

Yurt İçi Piyasalar

08/06/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda negatif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da negaitf kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.889 puandan açılış yaparak günü % 1,28 değer kaybıyla 13.694 puanda tamamladı. 13.661 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.903 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 191.7 milyar TL' nin altında 171.8 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda kimya petrol plastik endeksi ağırlıklı TUPRS etkisiyle % 0,15 oranında pozitif, bankacılık endeksi ise %3,62 oranında negatif ayrıştı. Endekse TUPRS, DSTKF ve BIMAS payları pozitif yönde etki ederken, AKBNK, YKBNK ve ISCTR payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 29 bp artışla 34,62 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 241 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre Mayıs ayında TÜFE aylık bazda %1,71 artarak piyasa beklentisi olan %1,60'ın hafif üzerinde gerçekleşirken, yıllık enflasyon %32,37'den %32,61'e yükseldi. Aylık enflasyonun önceki ayki %4,18 seviyesine kıyasla belirgin şekilde yavaşlamasında, gıda ve alkolsüz içecekler grubundaki %0,48'lik düşüş ve bu grubun manşete -0,12 puan katkısı etkili oldu. Buna karşılık ulaştırma grubunda aylık %2,03, konut grubunda ise %2,28 artış kaydedilirken, söz konusu grupların aylık enflasyona katkıları sırasıyla 0,35 ve 0,27 puan oldu. En yüksek katkı ise 0,75 puan ile giyim ve ayakkabı grubundan alındı. Çekirdek göstergeler tarafında ise C endeksinin aylık %2,92, yıllık %30,44 artması, manşetteki yavaşlamaya rağmen ana fiyatlama eğiliminde güçlü seyrin korunduğuna işaret etti. Verilerle birlikte, mevsimsel etkilerle aylık enflasyonda belirgin bir normalleşme görülse de çekirdek eğilimde kalıcı bir rahatlamamanın henüz oluşmadığını ve TCMB açısından sıkı duruşu destekleyen görünümün sürdüğünü görüyoruz.

Beklentilerimiz: Ortadoğu'ya ilişkin gelişmeler ve ateşkes sürecine yönelik haber akışı endekste sert fiyat hareketleri oluşturmaya devam ediyor. Sürece ilişkin iyimser beklentiler zaman zaman risk iştahını desteklese de, ateşkes ortamının bozulmasına sebep olabilecek gelişme ve açıklamalar piyasalardaki kırılğan görünümün sürmesine neden oluyor. Özellikle son dönemde gelen haber akışının değişken seyretmesi ve beklentilerin sık sık yeniden fiyatlanması, yükselişlerin kar realizasyonlarıyla karşılaşmasına ve satış baskısının zaman zaman derinleşmesine yol açıyor. Bu nedenle orta-uzun vadede ateşkesin sağlanabileceğine yönelik beklentimizi korumaya devam etsek de, kısa vadede haber akışına duyarlı ve volatil fiyatlama yapısının etkili olacağını düşünüyoruz. Öte yandan mevsimsel etkilerle düşük gelmesi beklenen TÜFE verisinin beklentilerin sınırlı da olsa üzerinde gerçekleşmesi, piyasa üzerinde baskının belirginleşmesine neden oldu. Enflasyon görünümünde iyileşme sinyalleri alınsa da hizmet ve enerji tarafındaki katılığın sürmesi, faiz indirim beklentilerini kısa vadede engelliyor. Buna ek olarak tahvil faizleri ve CDS tarafındaki yüksek seyrin devam etmesi de risk algısını baskılayan unsurlar arasında yer alıyor. Bu çerçevede yaşanan geri çekilmeler sonrasında gelinen seviyelerde tepki alımları görülebileceğini düşünmekle birlikte, yön konusunda haber akışının belirleyici olmaya devam edeceğini değerlendiriyoruz. Gelişmekte olan ülke piyasalarına kıyasla iskontolu işlem gören endekste orta-uzun vadeli yükseliş potansiyelinin korunduğunu düşünsek de, mevcut ortamda sektör ve hisse bazlı seçiciliğin önem kazandığını görüyoruz. Bu doğrultuda gıda perakende ve iletişim gibi düzenli nakit akışı üreten, fiyatlama gücü yüksek ve defansif özellik taşıyan sektörlerin pozitif ayrışma potansiyelini koruduğunu değerlendiriyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.694	↓ -1,28	↓ -8,20	↑ 21,60	171.813.003.795
BIST30	15.515	↓ -1,05	↓ -9,52	↑ 26,92	116.854.932.214
BISTTÜM	17.572	↓ -1,04	↓ -5,82	↑ 23,84	256.119.552.446
VIOP 30	15.494	↓ -2,69	↓ -14,03	↑ 39,27	39.512.658.940

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.694	↓ -3,62	↓ -8,94	↓ -5,12	32.606.515.659
BIST SINAİ	18.169	↓ -1,15	↓ -3,63	↑ 29,65	102.339.712.054
BIST METAL	26.692	↓ -1,51	↑ 3,90	↑ 50,16	18.738.530.856
BIST ULAŞTIRMA	36.463	↓ -1,13	↓ -3,50	↑ 5,69	11.663.975.815
BIST HOLDİNG	13.235	↓ -0,96	↓ -5,98	↑ 2,11	19.996.121.739
BIST TEKNOLOJİ	46.419	↓ -0,15	↓ -10,12	↑ 61,68	22.591.243.592
BIST MADEN	13.933	↓ -5,59	↑ 3,49	↑ 13,70	10.155.093.850
BIST GIDA	16.095	↓ -0,29	↓ -2,02	↑ 29,19	8.408.539.867
BIST İLETİŞİM	2.752	↓ -2,49	↓ -9,54	↑ 11,87	4.648.137.997

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
BRSAN	624,00	↑ 7,59	IZENR	9,94	↓ -9,96	ASTOR	317,00	↓ -1,78	17.420.192.914,00
EFOR	12,80	↑ 6,22	MAGEN	50,85	↓ -9,92	AKBNK	64,50	↓ -3,95	9.952.386.157,00
TUPRS	240,80	↑ 3,70	TKFEN	136,90	↓ -9,76	ASELS	363,00	↑ 0,21	8.749.750.850,00
PATEK	24,98	↑ 3,31	KONTR	7,21	↓ -8,15	TRALT	45,14	↓ -6,54	8.202.660.010,00
DSTKF	2325,00	↑ 3,01	SARKY	29,58	↓ -6,75	THYAO	297,00	↓ -0,92	7.540.816.820,00
MAVI	43,60	↑ 2,59	HEKTS	4,14	↓ -6,55	ISCTR	13,19	↓ -3,86	6.922.889.087,00
GENIL	8,45	↑ 2,30	TRALT	45,14	↓ -6,54	EREGL	39,16	↓ -2,34	6.322.276.930,00
BRYAT	2033,00	↑ 1,85	REEDR	7,35	↓ -6,49	SASA	2,49	↓ -3,86	5.984.112.038,00
CWENE	40,54	↑ 1,50	DAPGM	10,00	↓ -6,02	YKBNK	33,60	↓ -4,55	5.585.983.894,00
TABGD	285,00	↑ 1,42	GUBRF	493,00	↓ -5,65	TUPRS	240,80	↑ 3,70	4.793.811.308,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
SMRVA	15,65	8.06.2026	0,188	0,159	1,20%
SKBNK	12,77	8.06.2026	0,064	0,054	0,50%
ATATP	230,20	10.06.2026	1,000	0,850	0,43%
YAPRK	13,40	10.06.2026	0,025	0,021	0,19%

Şirket Haberleri

CWENE: ABD'de faaliyet gösteren bir firma ile güneş paneli üretimi gerçekleştirmek üzere 2 yıl süreli lisans anlaşması imzalandı. Yıllık yaklaşık 100 MW güneş paneli üretimi yapılması ve ürünlerin ABD ile Kanada'da kullanılması öngörülüyor.

ANSGR: 1 Ocak-31 Mayıs dönemi bağımsız denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 45.947.618.028 TL'ye ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %24,9 oranında artış gösterdi.

SASA: Şirketin çıkarılmış sermayesinin şarta bağlı sermaye artırımı yapılarak 46.255.615.356 TL'den 47.040.878.514 TL'ye yükseltilmesine ilişkin başvuru SPK tarafından onaylandı.

ZERGY: Kocaeli-Başiskele'de bulunan taşınmaz üzerinde proje geliştirilmesine yönelik olarak ilgili taraflarla prensip anlaşmasına varıldı. Şirkete ait payın toplam büyüklüğünün yaklaşık 2,5 milyar TL olması hedefleniyor.

KAYSE: Amasya'da şeker pancarı, hububat ve patates tohumu üretimi, işlenmesi ve paketlenmesi alanlarında faaliyet gösteren FD Tohum firması ile ortaklık anlaşması yapılmasına yönelik yürütülen görüşmeler sonlandırıldı.

CVKMD: 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde uygulanacak %12,5'lik kurumlar vergisi düzenlemesinin şirket ve bağlı ortaklığın efektif vergi yükü ve net kârlılığı üzerinde olumlu etkiler yaratması beklenmektedir.

FRIGO: Şirket tarafından kiralanan sahalarda doğrudan yürütülen yıllık enginar üretim faaliyetlerinin yeni üretim döneminden itibaren durdurulmasına karar verildi. Sözleşmeli tarım modeli kapsamında üretime devam edilecek.

EBEBK: Mayıs ayında mağazalar ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 11.281.793 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Mayıs 2025'te 8.886.615'tir.

AKHAN: Gana'ya yapılacak makarna ihracatı kapsamında 34.320 dolar tutarında satış gerçekleştirildi.

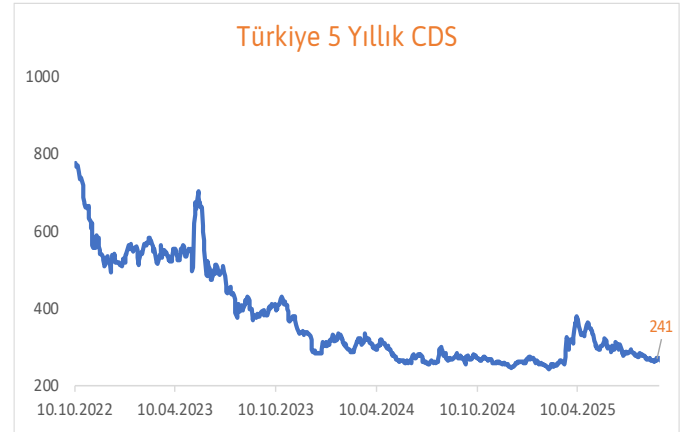
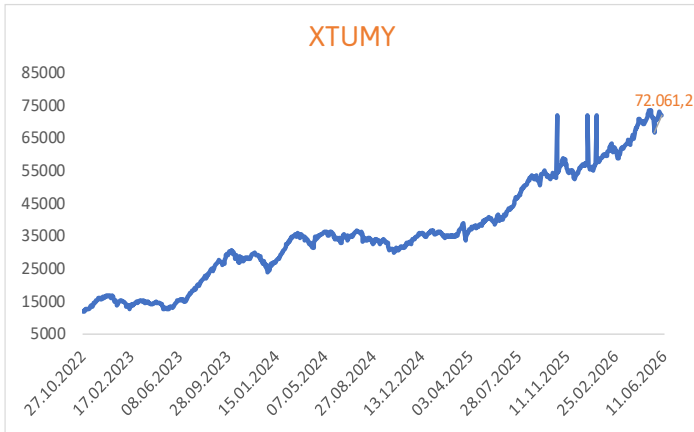
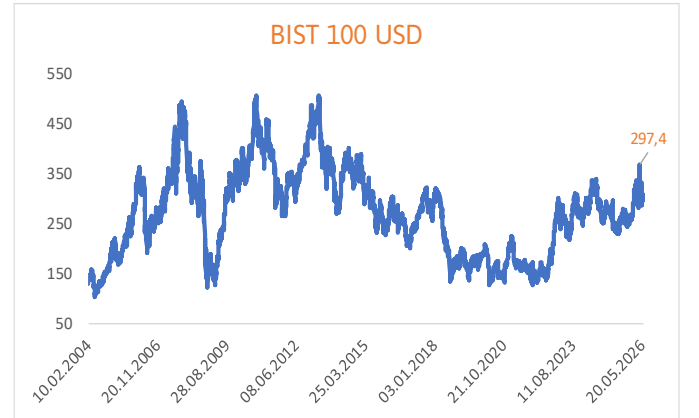
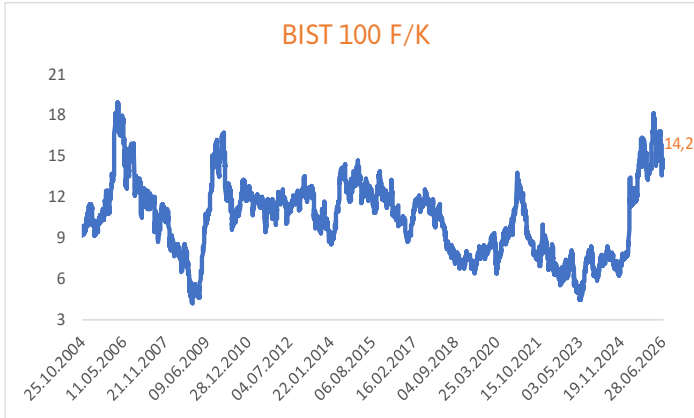
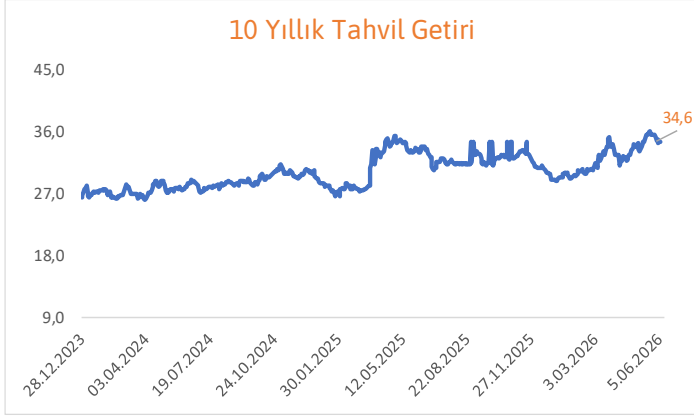
Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 05.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 31,00-31,20 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 05.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 8,71-8,72 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

NTHOL (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 05.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 38,10-38,92 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli NTHOL payları geri alınmıştır.

GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 05.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,25-15,50 fiyat aralığından toplam 500.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
8.06.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	-2,00%	5,00%
8.06.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni (Aylık)	-14	-16,4
8.06.2026	18:00:00	ABD	Tüketici Enflasyon Beklentileri (Aylık)	*	3,64%
9.06.2026	02:01:00	İngiltere	BRC Perakende Satış İncelemesi (Yıllık)	0,80%	-3,40%
9.06.2026	09:00:00	Almanya	Ticaret Dengesi (Aylık)	14,3b	14,3b
9.06.2026	09:00:00	Almanya	İhracat (Aylık)	-0,50%	0,50%
9.06.2026	09:00:00	Almanya	İthalat (Aylık)	-2,00%	5,10%
9.06.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,30%	-0,70%
9.06.2026	15:15:00	ABD	ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)	*	35.750k
9.06.2026	15:30:00	ABD	İthalat (Aylık)	*	2,30%
9.06.2026	15:30:00	ABD	İhracat (Aylık)	*	2,00%
9.06.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	4,08m	4,02m
9.06.2026	17:00:00	ABD	Toptan Satış Envanterleri (Aylık)	*	0,50%
10.06.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	-0,80%
10.06.2026	10:00:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Yıllık)	*	21,20%
10.06.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	-2,50%
10.06.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,50%	0,60%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,30%	0,40%
10.06.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	4,20%	3,80%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,90%	2,80%
10.06.2026	15:30:00	ABD	Reel Kazançlar	*	-0,20%
11.06.2026	02:01:00	İngiltere	RICS Konut Fiyat Dengesi (Aylık)	-31,00%	-34,00%
11.06.2026	14:00:00	Türkiye	Faiz Kararı (Aylık)	37,00%	37,00%
11.06.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Mevduat Oranı (Aylık)	2,25%	2,00%
11.06.2026	15:15:00	Euro Bölgesi	Faiz Kararı (Aylık)	2,40%	2,15%
11.06.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	*	225k
11.06.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1777k
11.06.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,70%	1,40%
11.06.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Yıllık)	*	6,00%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Aylık)	-0,20%	0,30%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	-0,20%
12.06.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	-0,20%	-0,20%
12.06.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,60%	2,60%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,20%	1,20%
12.06.2026	09:00:00	Almanya	Harminize Tüfe (Aylık)	-0,10%	-0,10%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	Hizmetler Endeksi (Aylık)	-0,20%	0,30%
12.06.2026	09:00:00	İngiltere	İnşaat Çıktısı (Aylık)	-0,60%	1,50%
12.06.2026	10:00:00	Türkiye	12 Aylık Enflasyon Beklentisi	*	23,82%
12.06.2026	11:30:00	İngiltere	Enflasyon Beklentileri	*	3,20%
12.06.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Beklentileri	*	44,1
12.06.2026	17:00:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentileri	*	4,80%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırmacı

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.