

Yurt İçi Piyasalar

30/06/2026

Haftanın ilk işlem gününde küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.321 puandan açılış yaparak günü % 0,64 değer kaybıyla 14.183 puanda tamamladı. 14.113 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.365 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 181 milyar TL' nin altında 137.4 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda holding ve yatırım endeksi ağırlıklı RALYH etkisiyle % 0,55 oranında pozitif, sınai endeks ise %0,88 oranında negatif ayrıştı. Endekse DSTKF, RALYH ve CCOLA payları pozitif yönde etki ederken, ASTOR, ASELS ve EREGL payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü yatay 33,14 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 222 bps seviyesinde tamamladı.

Ekonomik güven endeksi Haziran ayında genele yayılan sınırlı toparlanmaya işaret etti. TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Mayıs ayındaki 97,2 seviyesinden Haziran ayında %1,8 artışla 98,9 seviyesine yükseldi. Alt kırılımlarda tüketici güven endeksi %2,5 artışla 87,9'a, reel kesim güven endeksi %1,0 artışla 102,0'a, hizmet sektörü güven endeksi %1,4 artışla 110,5'e yükseldi. Perakende ticaret sektörü güven endeksi %0,3 artışla 112,8, inşaat sektörü güven endeksi ise %1,1 artışla 83,0 seviyesinde gerçekleşti. Veriler, Haziran ayında ekonomik güven tarafında tüm ana sektörlerle yayılan sınırlı bir iyileşme yaşandığını gösteriyor. Bununla birlikte endeksin 100 eşik değerinin altında kalmaya devam etmesi, genel ekonomik görünüme ilişkin temkinli seyrin henüz tamamen aşılmadığına işaret ediyor.

Beklentilerimiz: Endekste iyimserliğin korunma çabası sürerken, ortam genel olarak pozitif olsa da uzun süredir devam eden açığa satış kısıtının kalkmasının kısa vadede fiyatlamalar üzerinde bir miktar baskı yaratmasını doğal karşılamakla birlikte söz konusu adımı piyasa işleyişinin normalleşmesi ve likiditenin artması açısından olumlu değerlendiriyoruz. Bu etkinin bir süre daha devam edebileceğini düşünmekle birlikte, dengelenmenin ardından iyimser haber akışının da desteğiyle yükseliş hareketinin yeniden güç kazanmasını ve ana eğilimin yukarı yönlü kalmasını bekliyoruz. Mevcut görünümde tahvil getirilerindeki gerileme eğilimi, enerji fiyatlarındaki düşüş ve CDS tarafındaki sınırlı geri çekilme, risk iştahını destekleyen unsurlar olarak öne çıkıyor. Bu görünümün, orta-uzun vadede faiz indirim beklentilerinin de yeniden güçlenmesiyle bankacılık, GYO ve holdingler gibi faiz hassasiyeti yüksek sektörlerde fırsatlar oluşturabileceğini düşünüyoruz. Özellikle yaklaşan enflasyon verisinin beklentilere paralel veya altında gelmesi, faiz indirimi temasının yeniden fiyatlamalara yansımaları destekleyebilir. Bu nedenle kısa vadeli dalgalanmalara rağmen, makro taraftan gelecek olumlu sinyallerin endekste tepki alımlarını güçlendirebileceğini düşünüyoruz. Bununla birlikte, ateşkes sürecinin hâlen kırılğan bir zeminde ilerlemesi nedeniyle endeks genelinde seçici yaklaşımın önemini koruduğu görüşündeyiz. Bu nedenle kısa vadede zaman zaman baskı ve kâr satışları görülebilecek olsa da, kötünün önemli ölçüde geride kaldığına yönelik algı ve güçlenen faiz indirim beklentileriyle yükseliş eğiliminin korunabileceğini düşünüyoruz. Sektörel tarafta, talep esnekliği düşük ve defansif özellikleri öne çıkan gıda perakende ve iletişim temalarına yönelik olumlu görüşümüzü sürdürürken, normalleşme beklentilerinden daha güçlü fayda sağlayabilecek banka, GYO ve holding hisselerinde geri çekilmelerin orta-uzun vadede fırsat sunabileceğini değerlendiriyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.183	↓ -0,64	↑ 3,81	↑ 25,94	137.425.713.631
BIST30	16.428	↓ -0,81	↑ 6,03	↑ 34,39	96.394.759.082
BISTTÜM	18.167	↓ -0,35	↑ 3,94	↑ 28,04	198.039.528.149
VIOP 30	16.414	↓ -0,95	↑ 4,72	↑ 47,54	36.126.633.640

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	17.941	↓ -0,58	↑ 15,75	↑ 8,47	22.939.438.715
BIST SINAI	17.701	↓ -0,88	↓ -2,12	↑ 26,32	71.347.846.084
BIST METAL	27.270	↓ -0,90	↑ 3,88	↑ 53,41	16.464.883.644
BIST ULAŞTIRMA	39.146	↓ -1,36	↑ 7,33	↑ 13,47	19.804.221.618
BIST HOLDİNG	13.979	↑ 0,55	↑ 6,34	↑ 7,85	18.747.686.513
BIST TEKNOLOJİ	47.132	↓ -0,16	↓ -0,03	↑ 64,16	22.289.944.371
BIST MADEN	13.653	↓ -2,22	↓ -0,54	↑ 11,42	5.337.740.658
BIST GIDA	16.739	↑ 0,22	↑ 3,64	↑ 34,36	10.576.450.478
BIST İLETİŞİM	2.846	↓ -0,84	↑ 7,08	↑ 15,69	3.759.101.719

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
VESTL	28,64	↑ 9,98	EFOR	15,30	↓ -10,00	THYAO	329,00	↓ -0,53	14.045.428.943,00
RALYH	174,20	↑ 9,97	PASEU	114,80	↓ -9,96	ASELS	357,50	↓ -1,11	9.939.523.639,00
PATEK	24,06	↑ 9,96	GUBRF	451,00	↓ -5,99	AKBNK	77,20	↓ -0,06	6.457.895.833,00
ZOREN	3,02	↑ 5,96	BALSU	17,50	↓ -5,86	EREGL	41,20	↓ -2,18	5.981.673.077,00
ALTNY	16,55	↑ 5,15	MAGEN	30,68	↓ -5,31	YKBNK	40,08	↓ -1,43	5.178.325.351,00
BRSAN	570,00	↑ 4,78	TRMET	107,20	↓ -4,20	ASTOR	278,00	↓ -4,06	4.805.945.608,00
EUPWR	81,00	↑ 3,58	HEKTS	3,27	↓ -4,11	ISCTR	14,69	↓ -0,34	4.755.160.258,00
GESAN	71,00	↑ 3,42	ASTOR	278,00	↓ -4,06	SASA	2,45	↓ -2,78	4.531.628.567,00
ENJSA	105,60	↑ 2,82	QUAGR	3,81	↓ -4,03	TUPRS	219,30	↑ 0,05	3.532.331.083,00
BSOKE	37,16	↑ 2,54	OBAMS	6,21	↓ -3,87	KCHOL	195,70	↓ -1,26	3.505.956.623,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
KIMMR	16,11	30.06.2026	0,208	0,177	1,29%
ISSEN	7,55	30.06.2026	0,040	0,034	0,53%
INDES	11,31	1.07.2026	0,217	0,184	1,92%
KCAER	15,00	1.07.2026	0,169	0,144	1,13%
DOFER	31,72	2.07.2026	0,189	0,161	0,60%
BRKSN	7,80	3.07.2026	0,058	0,050	0,74%

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
GOODY	2.07.2026	Bedelsiz	462,96%	270.000.000	1.520.000.000

Şirket Haberleri

KRVGD: 04.06.2026'da duyurulan ABD gümrük vergisi iade sürecinin devamı olarak, %100 bağlı ortaklık Kervan USA'in iade sürecinde 27.06.2026 itibarıyla 3,4 mn USD daha tahsil edildi ve süreç tamamlandı. Faiz dahil toplam tahsilat 3,7 mn USD seviyesinde gerçekleşti.

SMRTG: Bağlı ortaklık Smart Güneş Enerji, yurt içindeki kurumsal bir müşteriyle KDV hariç 14,55 milyon EUR bedelli "Depolamalı Güneş Enerjisi Santrali Anahtar Teslim Mühendislik, Tedarik ve Kurulum Sözleşmesi" imzaladı.

YEOTK: Bağlı ortaklık CALL Energy, Zambiya'da inşaatı süren 60 MWp GES + 20 MWh BESS projesinin sahasında, 60 MWdc kapasiteli ikinci faz güneş yatırımı için bağlayıcı ön anlaşmalar imzaladı. İkinci faz elektrik, Petrodex Energy Trading Zambia ile imzalanacak 20 yıl vadeli PPA kapsamında değerlendirilecek. Yatırımın tamamlanmasıyla CALL Energy'nin Zambiya güneş portföyü 120 MWdc'ye ulaşacak.

IHLGM: Balıkesir/Kepsut ve Burdur/Yeşilova IV. Grup maden ruhsatlarının devri için sözleşme imzalandı. Devir bedelleri sırasıyla 1,5 mn USD ve 0,5 mn USD olup üretim başlangıcına bağlı taksitlerle tahsil edilecek. Ayrıca net satış gelirleri üzerinden sözleşmede belirlenen oranda gelir elde edilecek.

DOFER: Karabük fabrikasında ilave kapalı binanın çatısına kurulacak 400 kWe'lik lisanssız güneş enerjisi santrali için kapasite tahsis talebi olumlu sonuçlandı. EPC firmasıyla görüşmelere başlandı.

TATEN: 26.02.2026'da duyurulan, TEİAŞ aleyhine açılan 2021 RES Katkı Payı davası şirketin lehine sonuçlandı. Yargıtay 6. Hukuk Dairesi istinaf kararını onadı ve 37,84 milyon TL'nin 28.12.2022'den itibaren işleyecek avans faiziyle birlikte şirkete ödenmesine ilişkin karar kesinleşti.

EKGYO: Küçükçekmece Halkalı Batı 1. Etap Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 2. oturumu gerçekleştirildi. Gelen en yüksek teklif kapsamında Şirket Payı Toplam Geliri 2.726.150.000 TL oldu.

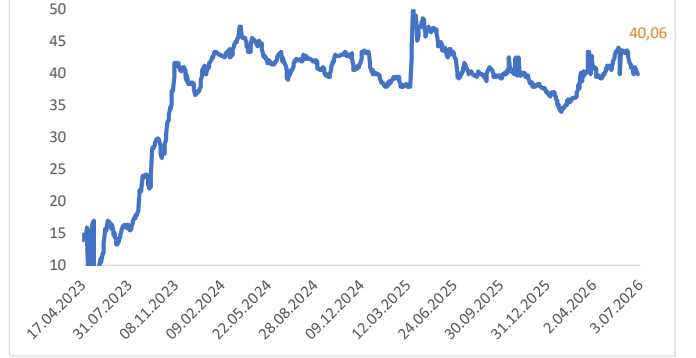
Pay Alım Satım Bildirimleri

MAGEN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 29.06.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 30,88-32,36 fiyat aralığından toplam 1.003.356 TL nominal değerli MAGEN payları geri alınmıştır.

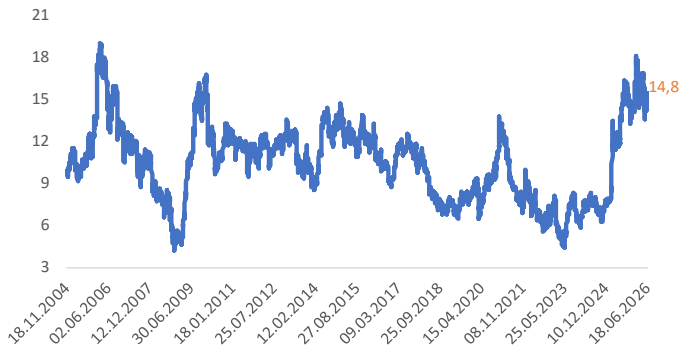
10 Yıllık Tahvil Getiri



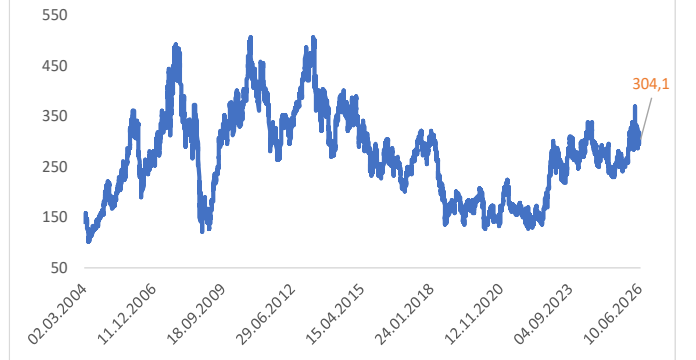
2 Yıllık Tahvil Getiri



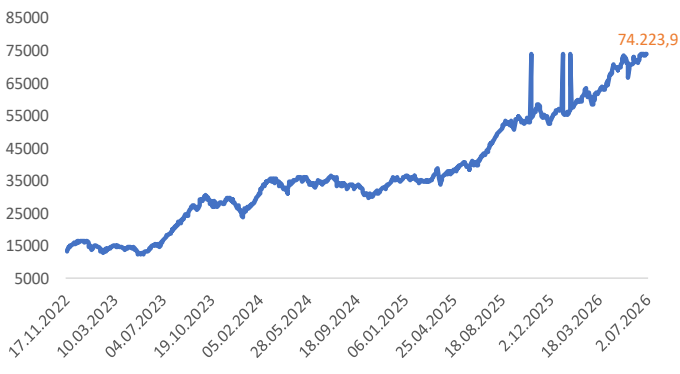
BIST 100 F/K



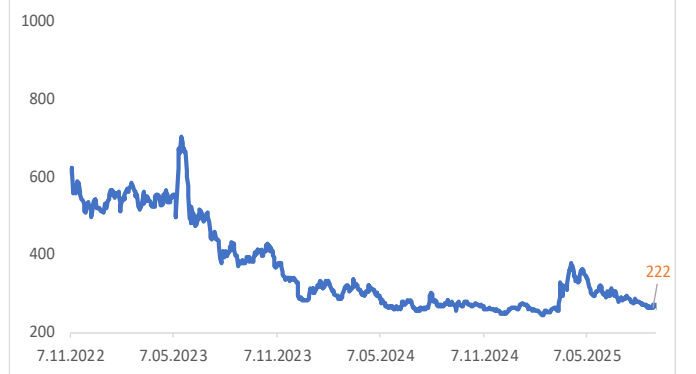
BIST 100 USD



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 Arzu (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 Arzu (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 düşünülen 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.