

Yurt İçi Piyasalar

12/06/2026

Dün küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise yatay kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.785 puandan açılış yaparak günü % 0,01 azalışla 13.744 puanda tamamladı. 13.567 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.889 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 175.8 milyar TL' nin üzerinde 177.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda mali endeks ağırlıklı TERA etkisiyle % 0,57 oranında pozitif, ulaştırma endeksi ise %0,89 oranında negatif ayrıştı. Endekse ASTOR, SASA ve KTEV payları pozitif yönde etki ederken, RALYH, MAGEN ve THYAO payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 29 bp düşüşle 34,50 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 240 bps seviyesinde tamamladı.

TCMB'nin Haziran ayı PPK toplantısında politika faizi piyasa beklentisine paralel şekilde %37 seviyesinde sabit bırakıldı. Gecelik borç verme faizi %40, gecelik borçlanma faizi ise %35,5 seviyesinde korunurken, faiz koridorunda da herhangi bir değişikliğe gidilmedi. Karar metninde nisan ayında artan enflasyon ana eğiliminin mayıs ayında bir miktar gerilediğinin belirtilmesi, metnin beklenenden daha az şahin okunmasına neden oldu. Bunun yanında ilk çeyrek verilerinin iktisadi faaliyette yavaşlamanın sürdüğüne, öncü göstergelerin ise iç talepteki zayıf seyrin devam ettiğine işaret etmesi, talep koşullarının dezenflasyon süreci açısından daha destekleyici ilerlediğini gösteriyor. Buna karşılık TCMB'nin enflasyon görünümünde belirgin ve kalıcı bozulma olması durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağına yönelik ifadesini koruması, temkinli duruşun devam ettiğine işaret eder nitelikte.

Beklentilerimiz: Endekste yön tayini açısından belirleyici olmaya devam eden ateşkes beklentileri ve buna ilişkin haber akışı, son dönemde artan gerilim ve taraflardan gelen sert açıklamalar nedeniyle baskı yaratmaya devam etse de, kapanış sonrasında gelen haber akışı iyimser beklentilerin yeniden güç kazanmasını sağladı. Yapılan açıklamalar diplomatik çözüm ihtimalinin yakın olduğunu gösterse de, sürecin uzaması ve tansiyonu yükselten gelişmelerin sıklığı, geçmişte olduğu gibi risk iştahını baskılayarak sürece gölge düşürebilir ve endeks üzerinde satış baskısının canlı kalmasına neden olabilir. Bu nedenle taraflar arasında somut ve güven artırıcı adımlar görülene kadar yükselişlerin kısa vadede satış baskısıyla karşılaşabileceğini ve volatil fiyatlama yapısının etkisini sürdürmesi beklenebilir. Bununla birlikte orta ve uzun vadede normalleşme sürecine yönelik beklentimizi koruyor, yaşanabilecek geri çekilmeleri seçici olmak kaydıyla alım fırsatı olarak değerlendirmeyi sürdürüyoruz. Özellikle jeopolitik risklerin yüksek seyretmesi ve haber akışının sık değişmesi, yatırımcıların temkinli duruşunu korurken sektör ve hisse bazlı ayrışmaları da belirginleştiriyor. Öte yandan TCMB'nin piyasa beklentilerine paralel şekilde politika faizini %37 seviyesinde sabit bırakmasını ve karar metninde verilen mesajları dezenflasyon sürecine bağlılığın korunması açısından olumlu değerlendiriyoruz. Karar metninde enflasyon görünümüne ilişkin temkinli duruşun korunması ve sıkı para politikası vurgusunun devam etmesi, metnin beklenenden daha güvercin algılanmasına rağmen para politikasında erken bir gevşeme ihtimalinin sınırlı kaldığına işaret ediyor. Bu çerçevede mevcut görünümde faiz indirim sürecinin en erken Eylül ayında başlayabileceğini düşünüyor, karar metninin tonunu piyasa beklentileri açısından sınırlı pozitif olarak değerlendiriyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.744	↓ -0,01	↓ -7,01	↑ 22,04	177.431.599.075
BIST30	15.699	↑ 0,33	↓ -6,63	↑ 28,43	122.240.345.498
BISTTÜM	17.601	↑ 0,07	↓ -5,72	↑ 24,04	270.770.349.631
VIOP 30	15.737	↓ -0,07	↓ -10,21	↑ 41,46	49.688.737.400

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	16.225	↑ 0,62	↓ -5,15	↓ -1,91	32.523.132.484
BIST SİNAİ	17.694	↑ 0,01	↓ -7,84	↑ 26,27	105.906.009.486
BIST METAL	26.157	↓ -0,44	↓ -2,81	↑ 47,15	16.912.522.618
BIST ULAŞTIRMA	36.255	↓ -0,89	↓ -3,37	↑ 5,09	15.079.563.931
BIST HOLDİNG	13.254	↓ -0,23	↓ -4,87	↑ 2,26	20.581.966.577
BIST TEKNOLOJİ	47.861	↑ 0,24	↓ -5,35	↑ 66,70	24.488.301.248
BIST MADEN	13.056	↓ -1,74	↓ -9,72	↑ 6,54	5.937.824.089
BIST GIDA	15.859	↓ -0,24	↓ -6,71	↑ 27,30	11.192.056.856
BIST İLETİŞİM	2.795	↑ 2,33	↓ -6,08	↑ 13,63	3.899.293.789

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			
HEKTS	3,87	↑	5,74	RALYH	229,50	↓	-10,00	SASA	2,63	↑	5,20	17.240.437.673,00
SASA	2,63	↑	5,20	MAGEN	33,40	↓	-9,97	ASTOR	295,00	↑	3,51	14.963.284.306,00
KTLEV	167,00	↑	3,73	GESAN	84,50	↓	-5,74	THYAO	293,25	↓	-0,76	10.029.234.245,00
ASTOR	295,00	↑	3,51	TABGD	256,50	↓	-5,00	ASELS	377,75	↑	0,27	9.483.810.925,00
TCELL	107,50	↑	2,77	GRTHO	213,60	↓	-4,51	AKBNK	66,80	↑	1,06	9.093.307.140,00
TURSG	12,89	↑	2,63	CVKMD	39,46	↓	-3,99	ISCTR	13,74	↑	0,07	6.875.152.694,00
ANSGR	27,94	↑	2,27	DAPGM	11,00	↓	-3,85	YKBNK	35,02	↑	0,63	6.004.122.242,00
DOAS	205,40	↑	2,24	KUYAS	70,10	↓	-3,38	EUPWR	95,35	↓	-1,29	5.751.814.545,00
BSOKE	34,10	↑	2,16	OBAMS	6,70	↓	-3,18	HEKTS	3,87	↑	5,74	4.630.275.993,00
ODAS	7,17	↑	1,56	ULKER	111,10	↓	-2,97	KTLEV	167,00	↑	3,73	4.618.062.496,00

Şirket Haberleri

HALKB: Halkbank ve ABD Adalet Bakanlığı Güney New York Bölge Savcılığı, ceza davasının düşürülmesine dair müşterek imza edilen dilekçeyi mahkemeye sundu. Mahkeme onayı ile birlikte 9 yıldır devam eden ceza davası tamamıyla sona erecek.

SASA: Yurt dışında ihraç edilen Paya Dönüştürülebilir Tahvil sahiplerinin paya dönüştürme hak kullanım taleplerinin şarta bağlı sermaye artırımını yapılmak suretiyle karşılanmasına karar verildi.

GARAN: Uluslararası piyasalardan 32,5 milyon dolar ve 23,5 milyon Avro tutarında 367 gün vadeli; 105,25 milyon dolar ve 40 milyon Avro tutarında 24 ay 2 gün vadeli; 87,5 milyon dolar ve 2 milyon Avro tutarında 36 ay 2 gün vadeli olmak üzere sendikasyon kredisi sağlandı.

EUPWR: Şirket, Kayseri ve Civarı Elektrik Türk A.Ş. Satınalma, Stok Yönetimi ve Makina İkmal Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen ihaleyi 79,10 milyon TL + KDV bedelle kazandığını açıkladı. Ayrıca şirket, Azerbaycan'da faaliyet gösteren Clean Energy ile Cebrayil GES Projesi'nin anahtar teslim kurulumu kapsamında anlaşmaya vardığını duyurdu. Projenin toplam bedeli 28,29 milyon dolar olurken, proje kapsamında kullanılacak şalt ekipmanlarının şirket tarafından üretileceği belirtildi.

BALUSU: Şili'de yer alan üretim tesisi yatırımında ilk faz tamamlandı, üretim süreci ve ihracat sevkiyatları başladı. Tüm üretim tesisinin 2026 yılının 3. çeyreğinde tamamlanması hedefleniyor.

ISCTR: 658,8 milyon dolar ve 520,31 milyon Euro tutarında 367 gün vadeli sürdürülebilir sendikasyon kredisi anlaşmasını imzalandı.

MHRGY: Çekmeköy'de villalardan oluşacak konut projesi kapsamındaki bağımsız bölümlerin paylaşım oranlarının değer bazında %52,09'unun şirkete, %47,91'inin arsa sahibine ait olacak şekilde yeniden düzenlenmesine karar verildi.

VBTYZ: SGK tarafından gerçekleştirilen ve şirket uhdesinde kalan ihale kapsamında sözleşme imzalandı. Sözleşme bedeli KDV hariç 439.880.000 TL'dir.

PGSUS: Mayıs ayında toplam yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %3 azalarak 3.53 milyon oldu. Yolcu doluluk oranı ise %83 olarak gerçekleşti.

GLCVY: Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında 203,1 milyon TL anapara büyüklüğündeki bireysel portföyün ihalesi en yüksek teklif verilerek kazanıldı.

BRKVY: Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında toplam 204,9 milyon TL anaparaya sahip bireysel nitelikli portföyün ihalesi en yüksek teklif verilerek kazanıldı.

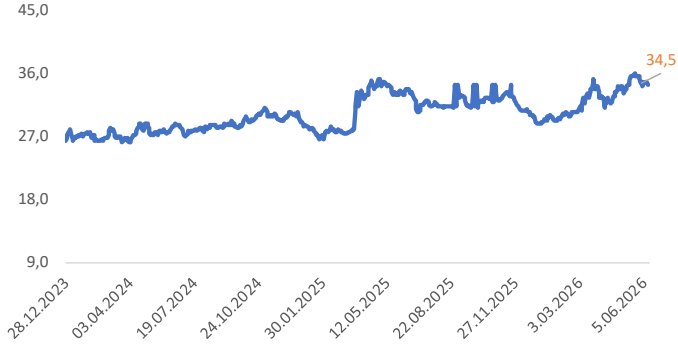
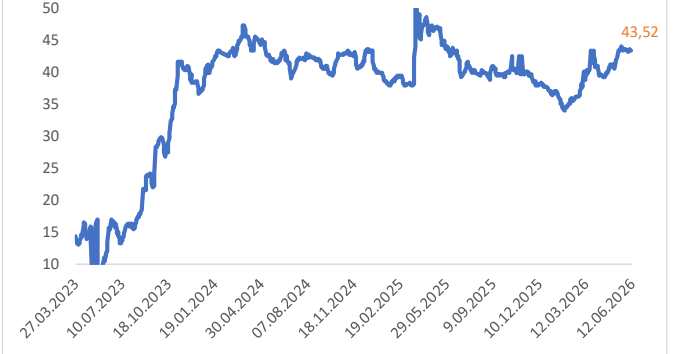
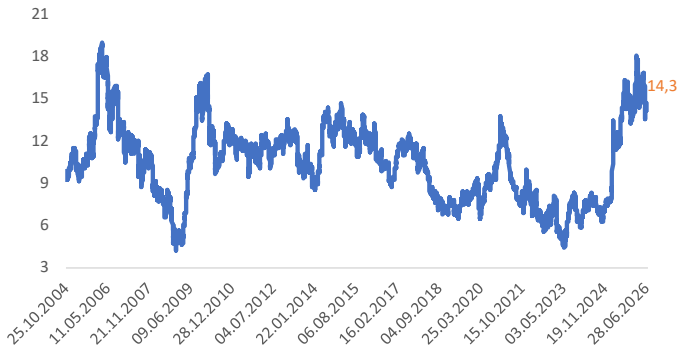
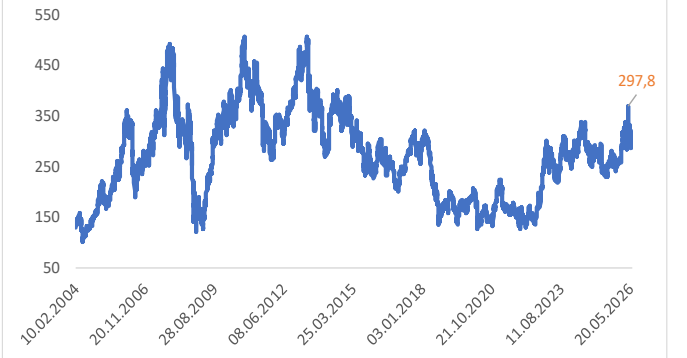
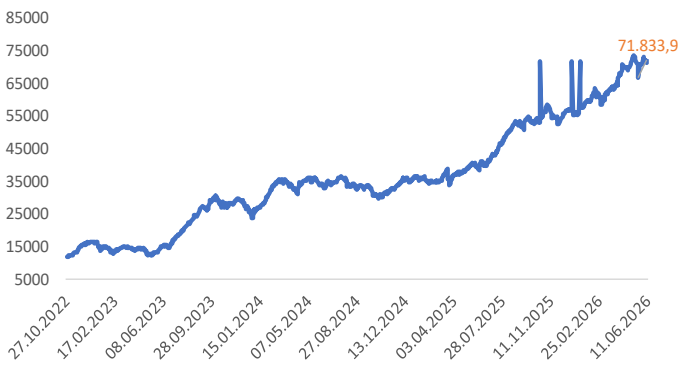
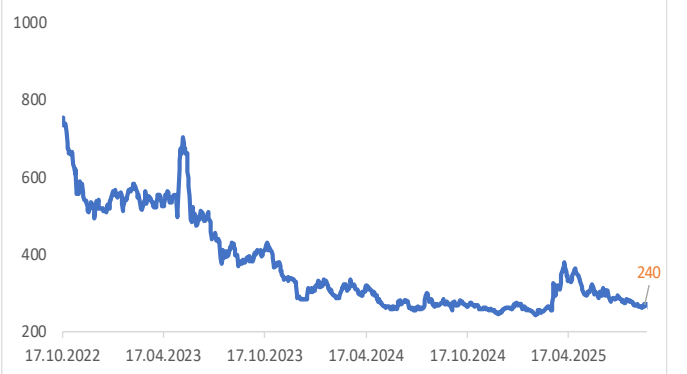
Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 31,32-31,70 fiyat aralığından toplam 125.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

NTHOL (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 38,90-39,44 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli NTHOL payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 8,55-8,56 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

LOGO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 141,20-144,70 fiyat aralığından toplam 92.353 TL nominal değerli LOGO payları geri alınmıştır.

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
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.