

AJANDA

01 Pazartesi

- Türkiye, 1Ç26 Büyüme verileri (Saat:10:00)
- ABD İmalat PMI verileri (TSI:16:45)

02 Salı

- Euro Bölgesi TÜFE verileri (TSI:12:00)

03 Çarşamba

- Euro Bölgesi ÜFE verileri (TSI:12:00)
- ABD, Mayıs ayı Hizmet PMI verileri (TSI:17:00)

04 Perşembe

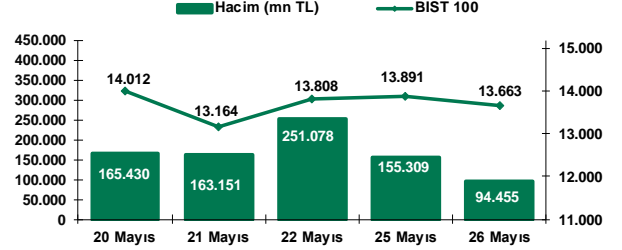
- Türkiye, Nisan ayı işsizlik verileri (Saat:10:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSI:15:30)

05 Cuma

- Türkiye Mayıs Ayı Enflasyon verileri (Saat:10:00)
- ABD, Tarım Dışı istihdam verileri (TSI:15:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 05 Haziran, Türkiye (Mayıs) TÜFE
- * 10 Haziran, ABD TÜFE
- * 11 Haziran, TCMB ve ECB Faiz Kararı
- * 17 Haziran, Fed Faiz Kararı
- * 18 Haziran, BoE Faiz Kararı



BİST:

Yurt içinde bayram tatili öncesindeki son işlem gününe 13.902,62 puan seviyesinden sınırlı pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, günün devamında satış baskısının etkili olduğu bir seyir izledi. Kapanışa doğru derinleşen satışlarla %1,64 oranında değer kaybeden endeks, günü seans içi en düşük işlem seviyesi olan 13.662,75 puandan tamamladı. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,39, Bankacılık Endeksi ise %1,42 düşüş kaydetti. Bayram tatili süresince iç siyasi gündemde, CHP kurultayına ilişkin mutlak butlan kararına yönelik gelişmeler ve açıklamalar öne çıktı. Küresel tarafta ise yurt içi piyasaların bayram tatili nedeni ile kapalı olduğu Cuma günü hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir izlendi. Avrupa tarafında Alman DAX Endeksi %0,05 değer kazanırken, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,08 değer kaybetti. ABD piyasalarında pozitif fiyatlamaların izlendiği günde Dow Jones Endeksi %0,72, S&P 500 Endeksi %0,22, Nasdaq Endeksi ise %0,20 yükseliş kaydetti. ABD ile İran arasında ateşkesin kalıcı hale getirilmesi ve Hürmüz Boğazı'nın uluslararası deniz trafiğine tamamen açılmasını amaçlayan anlaşmaya yönelik temaslara hafta boyunca sürerken, ABD Başkanı Trump'ın taslak metinde daha kapsamlı talepler içeren bazı revizyonlar yaparak bunları İran tarafının değerlendirmesine sunduğu bildirildi. Öte yandan, hafta sonu Hürmüz Boğazı'ndaki Keşm Adası ve Goruk bölgesinde radar ve insansız hava araçları (İHA) komuta kontrol merkezlerini vurmasının ardından bu sabah, İran Devrim Muhafızları Ordusu, ABD'nin, Hürmüzgan eyaletine bağlı Sirik Adası'nda bulunan bir iletişim kulesini hedef aldığı duyurdu. Trump ise son açıklamasında, İran'ın anlaşmaya varma konusunda istekli olduğunu belirterek, olası bir anlaşmanın ABD ve müttefikleri açısından olumlu sonuçlar doğuracağını ifade etti. Yeni haftanın ilk işlem gününe başlarken, Brent petrolün spot fiyatı 93 dolar seviyesinin yakınından işlem görüyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarında risk iştahı yüksek bir seyir izlenirken, Güney Kore KOSPI Endeksi %3'ü aşan değer kazancıyla dikkat çekiyor. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları pozitif, Avrupa endeks vadeli kontratları sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde 2026 yılı ilk çeyrek GSYİH ve İmalat PMI verileri öne çıkıyor. Piyasa beklentisi büyümenin çeyreklik %0,8 ve yıllık %2,7 seviyesinde gerçekleştiği yönünde. Şeker Yatırım olarak birinci çeyrekte, çeyreklik %0,72 ve yıllık %2,6 büyüme bekliyoruz. Küresel tarafta ise bugün Avrupa ve ABD'de açıklanacak İmalat PMI verilerine ek olarak, Euro Bölgesi İşsizlik Oranı ve ABD ISM İmalat PMI verileri piyasaların odağında yer alıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin bayram tatili sonrası yeni ayın ilk işlem gününe sınırlı pozitif bir başlangıç yapmasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz. DESTEKLER: 13.550 – 13.450 DİRENÇLER: 13.750 – 13.850

Para Piyasaları:

Dolar kuru Salı günü 45,8989-45,9064 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,39 oranında değer kazancıyla 45,9009 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,04 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında Salı günü %35,65-%35,80 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 49 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %35,65'ten günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde 2026 yılı ilk çeyrek GSYİH verileri yayımlanacak. Piyasa beklentisi büyümenin çeyreklik %0,8 ve yıllık %2,7 seviyesinde gerçekleştiği yönünde. Şeker Yatırım olarak birinci çeyrekte, çeyreklik %0,72 ve yıllık %2,6 büyüme bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.891	13.663	-1,64%	21,32%
BIST 30	15.819	15.494	-2,05%	26,75%
Banka	15.723	15.500	-1,42%	-5,23%
Sınai	18.341	18.085	-1,39%	29,06%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
HUBVC	10,00	YGYO	-10,00	ASELS	9.058.282.693
BİGEN	10,00	EUPWR	-9,99	ASTOR	7.577.431.979
PATEK	9,99	ISKPL	-9,99	EUPWR	5.294.735.723
HRKET	9,96	KLRHO	-9,85	FROTO	5.078.789.555
ERCB	9,96	EMPAE	-8,86	AKBNK	4.642.854.859

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	39,00	-0,03	3,26%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	44,24	43,74	-0,01	19,15%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	45,5532	45,6312	0,17%	6,46%
Euro	52,8599	53,1224	0,50%	5,29%
Euro/Dolar	1,1604	1,1642	0,32%	-1,10%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	91,4	92,7	1,44%	52,68%
Altın (Ons, \$)	4.540,3	4.522,4	-0,39%	4,40%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,30931	10,37467	0,63%	16,57%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,686431	1,697109	0,63%	16,42%
Fiba Port. Şekerbank	0,106815	0,107400	0,55%	14,91%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,853636	1,865302	0,63%	16,51%

* 1.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	50.669	51.032	0,72%	6,18%
Nasdaq (ABD)	26.917	26.973	0,20%	16,05%
Dax (Almanya)	25.125	25.105	-0,08%	2,51%
Nikkei (Japonya)	65.158	66.330	1,80%	31,76%
FTSE 100 (UK)	10.447	10.409	-0,37%	4,81%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
İN30 (Haziran 26)	16.109,00	15.759,00	-2,17%	23,37%
DOLAR (Haziran 26)	47,2000	47,1620	-0,08%	7,20%
EURO (Haziran 26)	55,1980	55,0900	-0,20%	6,60%
ALTIN (Haziran 26)	6.964,20	6.888,70	-1,08%	8,39%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	659,00	83,9%	7,5%
Aselsan	06.01.25	75,50	380,25	403,6%	271,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	50,65	11,5%	-17,7%
Tüpraş	02.03.26	215,94	236,20	9,4%	6,8%
Turkcell	11.01.23	30,39	101,00	232,4%	15,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	92,00	173,0%	-5,5%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	33,16	-11,9%	-21,3%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	84,15	-22,1%	-23,9%
Akbank	20.01.22	6,26	64,00	923,1%	50,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	36,5%	-7,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	-8,9%	-4,44%

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri:

Aselsan (ASELS), Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında Kamu Güvenliği Haberleşme ile Uydu ve Uzay Sistemlerinin tedarikine yönelik toplam tutarı 845.000.000 ABD Doları olan sözleşmeler imzalanmıştır. Sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2026 yılından itibaren gerçekleştirilecektir. Sözleşme büyüklüğü Aselsan'ın toplam sipariş büyüklüğünün ~ %4,02 oranına denk gelmektedir.

Borusan Boru (BRSAN): Şirketin ABD'deki bağlı ortaklığı Borusan Berg Pipe, yaklaşık 742 mn USD tutarında yeni satış siparişleri aldığını açıkladı. Söz konusu siparişlerin büyük çoğunluğunun 2027 yılında üretilerek sevk edilmesi ve ağırlıklı olarak 2027 yılı konsolide gelirlerini desteklemesi beklenirken, kalan kısmının üretim ve sevkiyatının 2028 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması planlanmaktadır.

Sabancı Holding (SAHOL), bağlı ortaklığı Sabancı İklim Teknolojileri A.Ş.'nin %100 oranında pay sahibi olduğu Sabancı Renewables Inc.'nin, ABD'nin Teksas eyaletinde bulunan toplam 286 MW kurulu güce sahip Lucky 7 ve Pepper Güneş Enerjisi Projeleri kapsamında yürütülen proje finansmanı ve vergi avantajlı özsermaye yatırımı (tax equity) süreçlerini tamamladığını duyurdu. Şirket, uluslararası finans kuruluşları ile projeler için toplam 382 milyon ABD Doları tutarında proje finansmanı kredi sözleşmesi ile 151 milyon ABD Doları tutarında vergi avantajlı özsermaye yatırımı sözleşmesi imzalarken, santrallerin 2027 yılının üçüncü çeyreğinde devreye alınmasının hedeflendiğini açıkladı. Yatırımların tamamlanmasının ardından Sabancı Renewables'ın ABD'deki toplam yenilenebilir enerji portföyünün yaklaşık 790 MW seviyesine ulaşması öngörülmektedir.

Zorlu Enerji (ZOREN), daha önce 22 Temmuz 2025 tarihinde tamamlandığını duyurduğu Dorad Energy Ltd.'deki %25 pay satışına ilişkin nihai tahsilatın gerçekleştiğini açıkladı. Şirket, satış bedelinin bir kısmının vergi ve diğer olası yükümlülükler nedeniyle emanet hesapta tutulduğunu, vergi hesaplamalarına ilişkin düzeltmelerin tamamlanmasının ardından nihai tutarın netleştiğini belirtti. Bu kapsamda emanet hesapta bulunan 120,8 milyon Yeni İsrail Şekeli tutarındaki bakiyeden (NIS) vergi yükümlülükleri için ayrılan tutar düşüldükten sonra kalan 85,8 milyon NIS tutarındaki bedelin, 26 Mayıs 2026 tarihinde Zorlu Enerji'nin hesaplarına geçtiği belirtildi. Şirket, satış işleminden kaynaklı alacağının tamamının tahsil edilerek sürecin tamamlanmış olduğunu açıkladı.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

26.05.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
----------	-------	--	----------------------------	---	---

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
AKCNS	01.06.26	227,50	1,88	1,60	0,83%
AYES	01.06.26	33,98	0,35	0,30	1,04%
MACKO	01.06.26	44,44	4,50	3,83	10,13%
SISE	01.06.26	45,80	0,59	0,50	1,28%
LMKDC	02.06.26	36,70	2,00	1,70	5,45%
EREGL	03.06.26	39,18	0,55	0,47	1,40%
ISDMR	03.06.26	57,70	4,50	3,83	7,80%
ATAKP	04.06.26	54,40	0,70	0,60	1,29%
TABGD	04.06.26	267,00	5,00	4,25	1,87%
AVPGY	05.06.26	62,60	5,00	5,00	7,99%
SKBNK	08.06.26	13,17	0,06	0,05	0,49%
SMRVA	08.06.26	16,30	0,19	0,16	1,15%
ATATP	10.06.26	220,00	1,00	0,85	0,45%
BULGS	15.06.26	40,50	0,19	0,19	0,46%
BIMAS	17.06.26	373,00	7,00	5,95	1,88%
MHRGY	22.06.26	4,58	0,07	0,07	1,49%
KTLEV	23.06.26	126,20	0,39	0,33	0,31%
AHSGY	24.06.26	21,32	0,08	0,08	0,36%
CEMTS	24.06.26	10,49	0,30	0,26	2,86%
EKGYO	24.06.26	19,10	0,60	0,60	3,14%
OZKGY	24.06.26	12,32	0,20	0,20	1,61%
SRVGY	25.06.26	3,02	0,31	0,31	10,19%
HLGYO	26.06.26	6,08	0,58	0,58	9,47%
ISKPL	26.06.26	12,80	0,00	0,00	0,00%
EGEGY	30.06.26	29,80	0,30	0,30	1,01%
ISSEN	30.06.26	8,71	0,04	0,03	0,46%
KIMMR	30.06.26	17,04	0,42	0,35	2,45%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.