık %2,5 büyüyerek %2,7'lik beklentinin hafif altında kaldı ve önceki çeyrekteki %3,4'lük büyümeye göre ivme kaybetti. Çeyreklik büyümenin %0,1 ile sınırlı kalması ekonomik aktivitede yavaşlamaya işaret ederken, hanehalkı tüketiminin %4,8 artması iç talebin büyümeyi desteklemeye devam ettiğini gösterdi. Buna karşılık ihracattaki %12,7'lik düşüş dış talep tarafındaki zayıflığı öne çıkarırken, ithalatın %2,0 gerilemesi dengelenme sürecinin etkilerini yansıttı. İSO Türkiye İmalat PMI ise Mayıs ayında 45,7'den 49,8'e yükselerek 50 eşik değerine yaklaştı ve Mart 2024'ten bu yana en yüksek seviyesine ulaştı. Veriler, imalat sanayinde faaliyet koşullarındaki bozulmanın belirgin şekilde yavaşladığını ve üretim tarafında toparlanma sinyallerinin güçlendiğini gösteriyor. Bu çerçevede ilk çeyrekte büyüme ivme kaybetse de, öncü göstergeler ikinci çeyreğe ilişkin daha dengeli ve toparlanma eğilimi taşıyan bir görünüm sunuyor.

Beklentilerimiz: Anlaşmaya dair beklentilerin korunmasıyla iyileşen risk iştahı, endeksteki fiyatlamalara yansiyarak gelen seviyeler sonrasında tepki alımlarının görülmesine katkı sağladı. Tepki alımlarının kısa vadede devam etmesini beklemekle birlikte, sürece ilişkin net ve somut bir gelişme olmaması ve zaman zaman anlaşma sürecinin sektöre uğruyor oluşu, yükselişlerde temkinli olunması gerektiğine işaret ediyor. Gelen seviyelerin orta-uzun vadeli perspektifte fırsat sunabileceğini düşünsek de, kısa vadede kırılğan fiyatlama yapısının devam etmesi nedeniyle seçici ve kontrollü hareket edilmesini daha sağlıklı buluyoruz. Normalleşme ve ateşkes sürecinin iyimser senaryoda dahi zaman alabilecek olması, endeks üzerinde dönemsel baskıların görülmesine neden olabilir. Bu nedenle olası geri çekilmeleri; borçluluk seviyesi yönetilebilir, operasyonel olarak kâr üretebilen ve bu kârlılığı nakde dönüştürebilen şirketlerde seçici alım fırsatı olarak değerlendiriyoruz. Ayrıca iletişim ve gıda perakende gibi düzenli nakit akışı sunan, fiyatlama gücü yüksek ve defansif özellik taşıyan temaların bu süreçte görece dirençli kalabileceğini düşünüyoruz. Buna karşılık yüksek faiz ortamının korunması ve haber akışına duyarlı fiyatlama yapısı, borçluluğu yüksek ve finansman ihtiyacı belirgin şirketler üzerinde baskı yaratmaya devam edebilir. Bu nedenle mevcut görünümde toparlanma potansiyelini korumakla birlikte, temkinli ve seçici yaklaşımın sürdürülmesini daha sağlıklı buluyoruz.

| Endeksler | Son | Günlük Fark(%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu yıl Fark(%) | Günlük Hacim |
|-----------|--------|----------------|--------------------|----------------|-----------------|
| BIST100 | 13.704 | ↑ 0,30 | ↓ -5,11 | ↑ 21,69 | 204.326.385.806 |
| BIST30 | 15.512 | ↑ 0,12 | ↓ -6,56 | ↑ 26,90 | 142.330.778.693 |
| BISTTÜM | 17.560 | ↑ 0,46 | ↓ -3,10 | ↑ 23,75 | 298.488.746.777 |
| VIOP 30 | 15.785 | ↑ 0,16 | ↓ -9,45 | ↑ 41,89 | 48.426.499.500 |

| Endeksler | Son | Günlük Fark (%) | 30 Günlük Fark (%) | Bu Yıl Fark (%) | Günlük Hacim |
|----------------|--------|-----------------|--------------------|-----------------|-----------------|
| BIST BANKA | 15.516 | ↑ 0,10 | ↓ -8,46 | ↓ -6,19 | 38.332.383.751 |
| BIST SINAİ | 18.402 | ↑ 1,75 | ↑ 1,07 | ↑ 31,32 | 100.715.144.631 |
| BIST METAL | 26.976 | ↑ 2,76 | ↑ 10,91 | ↑ 51,76 | 21.451.499.848 |
| BIST ULAŞTIRMA | 35.924 | ↓ -1,50 | ↓ -5,49 | ↑ 4,13 | 17.688.569.645 |
| BIST HOLDİNG | 13.107 | ↓ -0,29 | ↓ -3,65 | ↑ 1,12 | 26.235.014.632 |
| BIST TEKNOLOJİ | 48.080 | ↑ 1,98 | ↓ -3,01 | ↑ 67,46 | 31.259.132.146 |
| BIST MADEN | 13.802 | ↑ 0,55 | ↑ 4,22 | ↑ 12,63 | 7.386.653.735 |
| BIST GIDA | 16.160 | ↑ 0,06 | ↑ 3,31 | ↑ 29,71 | 9.965.471.293 |
| BIST İLETİŞİM | 2.688 | ↑ 1,14 | ↓ -7,11 | ↑ 9,28 | 6.183.391.279 |

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 |
| MIATK | 54,95 | ↑ 9,99 | RALYH | 225,00 | ↓ -10,00 | AKBNK | 63,70 | ↓ -0,47 | 13.320.700.123,00 |
| KLRHO | 97,15 | ↑ 9,96 | IZENR | 10,81 | ↓ -7,61 | THYAO | 291,50 | ↓ -1,77 | 13.017.523.899,00 |
| BRSAN | 537,50 | ↑ 9,92 | DSTKF | 1950,00 | ↓ -7,36 | ASTOR | 330,50 | ↑ 5,68 | 11.837.245.727,00 |
| FENER | 4,32 | ↑ 7,46 | GENIL | 8,68 | ↓ -7,26 | ASELS | 384,00 | ↑ 0,99 | 11.123.525.274,00 |
| QUAGR | 4,00 | ↑ 6,10 | GESAN | 71,00 | ↓ -5,96 | KTLEV | 129,80 | ↑ 2,85 | 10.413.160.557,00 |
| MAGEN | 64,80 | ↑ 6,06 | PASEU | 109,00 | ↓ -5,87 | EREGL | 40,00 | ↑ 2,09 | 9.405.024.143,00 |
| BRYAT | 2049,00 | ↑ 5,89 | DOHOL | 22,50 | ↓ -4,34 | TUPRS | 244,90 | ↑ 3,68 | 7.429.088.645,00 |
| TKFEN | 149,00 | ↑ 5,82 | AKSEN | 77,35 | ↓ -3,31 | ISCTR | 13,10 | ↓ -0,30 | 7.301.657.699,00 |
| ASTOR | 330,50 | ↑ 5,68 | SAHOL | 89,00 | ↓ -3,26 | SASA | 2,69 | ↑ 1,89 | 7.186.760.808,00 |
| CWENE | 41,50 | ↑ 5,28 | ECILC | 86,00 | ↓ -3,26 | YKBNK | 33,42 | ↑ 0,78 | 6.808.419.019,00 |

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

| Şirket | Son Fiyat | Temettü Tarihi | Brüt Temettü (TL) | Net Temettü (TL) | Brüt Temettü Verimi |
|--------|-----------|----------------|-------------------|------------------|---------------------|
| LMKDC | 36,5 | 2.06.2026 | 2,000 | 1,700 | 5,48% |
| EREGL | 40 | 3.06.2026 | 0,550 | 0,467 | 1,38% |
| ISDMR | 63,45 | 3.06.2026 | 4,500 | 3,825 | 7,09% |
| AVPGY | 62,25 | 5.06.2026 | 2,500 | 2,500 | 4,02% |

Şirket Haberleri

SAHOL: Şirketin bağlı ortaklığı Sabancı Renewables, Teksas'ta yer alan projeleri için uluslararası finans kuruluşlarıyla 382 milyon dolar tutarında proje finansmanı kredi sözleşmesi imzaladı. Tesislerin 2027 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınması hedeflenirken, yatırımların tamamlanmasıyla Sabancı Renewables'ın ABD'deki toplam yenilenebilir enerji portföyünün yaklaşık 790 MW seviyesine ulaşması öngörülmüyor.

ARDYZ: Kazakistan Yapay Zekâ ve Dijital Kalkınma Bakanlığı'na bağlı Astana Hub ile iş birliği ve ortaklık mutabakatı imzalayan Ardventure Yatırım Holding ile iş birliği ve inovasyon çalışmalarına yönelik sözleşme imzalandı.

ASELS: Savunma Sanayii Başkanlığı ile Kamu Güvenliği Haberleşme ile Uydu ve Uzay Sistemlerinin tedarikine yönelik toplam tutarı 845.000.000 dolar olan sözleşmeler imzalandı. Teslimatlar 2026 yılından itibaren gerçekleştirilecek.

YEOTK: %51 hissesine sahip olunan Defic Globe tarafından Romanya'da geliştirilen GES ve bunlara entegre enerji depolama sistemlerine sahip şirketlerinin satışını içeren bağlayıcı bir Niyet Mektubu imzalandı. Toplam kontrat tutarı 20,528 milyon Euro'dur.

YBTAS: Yozgat Çimento Fabrikasının klinker üretim hattı tahmini 5 Haziran'a kadar planlı olarak durdurulacak. Bu duruşun çimento üretim ve satış faaliyetlerine herhangi bir etkisi olmayacak.

FORTE: Milli Eğitim Bakanlığı tarafından düzenlenen ihale kapsamında sözleşme imzalandı. Söz konusu sözleşmenin bedeli 6.790.000 Euro'dur.

AKSEN: Kazakistan'da yer alan ve 264 MW brüt kurulu güce sahip doğal gaz kaynaklı kombine ısı ve enerji santraline ilişkin Bakanlık Kabulü gerçekleştirildi. Böylelikle, Kazakistan santrali tam kapasite devreye girmiş olup, ticari işletmeye başlandı.

CVKMD: Yenipazar Polimetallik Maden İşletmesi Projesi kapsamında yürütülen yatırım faaliyetleri çerçevesinde; yurt içinde yerleşik bir şirket ile 1,2 milyon dolar+KDV tutarında "Maden Tesisi Detay Mühendislik ve Tasarım İşleri Hizmet Sözleşmesi" imzalandı.

BAHKM: Yatırım Teşvik Belgesi'nin 249,3 milyon TL olan yatırım tutarı 307 milyon TL'ye yükseltildi.

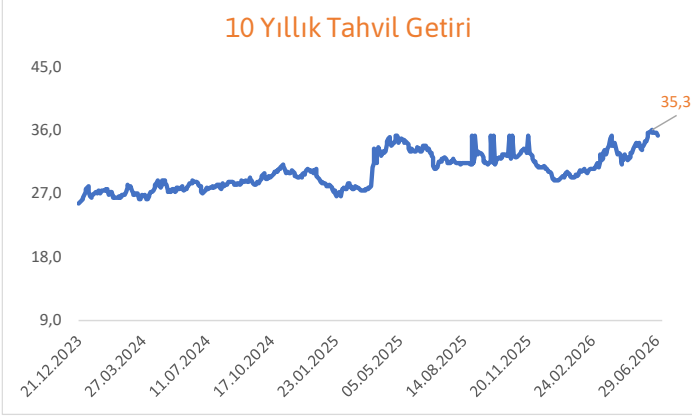
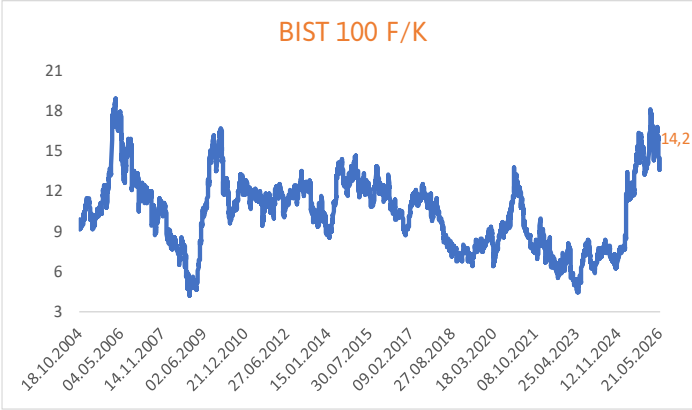
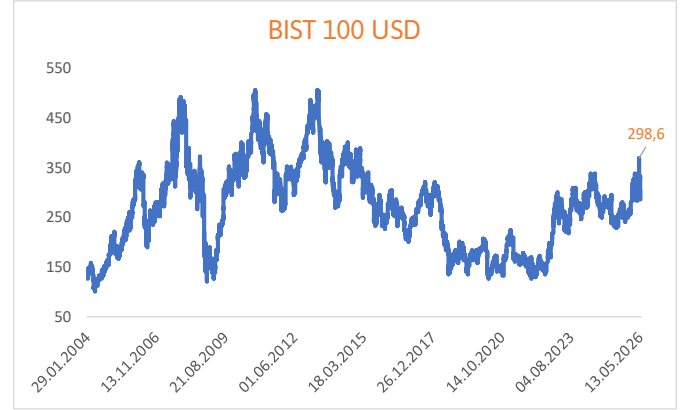
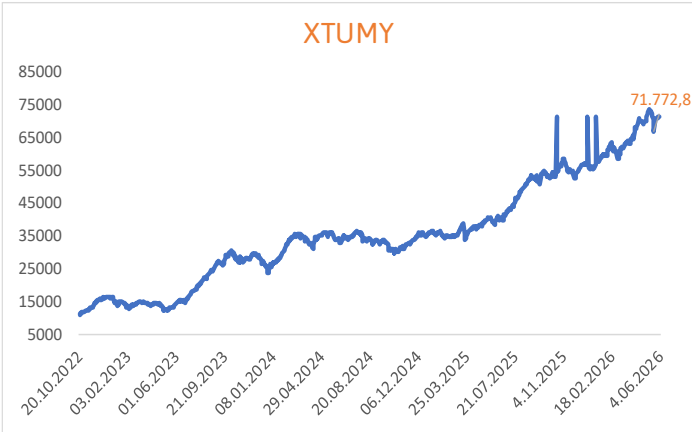
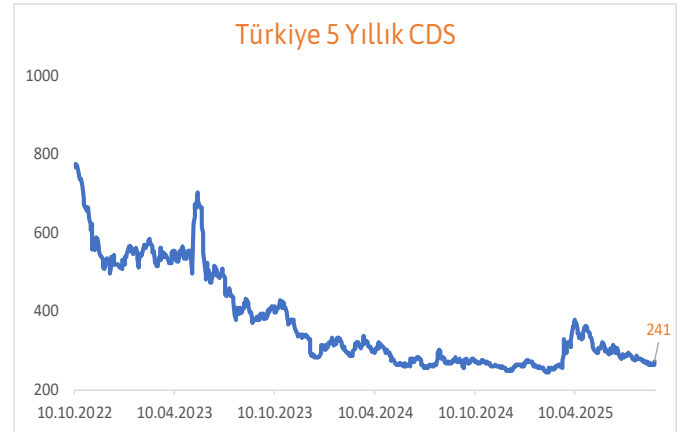
Pay Alım Satım Bildirimleri

LIDER (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 113,50 fiyattan toplam 23.148 TL nominal değerli LIDER payları geri alınmıştır.

BOBET (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 18,80 fiyattan toplam 163.720 TL nominal değerli BOBET payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 01.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 32,40-33,00 fiyat aralığından toplam 320.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

MIATK (SATIM)-(GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARTILMASI) : Şirketimizce 01.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 53,94 fiyattan toplam 500.000 TL nominal değerli MIATK paylarının satışı gerçekleştirilmiştir.

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

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.