

Yurt İçi Piyasalar

29/06/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda negatif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise pozitif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.262 puandan açılış yaparak günü % 0,10 değer artışıyla 14.274 puanda tamamladı. 14.147 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.358 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 183.4 milyar TL' nin altında 134.9 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda sınai endeks ağırlıklı EREGL etkisiyle % 0,46 oranında pozitif, teknoloji endeksi ise %1,83 oranında negatif ayrıştı. Endekse EREGL, DSTKF ve RALYH payları pozitif yönde etki ederken, ASELS, ASTOR ve SKBNK payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü yatay 33,14 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 222 bps seviyesinde tamamladı.

Matriks Haber tarafından yayımlanan ankete göre, içinde bulunduğumuz hafta Cuma günü açıklanacak TÜFE verisine ilişkin piyasa beklentisi aylık bazda %0,98, yıllık bazda ise %32,10 seviyesinde oluştu. Hatırlanacağı üzere Mayıs ayında TÜFE, aylık %1,60 olan piyasa beklentisinin hafif üzerinde %1,71 artarken, yıllık enflasyon %32,61 seviyesinde gerçekleşmişti. Çekirdek göstergeler tarafında, enerji, gıda, alkollü içkiler, tütün ürünleri ve altın hariç tutulan TÜFE C Endeksi Mayıs ayında aylık %2,92 artış göstermiş, yıllık bazda ise %30,44 seviyesinde gerçekleşmişti. Cuma günü açıklanacak veriye ilişkin ankette ise TÜFE C Endeksi beklentisi aylık %1,65, yıllık %30,10 seviyesinde hesaplandı. Beklentiyeye paralel düşük bir enflasyon verisi açıklanması ve dezenflasyon eğiliminin korunması halinde, faiz indirim beklentilerinin güçlenebileceğini; bu görünümün de endeks üzerinde pozitif fiyatlama etkisi yaratabileceğini düşünüyoruz.

Beklentilerimiz: Ateşkes süreci kırılğan bir zeminde test edilirken, mevcut haber akışı içinde zaman zaman kâr realizasyonları görülmesini olağan karşılıyoruz. Buna rağmen, haber akışında belirgin bir bozulma olmadığı sürece geri çekilmelerin ardından yukarı yönlü eğilimin korunabileceğini ve pozitif görünümün devam edebileceğini düşünüyoruz. Normalleşme sürecinin enerji fiyatları ve finansal koşullar üzerinden makro verilere kademeli olarak yansımaları beklerken, bu süreçte oluşabilecek geri çekilmeleri seçici olmak kaydıyla alım fırsatı olarak değerlendirmeyi sürdürüyoruz. İçinde bulunduğumuz hafta açıklanacak enflasyon verisinin normalleşme beklentilerini desteklemesi halinde, bankacılık, holding ve GYO gibi sektörler öncülüğünde yükseliş hareketinin devam edebileceğini düşünüyoruz. Ateşkes süreciyle birlikte piyasa beklentileri yeniden şekillenirken, yatırımcıların yeni bir fiyatlama zemini oluşturmaya çalıştığını görüyoruz. Ancak sürecin hâlen kırılğan ilerlemesi nedeniyle kısa vadede volatil fiyat hareketleri ve dönem dönem kâr satışları görülebileceğini de not etmek isteriz. Bu çerçevede, gıda perakende ve iletişim gibi fiyatlama gücü yüksek, nakit akışı düzenli ve defansif temalara yönelik olumlu görüşümüzü koruyoruz. Bununla birlikte, savaş sürecinde geride kalan bankacılık, havacılık, GYO ve holding gibi sektörlerde yaşanabilecek geri çekilmelerin orta-uzun vadeli perspektifte fırsat sunabileceğini düşünüyoruz. Normalleşmenin makro veriler üzerindeki etkileri daha net görülene kadar ise endeks genelinde seçici yaklaşımın önemini koruduğu görüşündeyiz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.274	↑ 0,10	↑ 4,47	↑ 26,75	134.953.377.623
BIST30	16.562	↑ 0,06	↑ 6,89	↑ 35,49	90.415.110.010
BISTTÜM	18.232	↑ 0,11	↑ 4,31	↑ 28,49	203.501.810.173
VIOP 30	16.624	↑ 0,04	↑ 6,06	↑ 49,43	54.620.102.030

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	18.046	↑ 0,38	↑ 16,43	↑ 9,10	20.598.398.289
BIST SINAİ	17.859	↑ 0,46	↓ -1,25	↑ 27,44	77.087.760.463
BIST METAL	27.518	↑ 2,84	↑ 4,82	↑ 54,81	20.342.563.988
BIST ULAŞTIRMA	39.684	↑ 0,41	↑ 8,81	↑ 15,03	14.796.077.085
BIST HOLDİNG	13.903	↑ 1,12	↑ 5,76	↑ 7,26	17.276.750.622
BIST TEKNOLOJİ	47.208	↓ -1,83	↑ 0,13	↑ 64,42	20.497.358.311
BIST MADEN	13.963	↑ 0,69	↑ 1,72	↑ 13,95	5.403.290.370
BIST GIDA	16.702	↑ 1,26	↑ 3,41	↑ 34,06	13.463.863.163
BIST İLETİŞİM	2.870	↑ 0,81	↑ 7,99	↑ 16,68	3.045.815.026

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
RALYH	158,40	↑ 10,00	MAGEN	32,40	↓ -10,00	THYAO	330,75	↑ 0,68	11.603.168.244,00
VESTL	26,04	↑ 9,97	BALUSU	18,59	↓ -9,41	ASELS	361,50	↓ -3,21	11.146.903.999,00
TKFEN	141,70	↑ 6,70	SKBNK	15,45	↓ -8,69	EREGL	42,12	↑ 4,46	9.728.857.749,00
GRTHO	245,40	↑ 6,28	GLRMK	172,00	↓ -3,32	AKBNK	77,25	↑ 0,06	5.124.792.720,00
EREGL	42,12	↑ 4,46	ASELS	361,50	↓ -3,21	ASTOR	289,75	↓ -3,01	5.110.977.444,00
ZOREN	2,85	↑ 4,40	TOASO	325,00	↓ -3,13	YKBNK	40,66	↑ 0,40	4.951.019.254,00
ARCLK	104,10	↑ 4,00	ASTOR	289,75	↓ -3,01	BALUSU	18,59	↓ -9,41	4.819.236.610,00
TSKB	12,21	↑ 3,74	ECILC	76,30	↓ -2,80	SASA	2,52	↑ 0,40	4.315.319.093,00
ALARK	105,20	↑ 3,65	EUPWR	78,20	↓ -2,55	KTLEV	171,30	↑ 0,53	3.993.072.756,00
TRMET	111,90	↑ 3,13	KUYAS	68,00	↓ -2,51	ISCTR	14,74	↑ 1,10	3.673.489.283,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
KIMMR	16,22	30.06.2026	0,208	0,177	1,28%
ISSEN	7,55	30.06.2026	0,040	0,034	0,53%
INDES	11,22	1.07.2026	0,217	0,184	1,93%
KCAER	15,1	1.07.2026	0,169	0,144	1,12%
DOFER	32,5	2.07.2026	0,189	0,161	0,58%
BRKSN	7,85	3.07.2026	0,058	0,050	0,74%

Şirket Haberleri

MEDTR: Tepecik Eğitim ve Araştırma Hastanesi'nin açtığı "4 Kalem Sarf Karşılığı Cihaz Alımı" ihalesi, şirketin verdiği 16,25 milyon TL tutarındaki teklifle lehine sonuçlandı.

ARDYZ: HAVELSAN'dan, NVIDIA yapay zekâ hızlandırıcıları ve DELL kurumsal çözümleri kullanılarak yapay zekâ altyapı sistemlerinin kurulumu ve tedariki için 706.800 USD tutarında sipariş alındı.

AKBNK: 3.259 milyon TL tutarındaki takipteki kredi alacak portföyü, altı varlık yönetim şirketine toplam 514 milyon TL bedelle satıldı.

MARKA: Şirketin %100 bağlı ortaklığı Momentum Girişim Holding, plastik enjeksiyon ve küçük ev aletleri imalatı alanında faaliyet gösteren Westplast Plastik'in %55 payını devraldı. Devir bedeli, 79,75 milyon TL olarak belirlendi.

TKFEN: ARY Holding, Tekfen Holding'in %32,08'ine tekabül eden 118.684.329 adet payı Libco İnşaat'a devretmek için pay devir sözleşmesi imzaladı.

IHLAS: Şirket iştiraki Orta Asya Investment Holding tarafından Kırgızistan'da geliştirilen ve toplam yaklaşık 912 MW kurulu güce sahip Kazarman Hidroelektrik Santralleri Projesi kapsamında, temel atma töreni gerçekleştirildi.

GEREL: ABD'de yerleşik SmartBolts firması ile şirket ürünlerinin aşamalı olarak ABD'de üretilmesi ve yine SmartBolts firmasının üretmiş olduğu ürünlerin Türkiye'de üretilmesine yönelik karşılıklı iyi niyet sözleşmesi imzalandı.

PEKGY: Almanya'da yerleşik %100 bağlı ortaklık Tera Real Estate GmbH ile Hollanda'da yerleşik DHB Bank arasında, toplam 31.200.000 Avro anapara tutarlı ve faiz oranı aylık EURIBOR + %3,35 olarak belirlenen nakdi kredi kullanımına ilişkin kredi sözleşmesi imzalandı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LIDER (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 87,25-87,30 fiyat aralığından toplam 50.000 TL nominal değerli LIDER payları geri alınmıştır.

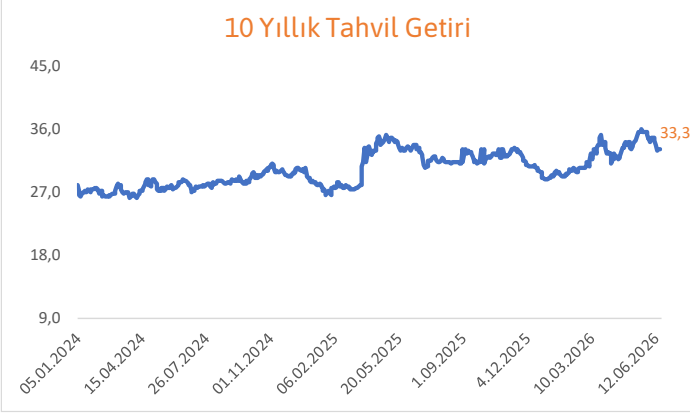
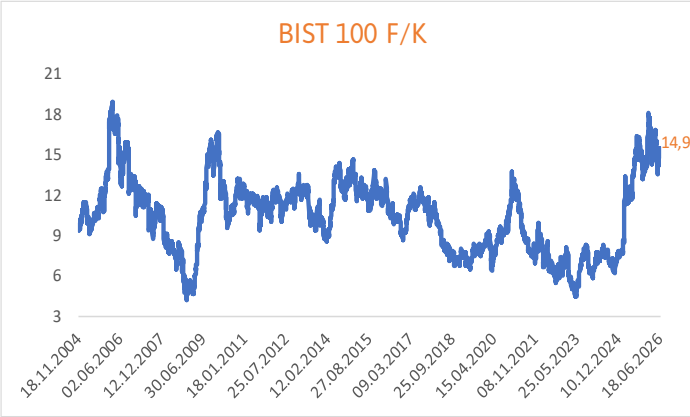
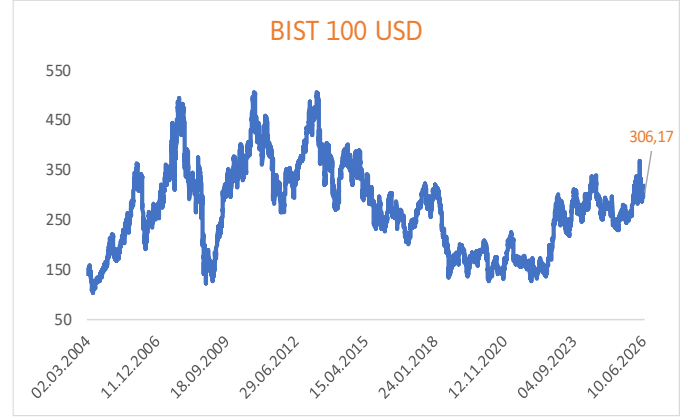
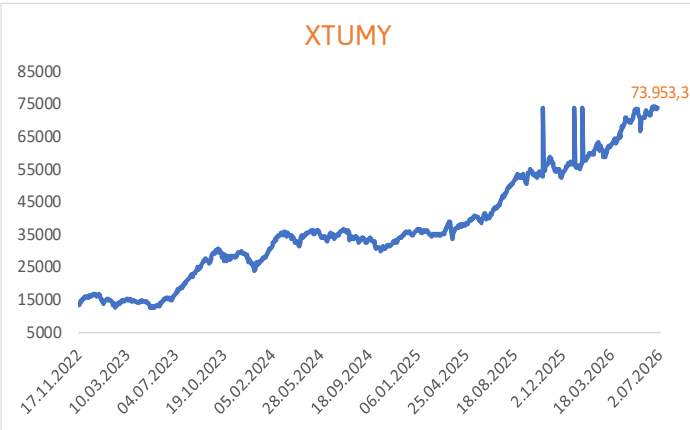
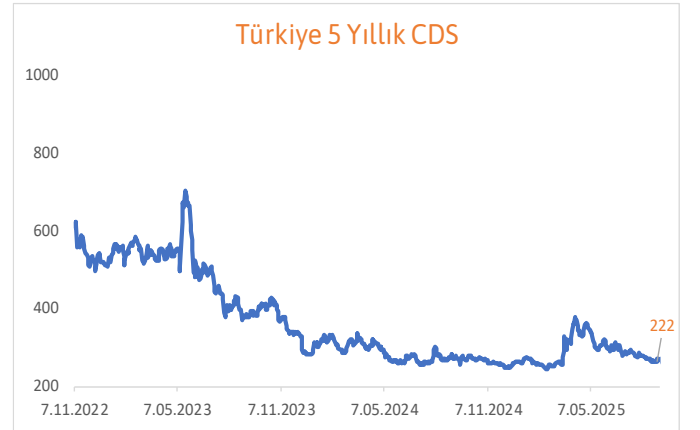
MAGEN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 32,40-34,10 fiyat aralığından toplam 997.936 TL nominal değerli MAGEN payları geri alınmıştır.

GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,59-18,00 fiyat aralığından toplam 390.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.

JANTS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 15,84-15,90 fiyat aralığından toplam 126.286 TL nominal değerli JANTS payları geri alınmıştır.

LOGO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 135,70-136,90 fiyat aralığından toplam 50.742 TL nominal değerli LOGO payları geri alınmıştır.

KOCMT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 26.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 3,19 fiyattan toplam 2.000.000 TL nominal değerli KOCMT 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
29.06.2026	10:00:00	Türkiye	Ekonomik Güven	*	97,2
29.06.2026	11:00:00	Euro Bölgesi	M3 Para Arzi (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 Arzi (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.