

Yurt İçi Piyasalar

01/07/2026

Dün küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.220 puandan açılış yaparak günü % 0,43 değer kaybıyla 14.122 puanda tamamladı. 14.059 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.297 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 178.9 milyar TL' nin üzerinde 188 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda holding ve yatırım endeksi ağırlıklı INVES etkisiyle % 0,97 oranında pozitif, teknoloji endeksi ise %2,25 oranında negatif ayrıştı. Endekse TUPRS, DSTKF ve KUYAS payları pozitif yönde etki ederken, ASELS, BIMAS ve EREGL payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 3 bp artışla 33,17 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 221 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre Mayıs ayında işsizlik oranı değişim göstermeyerek %8,2 seviyesinde gerçekleşti. İşgücü piyasasında manşet işsizlik oranının yatay kalması, istihdam tarafında belirgin bir bozulmaya işaret etmezken, ekonomik aktivitedeki yavaşlama sinyalleri açısından alt kırılımlar takip edilmeye devam edecek. Dış ticaret tarafında ise Mayıs ayında hem ihracat hem ithalatta yıllık bazda gerileme görüldü. İhracat 2026 yılı Mayıs ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %9,5 azalarak 22,5 milyar dolar, ithalat ise %10,8 düşüşle 28,1 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. İthalattaki düşüşün ihracata kıyasla daha belirgin olmasıyla dış ticaret açığı yıllık bazda %15,6 azalarak 6,6 milyar dolardan 5,6 milyar dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı da 2025 Mayıs ayındaki %78,9 seviyesinden 2026 Mayıs ayında %80,0 seviyesine yükseldi. Bu çerçevede dış ticaret açığında sınırlı iyileşmeyi olumlu değerlendirirken, ihracattaki yıllık gerilemenin dış talep koşulları açısından temkinli bir görüme işaret ettiğini düşünüyoruz.

Beklentilerimiz: Kısa sürede yaşanan geri çekilme sonrasında iyimser fiyatlama ortamı korunurken, endeks üzerinde baskıyla birlikte dengelenme çabasının devam ettiğini görüyoruz. Oluşan pozitif havanın önümüzdeki yoğun veri gündemiyle desteklenmesi halinde toparlanmanın yeniden güç kazanabileceğini düşünüyoruz, mevcut görünümde yukarı yönlü eğilimin korunduğu görüşümüzü sürdürüyoruz. Yüksek faiz ortamı devam etmekle birlikte, tahvil getirileri ve CDS tarafındaki gerileme eğilimi risk iştahını destekleyen unsurlar olarak öne çıkmaya devam ediyor. Bu görünümün, ateşkes sürecindeki ilerleme ve makro verilerden gelebilecek olumlu sinyallerle birlikte endeks üzerinde destekleyici etkisini sürdürebileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte, ateşkes sürecinin hâlen kırılğan bir zeminde ilerlemesi nedeniyle kısa vadede zaman zaman volatil fiyat hareketleri ve kâr satışları görülebileceğini de not etmek isteriz. Bu nedenle endeks genelinde seçici yaklaşımın korunmasını önemli buluyoruz. Sektörel tarafta, savaş süresince geride kalan havacılık, bankacılık ve holding gibi sektörlerde orta-uzun vadeli perspektifte getiri potansiyeli olduğunu düşünüyoruz. Ancak mevcut belirsizlik ortamının tamamen ortadan kalkmamış olması nedeniyle, talep esnekliği düşük ve nakit akışı görece güçlü defansif sektörler için olumlu görüşümüzü koruyoruz. Bu çerçevede, kısa vadeli dalgalanmalara rağmen geri çekilmelerin seçici olmak kaydıyla fırsat sunabileceğini değerlendirirken, portföylerde defansif temaların da bulundurulması gerektiği düşüncemizi sürdürüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.122	↓ -0,43	↑ 3,36	↑ 25,40	187.999.209.866
BIST30	16.340	↓ -0,54	↑ 5,46	↑ 33,67	130.757.797.754
BİSTTÜM	18.142	↓ -0,14	↑ 3,79	↑ 27,86	255.460.814.966
VIOP 30	16.330	↓ -0,61	↑ 4,19	↑ 46,79	23.051.149.390

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	17.967	↑ 0,14	↑ 15,92	↑ 8,63	28.531.022.800
BIST SINAİ	17.705	↑ 0,02	↓ -2,10	↑ 26,35	89.267.177.179
BIST METAL	27.047	↓ -0,82	↑ 3,03	↑ 52,16	17.878.758.876
BIST ULAŞTIRMA	38.509	↓ -1,63	↑ 5,59	↑ 11,62	24.400.500.631
BIST HOLDİNG	14.114	↑ 0,97	↑ 7,37	↑ 8,89	23.351.831.836
BIST TEKNOLOJİ	46.071	↓ -2,25	↓ -2,28	↑ 60,46	28.808.363.263
BIST MADEN	13.853	↑ 1,46	↑ 0,92	↑ 13,05	7.049.837.225
BIST GIDA	16.627	↓ -0,67	↑ 2,96	↑ 33,47	19.397.574.312
BIST İLETİŞİM	2.790	↓ -1,96	↑ 4,99	↑ 13,43	5.691.362.388

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
KUYAS	73,15	↑ 10,00	VESTL	25,78	↓ -9,99	ASELS	345,00	↓ -3,50	15.918.612.658,00
RALYH	191,60	↑ 9,99	PASEU	103,40	↓ -9,93	THYAO	326,00	↓ -0,91	15.308.311.637,00
ENERY	10,75	↑ 9,92	MIATK	36,70	↓ -9,43	BALSU	17,60	↑ 0,57	10.608.051.337,00
CWENE	38,00	↑ 4,17	ZOREN	2,76	↓ -8,61	AKBNK	77,00	↓ -0,26	8.357.507.923,00
TRENJ	86,45	↑ 4,16	PATEK	22,54	↓ -6,32	EREGL	40,48	↓ -1,75	7.372.336.811,00
TUPRS	227,50	↑ 3,74	TKFEN	134,80	↓ -4,67	TUPRS	227,50	↑ 3,74	6.604.013.338,00
AGHOL	34,58	↑ 3,59	EFOR	14,59	↓ -4,64	PASEU	103,40	↓ -9,93	6.523.652.776,00
TRMET	111,00	↑ 3,54	CVKMD	38,84	↓ -3,53	ISCTR	14,81	↑ 0,82	6.254.949.916,00
EUPWR	83,85	↑ 3,52	ASELS	345,00	↓ -3,50	YKBNK	40,14	↑ 0,15	6.169.850.234,00
AKSA	12,10	↑ 2,63	MAVI	37,64	↓ -3,34	ASTOR	276,50	↓ -0,54	5.601.366.428,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
İNDES	11,37	1.07.2026	0,217	0,184	1,91%
KCAER	15,000	1.07.2026	0,169	0,144	1,13%
DOFER	31,16	2.07.2026	0,189	0,161	0,61%
BRKSN	7,75	3.07.2026	0,058	0,050	0,75%

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
BMSTL	1.07.2026	Bedelsiz	100,00%	150.000.000	300.000.000
GOODY	2.07.2026	Bedelsiz	462,96%	270.000.000	1.520.000.000

Şirket Haberleri

ALTNY: Yurt dışında yerleşik bir müşteri ile kara araçlarına yönelik kritik bileşen üretim sistemleri kapsamında 1.541.560 dolar tutarında sözleşme imzalandı.

ASELS: 40 milyon dolar yatırımla tamamlanan 17.360 m² kapalı alana sahip "Akıllı Mühimmat ve Sualtı Sistemleri İlave Üretim ve Test Merkezleri" devreye alındı.

KLNMA: Fransız Kalkınma Ajansı ile yenilenebilir enerji ve üretim sektörlerindeki yatırımların finansmanı ve kadının iş hayatındaki rolünün güçlendirilmesine yönelik 200 milyon Avro tutarında kredi anlaşması imzalandı.

FONET: Aydın İl Sağlık Müdürlüğü tarafından yapılan "36 Ay Süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi Hizmet Alımı" ihalesine 198.476.457 TL ile en uygun teklif şirket tarafından verildi.

FORTE: Yurt içinde yerleşik bir savunma sanayi firması tarafından, savunma sanayi alanında yürütülecek bir proje kapsamında, şirkete KDV hariç 2.458.000 dolar tutarında donanım siparişi verildi.

GOKNR: Afyonkarahisar'da bulunan üretim kampüsünde 6.840 m² kapalı alana sahip ilave soğuk hava deposu yatırımına başlanmasına karar verildi. Toplam yatırım tutarı 342.500.000 TL olup, yatırımın eylül ayında tamamlanarak devreye alınması planlanıyor.

LINK: Akkor Turizm ile gerçekleştirilen Akıllı IP TV Sistemleri ürünlerinin temin ve kurulumunu kapsayan KDV dâhil 109.200 dolar tutarındaki proje tamamlandı.

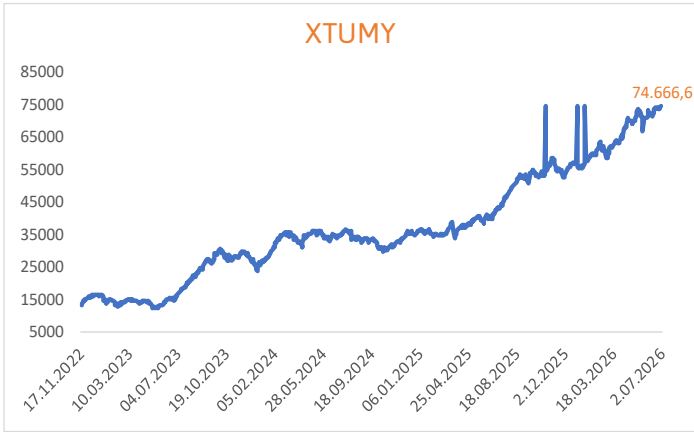
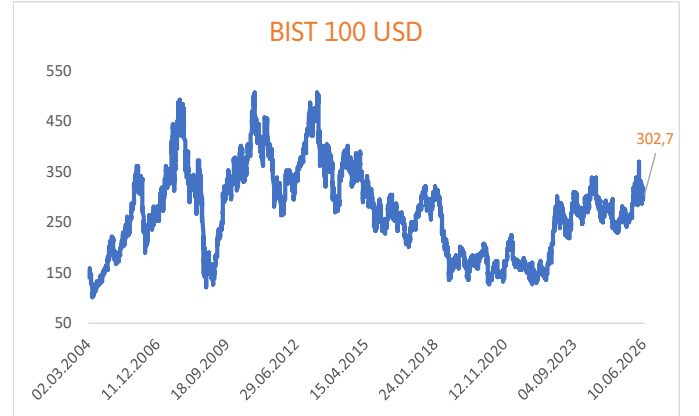
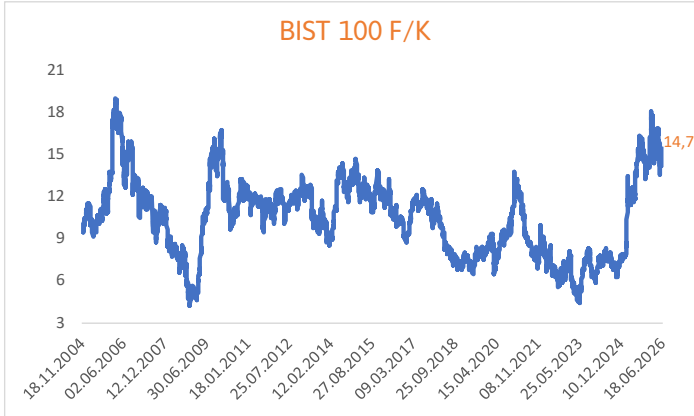
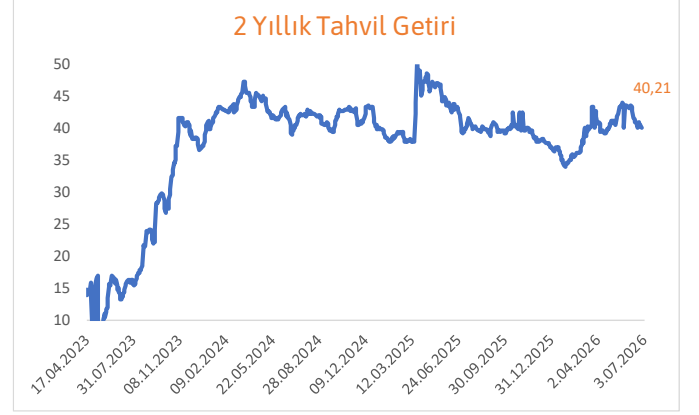
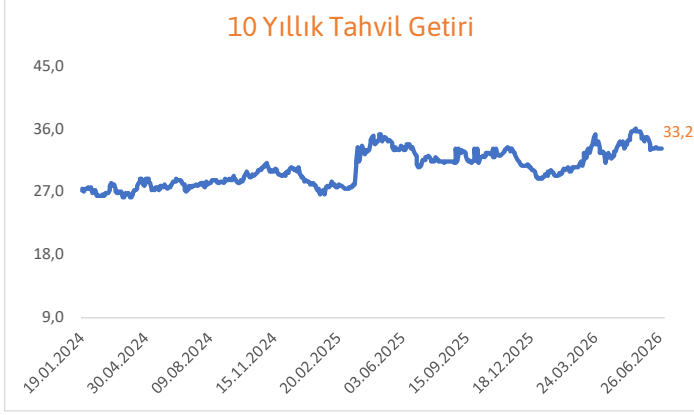
BESLR: Şirket, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile 25 milyon Euro tutarında, ilk 2 yılı anapara geri ödemesiz toplam 7 yıl vadeli kredi sözleşmesi imzaladı. Kredi, kapasite artışı, ürün çeşitliliği ve operasyonel verimliliğin desteklenmesi amacıyla kullanılacak.

Pay Alım Satım Bildirimleri

MAGEN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 29,78-32,10 fiyat aralığından toplam 1.154.209 TL nominal değerli MAGEN payları geri alınmıştır.

LOGO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 137,10-137,80 fiyat aralığından toplam 10.469 TL nominal değerli LOGO payları geri alınmıştır.

AKFIS (SATIM)-(GERİ ALINAN PAYLARIN ELDEN ÇIKARTILMASI) : Şirketimizce 30.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 72,867 fiyattan toplam 730.00 TL nominal değerli AKFIS paylarının satışı gerçekleştirilmiştir.



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
29.06.2026	10:00:00	Türkiye	Ekonomik Güven	*	97,2
29.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	M3 Para Arzı (Yıllık)	2,70%	2,70%
29.06.2026	11:30:00	İngiltere	Tüketici Kredileri (Yıllık)	*	8,80%
29.06.2026	11:30:00	İngiltere	Mortgage Onayları (Aylık)	63,0k	65,9k
29.06.2026	11:30:00	İngiltere	Money Supply M4 MoM	*	0,20%
29.06.2026	11:30:00	İngiltere	M4 Para Arzı (Yıllık)	*	4,50%
29.06.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	*	-17,7
29.06.2026	17:30:00	ABD	Dallas Fed İmalat İşletme Endeksi (Aylık)	*	0,4
30.06.2026	02:01:00	İngiltere	BRC Mağaza Fiyat Endeksi (Aylık)	*	1,20%
30.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,60%	0,60%
30.06.2026	09:00:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	1,10%	1,10%
30.06.2026	09:00:00	İngiltere	İşletme Yatırımları (Çeyreklik)	0,70%	0,70%
30.06.2026	09:00:00	Almanya	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	0,40%	1,20%
30.06.2026	09:00:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	-0,20%	-0,30%
30.06.2026	10:00:00	Türkiye	İşsizlik Oranı (Aylık)	*	8,20%
30.06.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı Değişimi (Aylık)	10,0k	-12,0k
30.06.2026	10:55:00	Almanya	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
30.06.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	0,00%	-0,20%
30.06.2026	15:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,60%	2,60%
30.06.2026	16:00:00	ABD	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	*	0,10%
30.06.2026	16:45:00	ABD	Chicago PMI (Aylık)	*	62,7
30.06.2026	17:00:00	ABD	Tüketici Güveni (Aylık)	94,3	93,1
1.07.2026	09:00:00	İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	2,50%	1,70%
1.07.2026	10:00:00	Türkiye	İmalat PMI (Aylık)	*	49,8
1.07.2026	10:55:00	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	50	50
1.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	51,3	51,3
1.07.2026	11:30:00	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	53,1	53,1
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	CPI Estimate YoY	3,00%	3,20%
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	3,00%	3,20%
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	0,10%	0,10%
1.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
1.07.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	1,00%
1.07.2026	15:15:00	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	118k	122k
1.07.2026	16:45:00	ABD	Üretim PMI (Aylık)	*	55,7
1.07.2026	17:00:00	ABD	İmalat PMI (Aylık)	53,8	54
1.07.2026	17:00:00	ABD	İnşaat Harcamaları (Aylık)	*	0,40%
2.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	İşsizlik Oranı (Aylık)	6,30%	6,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	115k	172k
2.07.2026	15:30:00	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,30%	4,30%
2.07.2026	15:30:00	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	61,80%	61,80%
2.07.2026	15:30:00	ABD	U6 İşsizlik Oranı (Aylık)	*	8,10%
2.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	220k	215k
2.07.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	*	1821k
2.07.2026	17:00:00	ABD	Fabrika Siparişleri (Aylık)	*	4,80%
2.07.2026	17:00:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	*	-4,50%
3.07.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	32,10%	32,61%
3.07.2026	10:00:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	0,99%	1,71%
3.07.2026	10:00:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	30,10%	30,44%
3.07.2026	10:00:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	*	2,75%
3.07.2026	10:00:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	*	28,93%
3.07.2026	10:55:00	Almanya	Hizmet PMI (Aylık)	46,8	46,8
3.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Aylık)	48,9	48,9
3.07.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	Bileşik PMI (Aylık)	49,5	49,5
3.07.2026	11:30:00	İngiltere	Hizmet PMI (Aylık)	48,8	48,7

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 olduğu ana 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 kişilere ile paylaşılamaz.