

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

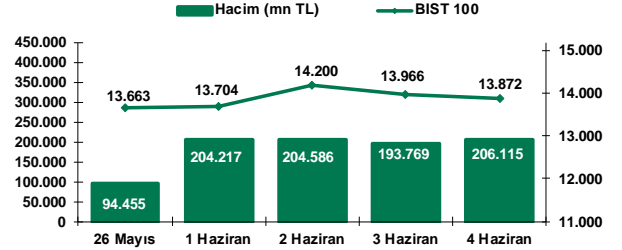
- Türkiye, Nisan ayı işsizlik verileri (Saat:10:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSI:15:30)

05 Cuma

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

Dün güne 14.061,77 puan seviyesinden pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, günün devamında 13.680,26-14.188,99 puan aralığında dalgalı bir seyir izledi. Endekste günlük değer kaybı %0,67 olurken, gün sonu kapanışı 13.872,25 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,45 düşüş ile negatif ayrışırken, Bankacılık Endeksi %2,26 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Aselsan'ın %67 endeks ağırlığına sahip olduğu Teknoloji Endeksi, dün hissede devam eden sert satışların etkisi ile %4,43 değer kaybederek günün en zayıf performans gösteren endeksi oldu. Günün en güçlü performans gösteren endeksi ise %2,35 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi oldu. VİOP Haziran vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında %0,16 yükseliş kaydetti. TCMB tarafından yayımlanan verilerine göre 26 Mayıs ile biten kısa haftada yurt dışı yerleşikler (yabancılar) hisse senedinde 91,1 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. Küresel tarafta ise dün hisse senedi piyasalarında alıcılı bir görünüm hakimdi. Avrupa tarafında Alman DAX Endeksi %0,60, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,81 yükseliş kaydederken, ABD piyasalarında Dow Jones Endeksi %1,73, S&P 500 Endeksi %0,41 değer kazandı. Nasdaq Endeksi ise %0,09'luk sınırlı değer kaybı ile negatif ayrıştı. Orta Doğu'da jeopolitik riskler gündemde kalmaya devam ederken, taraflardan gelen açıklamalar belirsizliği artırıyor. Son gelişmelerde Hizbullah'ın ABD'nin öncülüğünde yürütülen Lübnan ateşkes girişimini reddettiği belirtilirken, Washington ile Tahran arasındaki temaslarda da somut bir ilerleme kaydedilmedi. Öte yandan ABD Başkanı Trump, müzakerelerde sona yaklaşıldığını ifade ederek ateşkes konusunda iyimser mesajlar verdi. Bu sabah Brent petrolün spot fiyatı 95 dolar seviyesinin altında sakin bir seyir izliyor. Hisse senetleri tarafında ise Asya borsalarının genelinde negatif fiyatlamalar hakim olurken, vadeli piyasalarda da ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları negatif fiyatlanıyor. Makroekonomik veri gündeminde bugün yurt içi piyasaların odağında TÜİK tarafından mayıs ayına ilişkin olarak yayımlanacak enflasyon verileri yer alıyor. Piyasa beklentisi TÜFE'nin mayısta aylık %1,6 ve yıllık %32,49 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak mayısta aylık %1,67 ve yıllık %32,54 enflasyon bekliyoruz. Küresel tarafta ise dikkatler ABD'de açıklanacak mayıs ayı tarım dışı istihdam verisi ile Euro Bölgesi büyüme verilerine çevrilmiş durumda. Piyasa beklentileri, ABD'de tarım dışı istihdamın mayıs ayında 85 bin kişi arttığına işaret ediyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin haftanın son işlem gününe sınırlı negatif bir başlangıç yapmasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.. DESTEKLER: 13.750 – 13.650 DİRENÇLER: 14.050 – 14.150

Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 45,9668-45,9713 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazancıyla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan 45,9713 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,24 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında dün %34,33-%34,64 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 49 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %34,33'ten günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

****Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde mayıs ayına ilişkin enflasyon verileri açıklanacak.** Piyasa beklentisi TÜFE'nin mayısta aylık %1,6 ve yıllık %32,49 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak mayısta aylık %1,67 ve yıllık %32,54 enflasyon bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.966	13.872	-0,67%	23,18%
BIST 30	15.836	15.678	-1,00%	28,26%
Banka	15.923	16.283	2,26%	-0,44%
Sınai	18.650	18.380	-1,45%	31,16%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
AYCES	10,00	YGYO	-10,00	ASTOR	17.401.772.195
KTLEV	10,00	ICBCT	-9,98	ASELS	16.543.320.486
DITAS	9,99	ONRYT	-9,98	THYAO	13.713.372.545
CGCAM	9,99	PKART	-9,98	AKBNK	11.734.343.516
AVHOL	9,98	ASTOR	-9,97	SASA	8.346.029.094

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	43,45	43,30	0,00	17,95%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	45,8402	45,8696	0,06%	7,02%
Euro	53,3878	53,2768	-0,21%	5,60%
Euro/Dolar	1,1647	1,1615	-0,27%	-1,33%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	94,4	94,5	0,12%	55,53%
Altın (Ons, \$)	4.475,4	4.446,5	-0,64%	2,65%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,41396	10,42459	0,10%	17,13%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,703102	1,704831	0,10%	16,95%
Fiba Port. Şekerbank	0,107923	0,108056	0,12%	15,61%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,872098	1,874094	0,11%	17,05%

* 05.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	50.687	51.562	1,73%	7,28%
Nasdaq (ABD)	26.854	26.831	-0,09%	15,44%
Dax (Almanya)	24.796	24.945	0,60%	1,86%
Nikkei (Japonya)	68.402	67.471	-1,36%	34,03%
FTSE 100 (UK)	10.332	10.360	0,27%	4,32%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	16.087,00	15.922,00	-1,03%	24,64%
DOLAR (Haziran 26)	47,0610	47,0450	-0,03%	6,94%
EURO (Haziran 26)	54,7940	54,8670	0,13%	6,17%
ALTIN (Haziran 26)	6.763,70	6.776,40	0,19%	6,62%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	662,50	84,8%	6,4%
Aselsan	06.01.25	75,50	362,25	379,8%	248,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	51,40	13,1%	-17,8%
Tüpraş	02.03.26	215,94	232,20	7,5%	3,5%
Turkcell	11.01.23	30,39	107,90	255,1%	21,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	92,00	173,0%	-6,9%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	35,20	-6,4%	-17,7%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	88,60	-18,0%	-21,1%
Akbank	20.01.22	6,26	67,15	973,5%	55,9%
Portföyün Getirisi (yıllık)				35,5%	-12,0%
Portföyün Getirisi (aylık)				-7,2%	-2,98%

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.

****Kurban Bayramı nedeniyle piyasaların 1,5 gün açık olduğu 25- 26 Mayıs 2026 haftasında TCMB verilerine göre yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 91,1 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 355 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2026 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.774 milyon dolarlık net alış yaptı.**

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 134,5 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 375 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %6,08 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2026 yılında 1.713 milyon dolarlık net satış gerçekleştirdi.

Yabancılar 2025 yılında Hisse ve DİBS'e toplam 5,2 milyar dolarlık net alım gerçekleştirdi. **2026 yılı başından bu yana ise toplam 61 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti.** Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 26 Mayıs 2026 itibarıyla 41,6 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 14,4 milyar dolar oldu.

Şirket Haberleri:

Anadolu Hayat Emeklilik (ANHYT), 01.01.2026-31.05.2026 dönemine ait brüt prim üretiminin, hayat dalı 9.63 milyar TL, hayat dışı 1.4 milyon TL olmak üzere toplam 9.64 milyar TL olarak gerçekleşmiş olduğunu açıkladı.

Birikim Varlık Yönetim (BRKVY), Türkiye İş Bankası'nın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında toplam 380,7 milyon TL anaparaya sahip 1 bireysel nitelikli portföyün ihalesini en yüksek teklif vererek kazanmış olduğunu açıkladı.

Emlak Konut GYO (EKGYO) projelerinden İstanbul Başakşehir Hoşdere 7. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi (Nezih Park Bahçekent)'nin yüklenicisi ile yapılan sözleşmede daha önce 861.000.000 TL olan Asgari Şirket Payı Toplam Geliri, imzalanan ek protokol ile 1.340.694.873,60 TL'ye yükselmiştir.

Gelecek Varlık Yönetimi (GLCVY), Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin (ISCTR) gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında satışa çıkarılan 6 bireysel ve 4 karma portföyden 827,5 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 karma portföyün ihalesini en yüksek teklifi vererek kazanmış olduğunu açıkladı

Türk Altın İşletmeleri (TRALT), 04.06.2026 tarihli ve Resmî Gazete'de yayımlanan düzenleme ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesinin sekizinci fıkrasının değiştirilmesi sonrasında üretim Faaliyetlerinden Elde Edilen Kazançlara Uygulanan Kurumlar Vergisi Oranının 2027 Yılından itibaren %25 ten %12,5 e düşürülmüş olduğunu açıkladı.

Türkiye Sigorta'nın (TURSG) Ocak-Mayıs 2026 döneminde toplam brüt prim üretimi yıllık bazda %31 artışla 79,2 milyar TL'ye yükseldi. Branş bazında bakıldığında, en yüksek üretim 29,0 milyar TL ile Genel Zararlar branşında gerçekleşirken, bu branşta yıllık artış %64 oldu. Yangın ve Doğal Afetler prim üretimi %24 artışla 18,7 milyar TL'ye yükselirken, Hastalık/Sağlık branşında üretim %5 artışla 8,6 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Kara Araçları branşında prim üretimi %26 artışla 8,2 milyar TL'ye, Kara Araçları Sorumluluk branşında ise %19 artışla 6,6 milyar TL'ye ulaştı.

Türk Hava Yolları (THYAO), Air Europa azınlık payı alınmasında geline nokta; ilgili işleme İspanya Devleti tarafından Doğrudan Yabancı Yatırım onayı verildiğini, ortaklık süreci ile alakalı diğer başvuru süreçlerinin ise devam ettiğini duyurmuştur. Şirket, ilgili işlemin 2026 yılı içerisinde tamamlanmasını öngörmekte olup kapanış aşamasındaki teknik ve finansal düzeltmelere bağlı olarak devralınacak azınlık pay oranının %25 ile %27 aralığında olmasını beklemektedir.

Yapı Kredi Bankası (YKBNK), 25 ülkeden 49 finansal kurumun katılımıyla beş ayrı dilimden oluşan yaklaşık 1,1 milyar ABD doları tutarında sendikasyon kredisi anlaşması imzaladığını açıkladı. Kredisinin 367 gün vadeli dilimlerinde toplam maliyet ABD doları için SOFR + %1,25, avro için Euribor + %1,10 olurken; 734 gün vadeli dilimlerde maliyet sırasıyla SOFR + %1,75 ve Euribor + %1,60 seviyesinde gerçekleşti. Ayrıca 33,5 milyon ABD doları tutarındaki 1101 gün vadeli dilimin maliyeti SOFR + %2,00 olarak açıklandı.

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.

4.06.2026 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
ENERY	4.06.2026	150.000	8,8	352.461.346	3,92%

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 - %)
AVPGY	05.06.26	62,35	5,00	5,00	8,02%
SKBNK	08.06.26	12,94	0,06	0,05	0,49%
SMRVA	08.06.26	16,10	0,19	0,16	1,17%
ATATP	10.06.26	227,60	1,00	0,85	0,44%
BULGS	15.06.26	41,70	0,19	0,19	0,45%
BIMAS	17.06.26	373,00	7,00	5,95	1,88%
MHRGY	22.06.26	4,71	0,07	0,07	1,45%
KTLEV	23.06.26	148,50	0,39	0,33	0,26%
AHSGY	24.06.26	20,74	0,08	0,08	0,37%
CEMTS	24.06.26	10,44	0,30	0,26	2,87%
EKGYO	24.06.26	20,32	0,60	0,60	2,95%
OZKGY	24.06.26	13,71	0,20	0,20	1,45%
SRVGY	25.06.26	3,03	0,31	0,31	10,15%
HLGYO	26.06.26	6,26	0,58	0,58	9,19%
ISKPL	26.06.26	16,89	0,00	0,00	0,00%
EGEGY	30.06.26	30,36	0,30	0,30	0,99%
ISSEN	30.06.26	8,68	0,04	0,03	0,46%
KIMMR	30.06.26	16,60	0,42	0,35	2,51%
PSGYO	30.06.26	3,32	0,01	0,01	0,31%
INDES	01.07.26	12,50	0,22	0,18	1,74%
KCAER	01.07.26	13,95	0,17	0,14	1,22%
DOFER	02.07.26	35,10	0,19	0,16	0,54%
BRKSN	03.07.26	8,62	0,12	0,10	1,36%
LILAK	06.07.26	34,86	1,53	1,30	4,38%
OZSUB	06.07.26	30,76	0,62	0,52	2,00%
LIDER	08.07.26	121,50	0,14	0,12	0,12%
PNLSN	08.07.26	49,80	0,69	0,58	1,38%

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.