

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 TÜFE verileri (TSI:12:00)
- ABD, Mayıs ayı Hizmet PMI verileri (TSI:17:00)

04 Perşembe

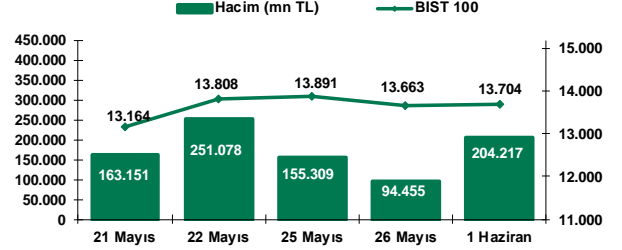
- Türkiye, Nisan ayı işsizlik verileri (Saat:10:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSI:15:30)

05 Cuma

- Türkiye Mayıs Ayı Enflasyon verileri (Saat:10:00)
- ABD, Tarım Dışı İstihdam 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:

Haftanın ilk işlem gününe pozitif bir açılışa 13.722,47 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün genelinde alıcılı bir seyir izleyerek yukarı yönde 13.922,45 puan seviyesini test etti. Öğleden sonra İran'ın müzakere heyetinin Lübnan'a yönelik saldırılar nedeniyle arabulucular üzerinden ABD ile yürütülen müzakereleri durdurduğuna yönelik haber akışının etkisi ile endekste satış baskısı etkili olurken, gün içi kazançların önemli bir kısmı geri verildi. Endekste günlük değer kazancı %0,30 olurken, gün sonu kapanışı 13.703,96 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,75 değer kazancıyla pozitif ayrışırken, Bankacılık Endeksi'ndeki değer kazancı %0,10 ile sınırlı kaldı. VİOP Haziran vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında 52 puanlık tepki yükselişi göstererek %0,33 oranında değer kazandı. Dün TÜİK tarafından açıklanan büyüme verilerine göre Türkiye ekonomisi yılın ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,5 büyüme kaydetti. (Piyasa Beklentisi %2,7 ve Şeker Yatırım beklentisi %2,6). TCMB tarafından yayımlanan verilerine göre net uluslararası rezervler 22 Mayıs 2026 itibarıyla, bir önceki haftaya göre 6,2 milyar dolar azalış kaydederek 45,9 milyar dolar seviyesine geriledi. Küresel tarafa ise haftanın ilk işlem gününde hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir izlendi. Avrupa borsalarında negatif fiyatlamalar öne çıkarken, Alman DAX Endeksi %0,40, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,23 düşüş kaydetti. ABD piyasalarında pozitif fiyatlamaların izlendiği günde, Dow Jones Endeksi %0,09, S&P 500 Endeksi %0,26, Nasdaq Endeksi ise %0,42 değer kazandı. ABD Başkanı Donald Trump, İran ile yürütülen müzakerelerde yaşanan geçici sorunların giderildiğini belirterek, Hürmüz Boğazı'nın uluslararası deniz trafiğine yeniden açılmasına yönelik mutabakat zaptının gelecek hafta içerisinde sonuçlanabileceğini ifade etti. Trump'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin iyimser açıklamalarının ardından petrol fiyatlarında geri çekilme yaşanırken, Brent petrolün spot fiyatı bu sabah %1,5 gerileyerek 93,5 dolar seviyesine kadar inmiş durumda. Hisse senetleri tarafında ise Asya borsalarında karışık bir görünüm izlenirken, vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları sınırlı negatif, Avrupa endeks vadeli kontratları pozitif tarafa fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmazken, yurt dışında Euro Bölgesi TÜFE verileri öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne pozitif bir başlangıç yapmasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.550 – 13.450

DİRENÇLER: 13.850 – 13.950

Para Piyasaları:

Dün 45,8995-45,9054 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kazanarak gün sonunu, 45,9049 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,23 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %35,21-%35,33 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 37 baz puan düşüşle %35,28 seviyesinden tamamladı.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.663	13.704	0,30%	21,69%
BIST 30	15.494	15.512	0,12%	26,90%
Banka	15.500	15.516	0,10%	-5,13%
Sınai	18.085	18.402	1,75%	31,32%

Yükselen		Düşen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
ATATP	10,00	ICBCT	-10,00	AKBNK	13.320.700.123
DOBUR	10,00	RALYH	-10,00	THYAO	12.928.123.899
EMPAE	9,99	YGYO	-10,00	ASTOR	11.837.245.727
SANEL	9,99	ALKLC	-9,19	ASELS	11.123.525.274
MIATK	9,99	KORDS	-8,93	KTLEV	10.413.160.557

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,00	39,99	0,03	5,88%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	43,74	43,75	0,00	19,18%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	45,6312	45,6312	0,00%	6,46%
Euro	53,1224	53,1224	0,00%	5,29%
Euro/Dolar	1,1642	1,1642	0,00%	-1,10%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	95,0	93,6	-1,43%	54,11%
Altın (Ons, \$)	4.484,9	4.521,5	0,82%	4,38%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,37467	10,39091	0,16%	16,75%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,697109	1,699557	0,14%	16,59%
Fiba Port. Şekerbank	0,107400	0,107680	0,26%	15,21%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,865302	1,868155	0,15%	16,68%

* 2.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.032	51.079	0,09%	6,27%
Nasdaq (ABD)	26.973	27.087	0,42%	16,54%
Dax (Almanya)	25.105	25.003	-0,40%	2,09%
Nikkei (Japonya)	66.330	66.934	0,91%	32,97%
FTSE 100 (UK)	10.409	10.339	-0,68%	4,10%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	15.759,00	15.774,00	0,10%	23,49%
DOLAR (Haziran 26)	47,1620	47,0820	-0,17%	7,02%
EURO (Haziran 26)	55,0900	54,8190	-0,49%	6,07%
ALTIN (Haziran 26)	6.888,70	6.773,20	-1,68%	6,57%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	664,00	85,3%	8,0%
Aselsan	06.01.25	75,50	384,00	408,6%	274,3%
Çimsa	06.01.25	45,44	51,15	12,6%	-17,2%
Tüpraş	02.03.26	215,94	244,90	13,4%	10,4%
Turkcell	11.01.23	30,39	102,60	237,6%	16,5%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	89,00	164,1%	-8,9%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	33,42	-11,2%	-20,9%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	85,20	-21,1%	-23,2%
Albank	20.01.22	6,26	63,70	918,3%	49,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	38,6%	-7,2%
Portföyün Getirisi (aylık)	-8,4%	-4,32%

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.

Yurt İçi Gündem:

Türkiye ekonomisi 2026 ilk çeyrekte yıllık %2,5 ve çeyreklik %0,1 büyüme kaydetti. Tüketim harcamaları büyümenin motoru olmaya devam ederken net ihracat büyümeyi yavaşlattı. Hizmetlerden gelen katkı sürerken sanayi üretimi daralarak büyümeye negatif etki yaptı.

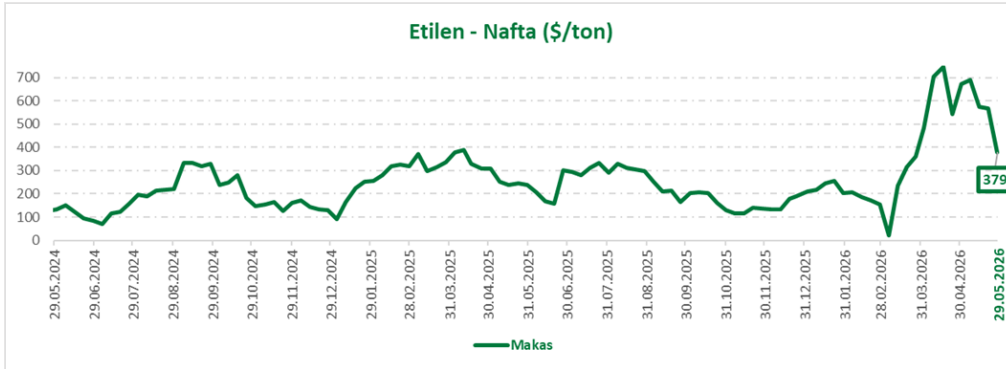
TÜİK tarafından açıklanan büyüme verilerine göre Türkiye ekonomisi **yılın ilk çeyreğinde** bir önceki yılın aynı dönemine göre **%2,5 büyüme** kaydetti. (Piyasa Beklentisi %2,7 ve Şeker Yatırım beklentisi %2,6). Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, bir önceki çeyreğe göre %0,1 arttı. Takvim etkisinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi, 2026 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2,6 arttı. Üretim yöntemiyle Gayrisafi Yurt İçi Hasıla tahmini, 2026 yılının birinci çeyreğinde cari fiyatlarla bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %35,7 artarak 16 trilyon 999 milyar 977 milyon TL oldu. GSYH'nin birinci çeyrek değeri cari fiyatlarla ABD doları bazında 389 milyar 598 milyon olarak gerçekleşti. İşgücü ödemelerinin cari fiyatlarla Gayrisafi Katma Değer içerisindeki payı geçen yılın birinci çeyreğinde %42,7 iken, bu oran 2026 yılı birinci çeyreğinde de %42,7 oldu. Net işletme artışı/karma gelirin payı ise geçen yılın birinci çeyreğinde %36,3 iken, 2026 yılı birinci çeyreğinde %35,8 oldu. GSYH'yi oluşturan faaliyetler incelendiğinde; 2026 yılı birinci çeyreğinde bir önceki yıla göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak; bilgi ve iletişim faaliyetleri toplam katma değeri %9,5, diğer hizmet faaliyetleri %5,2, tarım sektörü %4,6, ticaret, ulaştırma, konaklama ve yiyecek hizmetleri %3,7, finans ve sigorta faaliyetleri %3,5, inşaat sektörü %3,2, gayrimenkul faaliyetleri %3,0, ürün üzerindeki vergiler eksi sübvansiyonlar %2,0, mesleki, idari ve destek hizmet faaliyetleri %1,9 ve kamu yönetimi, eğitim, insan sağlığı ve sosyal hizmet faaliyetleri %1,8 arttı. Sanayi sektörü ise %0,8 azaldı. Yerleşik hane halklarının nihai tüketim harcamaları 2026 yılının birinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak %4,8 arttı. Devletin nihai tüketim harcamaları %2,1, gayrisafi sabit sermaye oluşumu ise %3,0 arttı. Mal ve hizmet ihracatı, 2026 yılının birinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre zincirlenmiş hacim endeksi olarak %12,7, ithalatı ise %2,0 azaldı. Hizmetlerdeki büyüme dinamiği devam ederken, tarım toparlanıyor fakat sanayi üretimindeki görünüm belirgin şekilde negatif. [Detaylı analizimiz için linke tıklayınız.](#)

Şirket Haberleri:

Aksa Enerji (AKSEN), Kazakistan'ın Kızılorda şehrinde yer alan ve 264 MW brüt kurulu güce sahip doğal gaz kaynaklı kombine ısı ve enerji santraline ilişkin Bakanlık Kabulü gerçekleştirilmiştir. Böylelikle, Kazakistan santrali tam kapasite devreye girmiş olup, Kazakistan Enerji Bakanlığı'na bağlı RFC (Financial Settlement Center of Renewable Energy Limited Liability Partnership) ile 15 yıllık kapasite sözleşmesi kapsamında ticari işletmeye başlanmıştır.

Mia Teknoloji (MIATK), sahip olduğu 500.000 adet payın 1 Haziran 2026 tarihinde pay başına ortalama 53,94 TL fiyatla satıldığını açıkladı. İşlem sonrasında, 17 Aralık 2025 tarihli pay geri alım programı kapsamında alınan Mia Teknoloji payları 2,5 m'n adede gerilerken, bu payların şirket sermayesine oranı %0,51 seviyesinde gerçekleşti.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 25 – 29 Mayıs 2026 haftasında etilen-nafta makası etilen fiyatlarındaki %20,8'lik ve nafta fiyatlarındaki %12,1'lik haftalık düşüşün etkisiyle bir önceki haftaya göre %33,1 azalarak 567 \$/ton seviyesinden 379 \$/ton seviyesine gerilemiştir. Etilen-nafta makasının da görülen bu sert daralma doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **negatif** olarak değerlendiriyoruz.



Tüpraş (TUPRS): Şirketin paylaştığı verilere göre Mayıs ayında ürün marjlarında karma ancak destekleyici bir görünüm izlendi.

- ✦ Benzin marjı aylık bazda %210 artışla 31,3 \$/varil seviyesine yükseldi.
 - ✦ Jet yakıtı marjı aylık %26 düşüşle 48,6 \$/varil olarak gerçekleşti.
 - ✦ Motorin marjı aylık %13 düşüşle 47,6 \$/varil seviyesine geriledi.
- Fuel oil marjı ise -17,6 \$/varil olarak gerçekleşti (Nisan: -32,9 \$/varil).

Ürün marjlarında orta distilat tarafı aylık bazda normalleşme gösterse de 5 yıllık ortalamaların oldukça üzerinde güçlü seyrini korumaktadır. Benzin marjındaki toparlanma ve fuel oil tarafındaki iyileşme de genel görünümü desteklemektedir. Bu çerçevede, Mayıs ayındaki marj kompozisyonunun operasyonel kârlılık açısından hafif olumlu olduğunu değerlendiriyoruz.

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.

1.06.2026 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 - %)
LMKDC	02.06.26	36,50	2,00	1,70	5,48%
EREGL	03.06.26	40,00	0,55	0,47	1,38%
ISDMR	03.06.26	63,45	4,50	3,83	7,09%
ATAKP	04.06.26	55,85	0,70	0,60	1,25%
TABGD	04.06.26	275,00	5,00	4,25	1,82%
AVPGY	05.06.26	62,25	5,00	5,00	8,03%
SKBNK	08.06.26	12,84	0,06	0,05	0,50%
SMRVA	08.06.26	16,51	0,19	0,16	1,14%
ATATP	10.06.26	242,00	1,00	0,85	0,41%
BULGS	15.06.26	40,20	0,19	0,19	0,46%
BIMAS	17.06.26	371,25	7,00	5,95	1,89%
MHRGY	22.06.26	5,03	0,07	0,07	1,35%
KTLEV	23.06.26	129,80	0,39	0,33	0,30%
AHSGY	24.06.26	22,52	0,08	0,08	0,34%
CEMTS	24.06.26	10,66	0,30	0,26	2,81%
EKGYO	24.06.26	19,21	0,60	0,60	3,12%
OZKGY	24.06.26	13,29	0,20	0,20	1,50%
SRVGY	25.06.26	3,01	0,31	0,31	10,22%
HLGYO	26.06.26	6,13	0,58	0,58	9,39%
ISKPL	26.06.26	12,70	0,00	0,00	0,00%
EGEGY	30.06.26	29,02	0,30	0,30	1,03%
ISSEN	30.06.26	9,27	0,04	0,03	0,43%
KIMMR	30.06.26	17,26	0,42	0,35	2,41%
PSGYO	30.06.26	3,07	0,01	0,01	0,33%
INDES	01.07.26	12,31	0,22	0,18	1,77%
KCAER	01.07.26	13,62	0,17	0,14	1,25%
DOFER	02.07.26	36,14	0,19	0,16	0,53%

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.