

Yurt İçi Piyasalar

06/07/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda negatif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.511 puandan açılış yaparak günü % 0,26 değer kaybıyla 14.418 puanda tamamladı. 14.372 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.511 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 177.2 milyar TL' nin üzerinde 192.6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda sınai endeks ağırlıklı TUPRS etkisiyle % 1,53 oranında pozitif, bankacılık endeksi ise %4,72 oranında negatif ayrıştı. Endekse ASELS, TUPRS ve ASTOR payları pozitif yönde etki ederken, AKBNK, YKBNK ve ODINE payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 15 bp artışla 33,23 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 221 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre Haziran ayında enflasyon beklentilere paralel gerçekleşti. TÜFE aylık bazda %0,99 artarken, yıllık enflasyon %32,61'den %32,11 seviyesine geriledi. Piyasada şekillenen beklentiler aylık %0,98, yıllık ise %32,10 seviyesindeydi. Bu çerçevede veriyi, piyasa konsensüsünden anlamlı bir sapma göstermemesi ve çekirdek göstergenin beklentinin altında kalarak iyileşme kaydetmesi nedeniyle sınırlı olumlu değerlendiriyoruz. Kompozisyon tarafında, ulaştırma ve giyim-ayakkabı gruplarının aylık katkısındaki gerileme manşet enflasyondaki düşüşü desteklerken, gıda katkısının negatiften pozitive dönmesi ve hizmet enflasyonunda devam eden katılık düşüşü sınırladı. Yıllık tarafta ise gıda ve konut gruplarının manşet enflasyonun üzerinde kalması, temel harcama kalemlerindeki katılığın sürdüğüne işaret etti. Veriyi dezenflasyon ve faiz indirimi beklentileri açısından destekleyici bulmakla birlikte, çekirdek enflasyon, konut grubu ve akaryakıt kaynaklı riskler nedeniyle TCMB açısından temkinli duruşu tamamen ortadan kaldıracak güçte görmüyoruz

Beklentilerimiz: Beklentilere paralel gelen enflasyon verisini dezenflasyon süreci açısından pozitif değerlendiriyoruz. Bununla birlikte, hizmet enflasyonundaki katılığın sürerek verinin piyasada oluşan iyimser beklentileri bir miktar törpülediğini ve faiz görünümüne duyarlı sektörler üzerinde kısa vadeli baskı yarattığını görüyoruz. Buna rağmen genel görünümün bozulmadığını ve endekste yukarı yönlü potansiyelin korunduğunu düşünüyoruz. Petrol fiyatlarındaki düşüş eğiliminin normalleşme beklentilerini desteklemeye devam etmesi de orta vadeli görünüm açısından olumlu bir zemin oluşturuyor. Cuma günü açıklanan enflasyon verisi, daha önce de belirttiğimiz üzere normalleşme sürecinin makro verilere yansımalarının kademeli olacağını gösteriyor. Bu nedenle yükseliş hareketinin tek seferde ve kesintisiz şekilde ilerlemesinden ziyade, zaman zaman kâr satışları ve kısa vadeli baskılarla birlikte kademeli olarak devam edebileceğini düşünüyoruz. Önümüzdeki Temmuz toplantısında ise doğrudan bir faiz indirimi beklememekle birlikte, dezenflasyon süreciyle uyumlu gelen veri seti nedeniyle fonlamanın üst bant yerine yeniden repo faizine dönme ihtimalinin canlı kaldığını değerlendiriyoruz. Repo faizine dönüş ihtimalini, örtülü bir faiz indirimi etkisi yaratabileceği için bankacılık, holding ve GYO gibi faiz hassasiyeti yüksek olan sektörler açısından pozitif değerlendiriyoruz. Bu çerçevede endekste yukarı yönlü beklentimizi korurken, olası geri çekilmelerin seçici olmak kaydıyla alım fırsatı olarak değerlendirilebileceği görüşümüzü sürdürüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.418	↓ -0,26	↑ 3,24	↑ 28,03	192.603.462.635
BIST30	16.741	↓ -0,31	↑ 5,71	↑ 36,95	144.311.827.193
BISTTÜM	18.429	↓ -0,14	↑ 3,19	↑ 29,88	256.666.942.990
VIOP 30	17.438	↓ -0,55	↑ 2,73	↑ 36,63	39.019.425.840

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	17.380	↓ -4,72	↑ 9,15	↑ 5,08	41.741.760.849
BIST SINAİ	18.286	↑ 1,53	↓ -1,96	↑ 30,49	88.085.400.366
BIST METAL	26.822	↓ -0,85	↓ -1,38	↑ 50,89	12.229.863.242
BIST ULAŞTIRMA	38.814	↑ 0,47	↑ 5,99	↑ 12,50	18.509.500.511
BIST HOLDİNG	13.931	↓ -1,24	↑ 5,24	↑ 7,48	22.511.111.986
BIST TEKNOLOJİ	50.477	↑ 1,41	↑ 3,77	↑ 75,81	28.035.841.759
BIST MADEN	14.752	↑ 3,37	↑ 1,29	↑ 20,39	11.405.371.998
BIST GIDA	17.001	↑ 1,82	↑ 4,69	↑ 36,47	10.740.180.886
BIST İLETİŞİM	2.784	↓ -0,60	↑ 0,44	↑ 13,19	4.095.957.316

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
PASEU	94,25	↑ 9,98	ODINE	1805,00	↓ -8,84	ASTOR	319,00	↑ 5,72	16.734.740.787,00
BALSU	18,20	↑ 8,72	YKBNK	38,02	↓ -6,12	ASELS	399,50	↑ 3,83	16.698.882.461,00
PATEK	24,86	↑ 7,43	ENERY	9,58	↓ -5,80	THYAO	334,00	↑ 0,23	14.651.258.292,00
GESAN	77,65	↑ 6,08	EKGYO	20,80	↓ -5,45	AKBNK	73,75	↓ -5,39	14.439.897.437,00
ASTOR	319,00	↑ 5,72	AKBNK	73,75	↓ -5,39	YKBNK	38,02	↓ -6,12	10.700.644.040,00
TRALT	50,60	↑ 5,55	VAKBN	31,88	↓ -4,78	TRALT	50,60	↑ 5,55	9.120.426.677,00
EFOR	15,50	↑ 4,03	HALKB	43,76	↓ -4,25	ISCTR	14,21	↓ -4,12	7.032.385.593,00
ASELS	399,50	↑ 3,83	ISCTR	14,21	↓ -4,12	TUPRS	248,20	↑ 3,5	6.397.787.246,00
CCOLA	85,80	↑ 3,81	GARAN	133,50	↓ -3,68	SASA	2,40	→ 0,00	4.925.524.343,00
TUPRS	248,20	↑ 3,50	SAHOL	94,50	↓ -3,13	GARAN	133,50	↓ -3,68	4.740.336.225,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
LILAK	36,28	6.07.2026	1,525	1,296	4,20%
OZSUB	31,54	6.07.2026	0,616	0,524	1,95%
MEYSU	31,54	7.07.2026	0,050	0,042	0,16%
LIDER	93,50	8.07.2026	0,035	0,030	0,04%
PNLSN	43,36	8.07.2026	0,687	0,584	1,58%

Şirket Haberleri

MGROS: Şirket, Haziran ayında 16 Migros, 3 Migros Jet, 3 Macrocenter, 1 Petimo olmak üzere toplam 23 yeni mağaza ve 3 dağıtım merkezini hizmete açtı. 30 Haziran 2026 itibarıyla toplam mağaza sayısı yıllık bazda 3.683'ten 3.830'a yükselirken, net satış alanı %2,3 artışla 2,1 milyon metrekareye ulaştı.

ASTOR: TEİAŞ tarafından düzenlenen '4 Adet Mobil Trafo Merkezi ve 4 Adet OG Ünitesi ile Yedek Malzemeleri' temini ihalesi kapsamında 816.000.000 TL bedelle sözleşme imzalandı.

HTTBT: Slovakya menşeli havayolu şirketi SkyAlps Europe, 2 Temmuz itibarıyla, Hitit'in operasyonel planlama alanındaki çözümlerinin sistem geçişini tamamladı. Böylece yeni havayolu; şirketin tarife planlama, operasyonel kontrol, uçuş ekibi yönetimi ve slot yönetimi çözümlerini kullanacak.

SAYAS: 2026 yılının üçüncü çeyreğinde Ateş Wind Power'a rüzgar türbini ve türbin kulesi aksamları ile ticari mal satışlarından yaklaşık 3.100.000 Euro hasılat elde edilmesi bekleniyor.

DCTTR: Bağlı ortaklık YAKA IKE firmasının GES yatırımı kapsamında kurulumu gerçekleştirecek firma ile sözleşme imzalandı. Kurulum işlemlerinin eylül ayına kadar tamamlanması planlanıyor. Tüketim fazlası elektriğin Yunan Elektrik İdaresi'ne satılarak yıllık 16.000 Euro gelir elde edilmesi hedefleniyor.

TABGD: Usta Dönerci markasının Çin'de faaliyet göstermesine yönelik bir franchise sözleşmesi imzalandı. Bu kapsamda markanın Çin'deki ilk iki restoranı faaliyete başladı.

PNLSN: Elazığ'da toplam 2.015 kW lisanssız elektrik üretimi amacıyla planlanan GES yatırımı kapsamında ilgili enerji dağıtım şirketine bağlantı hat kabulü için başvuru yapıldı.

FRIGO: Şirketin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak yürütülen vergi incelemesi sonucunda; şirket adına toplam 43.211.595 TL tutarında vergi aslı ile toplam 43.513.498 TL tutarında vergi ziyası cezası içeren vergi/ceza ihbarnameleri düzenlendi.

BEYAZ: 2026 yılının ilk yarısında, bayisi olunan 6 markanın toplam 10.670 adet sıfır km araç satışı gerçekleştirildi. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç pazarı içindeki şirket payı %1,80'den %1,91'e çıktı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

AHGZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 03.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 35,76-36,34 fiyat aralığından toplam 345.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

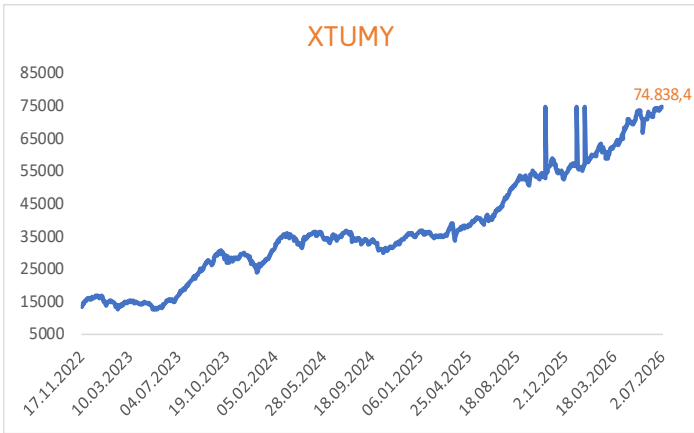
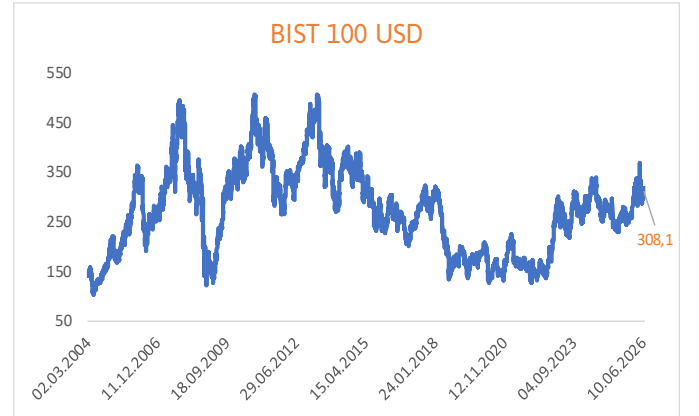
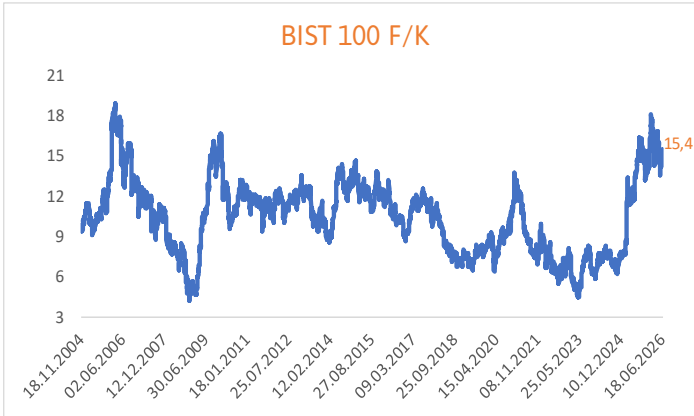
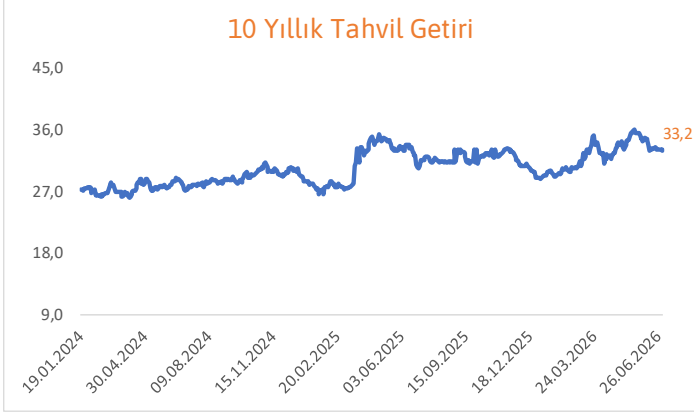
TRALT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 03.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 48,08-49,88 fiyat aralığından toplam 4.120.000 TL nominal değerli TRALT payları geri alınmıştır.

BOSSA (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 03.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 6,27-6,44 fiyat aralığından toplam 500.000 TL nominal değerli BOSSA payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 03.07.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 9,58-9,73 fiyat aralığından toplam 3.580.072 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

3 Temmuz Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
AKBNK	4.629.660.106	14.439.897.437,000	32,06%	-5,39
THYAO	4.406.191.044	14.651.258.292,000	30,07%	0,23
ASELS	4.225.147.229	16.698.882.461,000	25,30%	3,83
ASTOR	3.987.580.563	16.734.740.787,000	23,83%	5,72
ISCTR	2.686.406.485	7.032.385.593,000	38,20%	-4,12
YKBNK	2.363.306.257	10.700.644.040,000	22,09%	-6,12
GARAN	1.930.197.759	4.740.336.225,000	40,72%	-3,68
TUPRS	1.859.139.625	6.397.787.246,000	29,06%	3,50
TRALT	1.305.465.225	9.120.426.677,000	14,31%	5,55
SASA	1.204.913.912	4.925.524.343,000	24,46%	0,00
EKGYO	1.187.436.351	3.338.496.201,000	35,57%	-5,45
KCHOL	1.145.743.492	2.911.086.179,000	39,36%	-2,12
BIMAS	1.131.419.359	3.800.793.420,000	29,77%	-0,14
SAHOL	955.498.201	2.266.536.593,000	42,16%	-3,13
EREGL	806.218.658	4.061.879.560,000	19,85%	-1,72
SISE	736.590.227	1.966.711.958,000	37,45%	-0,36
TTKOM	733.495.291	2.122.006.125,000	34,57%	1,32
VAKBN	707.105.342	1.790.778.968,000	39,49%	-4,78
TCELL	685.587.346	1.973.951.191,000	34,73%	-1,11
HALKB	612.170.343	2.103.115.039,000	29,11%	-4,25
KRDMD	456.141.576	2.598.436.973,000	17,55%	-1,02
HEKTS	406.068.207	2.099.488.374,000	19,34%	2,17
ENKAI	397.198.373	1.883.388.169,000	21,09%	1,79
MGROS	392.872.451	1.480.748.261,000	26,53%	0,48
PGSUS	370.210.431	1.627.743.275,000	22,74%	-1,64
TOASO	319.019.471	941.761.298,000	33,87%	-1,39
FROTO	285.863.968	1.303.026.543,000	21,94%	0,06
PETKM	280.873.314	1.365.805.619,000	20,56%	0,37
MIATK	266.951.264	1.259.089.825,000	21,20%	1,45
DSTKF	249.764.870	1.295.492.830,000	19,28%	-1,57
TAVHL	225.183.181	542.435.899,000	41,51%	-1,86
ULKER	223.624.006	810.403.363,000	27,59%	1,68
GUBRF	221.593.508	790.908.850,000	28,02%	-1,25
AEFES	212.472.393	807.956.183,000	26,30%	0,00
KTLEV	190.476.809	3.283.156.739,000	5,80%	-1,97
CIMSA	151.891.159	520.917.597,000	29,16%	3,01
TRMET	134.687.763	478.987.872,000	28,12%	1,47
BRSAN	122.590.360	933.351.816,000	13,13%	1,89
GLRMK	116.691.956	459.828.435,000	25,38%	-1,18
EFOR	111.844.128	1.608.532.513,000	6,95%	4,03
TURSG	104.269.105	443.080.495,000	23,53%	-0,98
PASEU	103.832.334	1.102.309.895,000	9,42%	9,98
ALARK	85.702.861	344.768.187,000	24,86%	-1,69
CANTE	77.414.297	549.587.535,000	14,09%	0,76
KUYAS	71.670.395	622.841.348,000	11,51%	1,24
OYAKC	64.932.680	306.180.655,000	21,21%	0,96
CCOLA	52.214.370	443.665.955,000	11,77%	3,81
AKSEN	39.323.554	211.760.291,000	18,57%	-0,49
ECILC	34.166.014	219.219.969,000	15,59%	-0,19
BTCIM	10.739.359	160.999.946,000	6,67%	-0,16
Toplam	43.079.556.972,00	162.273.113.045	26,55%	



Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
6.07.2026	09:00:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	1,20%	-3,80%
6.07.2026	10:30:00	Almanya	S&P Global İnşaat PMI (Aylık)	*	42,4
6.07.2026	11:00:00	İngiltere	Otomobil Ruhsatları (Yıllık)	*	7,10%
6.07.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni (Aylık)	-9	-13,4
6.07.2026	11:30:00	İngiltere	İnşaat PMI (Aylık)	40	38,2
6.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	0,20%	0,60%
6.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	5,80%	4,90%
6.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	0,30%	-0,40%
6.07.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	1,50%	1,00%
6.07.2026	16:45:00	ABD	Hizmet PMI (Aylık)	51,3	51,3
6.07.2026	16:45:00	ABD	Bileşik PMI (Aylık)	*	52,2
6.07.2026	17:00:00	ABD	ISM İmalat Dışı PMI (Aylık)	54,1	54,5
7.07.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,20%	0,40%
7.07.2026	09:00:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	-0,50%	-0,50%
7.07.2026	15:15:00	ABD	Haftalık ADP İstihdam Değişimi	*	30.750k
7.07.2026	15:30:00	ABD	İthalat (Aylık)	*	2,00%
7.07.2026	15:30:00	ABD	İhracat (Aylık)	*	2,60%
7.07.2026	18:00:00	ABD	Enflasyon Beklentileri	*	3,46%
8.07.2026	14:00:00	ABD	MBA İpotek Başvuruları (Haftalık)	*	0,00%
8.07.2026	17:00:00	ABD	Toptan Satış Envanterleri (Aylık)	0,30%	0,30%
9.07.2026	02:01:00	İngiltere	RICS Konut Fiyat Dengesi (Aylık)	-32,00%	-35,00%
9.07.2026	09:00:00	Almanya	İhracat (Aylık)	-0,50%	0,90%
9.07.2026	09:00:00	Almanya	İthalat (Aylık)	-1,00%	1,20%
9.07.2026	15:30:00	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	218k	215k
9.07.2026	15:30:00	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	1815k	1814k
9.07.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	4.20m	4.17m
9.07.2026	17:00:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	0,90%	3,20%
10.07.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık)	-0,30%	-0,30%
10.07.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık)	2,30%	2,30%
10.07.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	*	3,70%
10.07.2026	10:00:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	*	6,00%

Can Fırat Bulut

Yönetici

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, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.