

AJANDA

15 Pazartesi

- TÜİK, Nisan sanayi üretimi
- Maliye, Mayıs bütçe gerçekleştirmeleri
- AMB, Lagarde'ın konuşması (TSİ:10:00)
- ABD, Haziran New York Empire State imalat endeksi (TSİ:15:30)
- ABD, Mayıs sanayi üretimi ve kapasite kullanımı (TSİ:16:15)

16 Salı

- BoJ, faiz kararı (TSİ:06:00)
- Almanya, Haziran ZEW endeksi (TSİ:12:00)
- ABD., Mayıs inşaat izinleri ve başlangıçları (TSİ:15:30)

17 Çarşamba

- Euro Bölgesi, Mayıs TÜFE (TSİ:12:00)
- AMB, Lagarde'ın konuşması (TSİ:13:50)
- ABD, Mayıs perakende satışları (TSİ:15:30)
- ABD, Mayıs askıdaki konut satışları (TSİ:17:00)
- Fed, faiz kararı (TSİ:21:00)

18 Perşembe

- BoE, faiz kararı (TSİ:14:00)
- ABD, Mayıs Philadelphia Fed (TSİ:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30)

19 Cuma

- ABD ve Çin, piyasalar kapalı olacak.
- Almanya, Mayıs ÜFE

BİST:

Dün güne 14.454,31 puan seviyesinden sınırlı pozitif bir başlangıç yapan BIST 100 Endeksi, günün devamında yükseliş eğiliminin genele yayıldığı risk iştahı yüksek bir seyr izledi. Kapanışa doğru güçlenen alımların desteğiyle endekste günlük değer kazancı %2,82'ye ulaşırken, gün sonu kapanışı seans içi en yüksek seviyesi olan 14.827,35 puandan gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi'ndeki yükseliş %1,13 ile sınırlı kırılarken, alımların daha güçlü olduğu Bankacılık Endeksi %3,59 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %6,60 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %2,74 değer kaybıyla Bilişim Endeksi oldu. VİOP Haziran vadeli yakın vade endeks kontratı sınırlı kar realizasyonlarının yaşandığı akşam seansını %0,25 düşüğe tamamladı. TCMB tarafından yayımlanan verilere göre 12 Haziran ile biten haftada yurtdışı yerleşikler (yabancılar) hisse senedinde haftalık 117,8 milyon dolar net satış gerçekleştirirken, DİBS tarafında Tahvil'de haftalık 429 milyon dolar net alış gerçekleşti. Aynı haftada, brüt rezervler 7,3 milyar düşüşle 152,1 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler 29,4 milyar dolardan 29,1 milyar dolar seviyesine indi. Küresel tarafta da dün hisse senedi piyasalarında pozitif bir görünüm hakim olurken, Avrupa tarafında, Alman DAX Endeksi %0,37, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,29 yükseliş kaydetti. ABD piyasalarında ise Dow Jones Endeksi %0,14, S&P 500 Endeksi %1,08, Nasdaq Endeksi %1,91 oranında değer kazandı. Yeni güne başlarken, ABD ile İran arasındaki müzakerelerin askıya alındığına yönelik haber akışı piyasaların odağında yer alıyor. İran tarafının, nihai görüşmelere geçilmeden önce mutabakat zaptında yer alan petrol yaptırımlarına ilişkin muafiyetler, dondurulmuş varlıkların serbest bırakılması ve Hüzmüz Boğazı'ndaki normalleşme adımlarının uygulanmasını talep ettiği belirtilirken, İsrail'in Lübnan'daki askeri operasyonlarını sürdürmesinin de süreci olumsuz etkilediği ifade edildi. Dün 76,4 dolar seviyesine kadar gerileyen Brent petrolün varil fiyatı, ABD ile İran arasındaki müzakerelerin askıya alındığına yönelik haber akışının etkisiyle bu sabah spot piyasada %0,7 yükselişle 79,7 dolar seviyesinden işlem görüyor. Hisse senedi piyasalarında Asya borsalarının genelinde satıcı bir seyr izlenirken, Çin ve ABD piyasaları resmi tatil nedeniyle bugün kapalı olacak. Vadeli piyasalarda ise ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları negatif bir görünüm sergiliyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde imalat sanayi kapasite kullanım oranı, yurt dışında ise Almanya ÜFE ve İngiltere perakende satışları verileri takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı negatif başlanmasını ve günün devamında dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz. DESTEKLER: 14.750 – 14.650 DİRENÇLER: 14.950 – 15.050

Para Piyasaları:

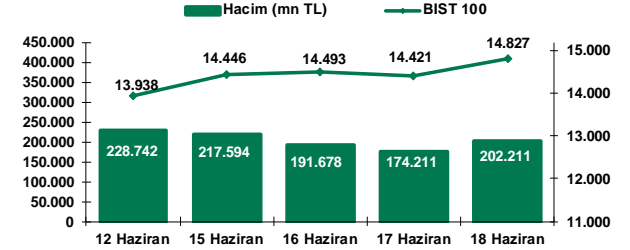
Dün USD/TRY kuru 46,4437-46,4454 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,27 oranında değer kazancıyla 46,4438 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,46 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık göstergeler tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 4 baz puan artışla günün %33,30 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB verilerine göre 8– 12 Haziran 2026 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 117,8 milyon dolar net satış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 1.429 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2026 yılının başından bu yana ise yabancılar 799 milyon dolarlık net alış yaptı.

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

* 03 Temmuz, Haziran ayı enflasyon verileri



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.421	14.827	2,82%	31,66%
BIST 30	16.607	17.128	3,14%	40,12%
Banka	18.280	18.936	3,59%	15,78%
Sınai	18.104	18.309	1,13%	30,65%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
SELEC	9,99	ENSRI	-10,00	THYAO	17.611.996.709
SANEL	9,98	YGYO	-10,00	TRALT	11.228.511.623
GMTAS	9,98	OZATD	-10,00	AKBNK	11.163.943.050
ATEKS	9,98	GESAN	-9,99	ASELS	10.004.519.681
YAYLA	9,98	AYEN	-9,99	ISCTR	9.446.906.258

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	41,42	41,12	-0,01	12,01%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,2125	46,2307	0,04%	7,86%
Euro	53,6077	53,6365	0,05%	6,31%
Euro/Dolar	1,1600	1,1602	0,01%	-1,44%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	79,2	79,6	0,59%	31,11%
Altın (Ons, \$)	4.209,1	4.132,1	-1,83%	-4,61%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,57319	10,58410	0,10%	18,93%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,729667	1,731509	0,11%	18,78%
Fiba Port. Şekerbank	0,109620	0,109612	-0,01%	17,28%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,900902	1,902631	0,09%	18,84%

* 19.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.493	51.565	0,14%	7,28%
Nasdaq (ABD)	26.022	26.518	1,91%	14,09%
Dax (Almanya)	24.935	25.027	0,37%	2,19%
Nikkei (Japonya)	69.902	71.053	1,65%	41,15%
FTSE 100 (UK)	10.509	10.400	-1,04%	4,72%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	16.723,00	17.235,00	3,06%	34,92%
DOLAR (Haziran 26)	46,7550	46,7380	-0,04%	6,24%
EURO (Haziran 26)	54,2910	53,6960	-1,10%	3,90%
ALTIN (Haziran 26)	6.558,90	6.395,70	-2,49%	0,63%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	698,00	94,8%	4,9%
Aselsan	06.01.25	75,50	410,75	444,0%	270,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	50,70	11,6%	-24,1%
Tüpraş	02.03.26	215,94	224,10	3,8%	-6,6%
Turkcell	11.01.23	30,39	116,00	281,7%	21,7%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	102,50	204,1%	-3,0%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	42,70	13,5%	-6,6%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	91,85	-14,9%	-23,4%
Akbank	20.01.22	6,26	81,10	1196,5%	76,1%

Portföyün Getirisi (yıllık)	53,9%	-4,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	6,0%	0,19%

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.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 429 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. DİBS tarafında **son 6 haftada** yabancılar 137 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 1.563 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 765 milyon dolarlık net yabancı çıkışı gerçekleşti.** Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 12 Haziran 2026 itibarıyla 40,8 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 14,6 milyar dolar oldu.

Şirket Haberleri:

Arçelik (ARCLK): Şirket, Whirlpool ile ilişkili üç ayrı işlem kapsamında Beko Europe ortaklık yapısı, IHP Appliances satın alım yükümlülükleri ve geri alınan payların satışına ilişkin düzenlemeler açıkladı. Buna göre Arçelik, sermayesinin %2,9'unu temsil eden 19,57 mn TL nominal değerli geri alınan payların, pay başına 103,71 TL baz fiyat üzerinden toplam 2,03 milyar TL bedelle Whirlpool EMEA Holdings'e nakden ve peşin olarak satılmasına karar verdi. Diğer işlemler kapsamında, IHP Appliances LLC satın alım bedeline ilişkin mevcut ve gelecekte doğabilecek ödeme yükümlülükleri 40,0 mn EUR nakit ödeme ile sona erdirilecek; Beko B.V. ise Whirlpool EMEA Holdings'in Beko Europe B.V.'deki %25 payını 71,45 mn EUR bedelle devralacak. Şirket, geri alınan pay satışının gelir tablosunu etkilemeyeceğini, yükümlülüklerin sona erdirilmesiyle oluşacak etkilerin ise 2Ç26 finansallarında takip edileceğini belirtirken, söz konusu işlemleri ortaklık yapısının sadeleşmesi ve uzun vadeli ödeme yükümlülüklerinin azaltılması açısından destekleyici değerlendiriyoruz.

Coca-Cola İçecek (COLA): Rekabet Kurumu'nun web sitesinde yayınlanan açıklamaya göre; Coca-Cola Satış ve Dağıtım A.Ş. hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. ve 6. maddesine ilişkin yürütülen soruşturma sonlandırıldığı bildirilmiştir. Buna göre; geleneksel kanal ile yerinde tüketim kanalındaki satış noktalarında bulunan CCSD soğutucularının %35'inin rakip ürünlerin erişimine açılmasına, satış noktasının kendisine ait ve tüketicilerin doğrudan erişebileceği alkolsüz ticari içecek kullanımına özgülenmiş bir soğutucusunun bulunmasının söz konusu kuralın uygulanmasına engel teşkil etmemesine karar verilmiştir.

Sabancı Holding (SAHOL), Akçansa Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de (AKCNS) sahip olduğu %39,72 oranındaki payların Heidelberg Materials AG'ye devrine ilişkin işlemlerin tamamlandığını açıkladı. Bu kapsamda, 76.035.136,43 TL nominal değerli paylar, 1,1 milyar ABD doları toplam şirket değeri üzerinden borç, nakit ve diğer düzeltmeler neticesinde hesaplanan ve pay başına 5,62743 ABD doları olarak belirlenen fiyatla toplam 427,9 milyon ABD doları bedelle Heidelberg Materials AG'ye devredildi. Şirket, satış bedelinin tamamının peşin olarak tahsil edildiğini duyurdu.

Şişecam (SISE) CEO'su Can Yücel, TV kanalında küresel talep görünümü ve şirketin yatırım planlarına ilişkin açıklamalarda bulundu. Küresel cam sektöründe toparlanmanın bölgelere göre farklı hızlarda gerçekleştiğini belirtirken, Avrupa pazarının beklentilerinin bir miktar gerisinde kaldığını, buna karşın ABD'nin mevcut belirsizliklere rağmen güçlü seyrini koruduğunu ve Hindistan'ın yüksek büyüme potansiyeliyle öne çıktığını ifade etti. Şirketin Hindistan'daki yatırım fırsatlarını değerlendirmeye devam ettiğini belirten Yücel, güneş enerjisi camlarında özellikle ABD pazarına odaklandıklarını ve bu alanda güçlü bir talep öngördüklerini söyledi. Türkiye'deki talebin de canlılığını koruduğunu vurgulayan Yücel, devam eden tek büyük yatırım projelerinin ABD'deki soda külü yatırımı olduğunu, gerekli izin süreçlerinde sona yaklaşıldığını ve soda piyasasındaki gelişmeleri yakından takip ederek yatırımın ölçeği ile bütçesini şekillendirmeyi sürdürdüklerini ifade etti. **(Pozitif)**

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.

18.06.2026 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
MAGEN	18.06.2026	1.513.586	36,109	5.628.539	0,19%

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 - %)
MHRGY	22.06.26	4,36	0,07	0,07	1,56%
KTLEV	23.06.26	186,00	0,39	0,33	0,21%
AHSGY	24.06.26	18,95	0,08	0,08	0,40%
ARASE	24.06.26	117,50	2,00	1,70	1,70%
CEMTS	24.06.26	10,44	0,30	0,26	2,87%
EKGYO	24.06.26	22,32	0,60	0,60	2,69%
OZKGY	24.06.26	15,05	0,20	0,20	1,32%
SRVGY	25.06.26	3,00	0,31	0,31	10,26%
HLGYO	26.06.26	6,50	0,58	0,58	8,85%
ISKPL	26.06.26	7,45	0,00	0,00	0,01%
EGEGY	30.06.26	26,50	0,30	0,30	1,13%
ISSEN	30.06.26	7,75	0,04	0,03	0,52%
KIMMR	30.06.26	16,70	0,42	0,35	2,50%
PSGYO	30.06.26	3,83	0,01	0,01	0,27%
INDES	01.07.26	11,56	0,22	0,18	1,88%
KCAER	01.07.26	15,30	0,17	0,14	1,11%
DOFER	02.07.26	33,74	0,19	0,16	0,56%
BRKSN	03.07.26	8,15	0,12	0,10	1,44%
LILAK	06.07.26	35,80	1,53	1,30	4,26%
OZSUB	06.07.26	30,00	0,62	0,52	2,06%
LIDER	08.07.26	103,70	0,14	0,12	0,14%
PNLSN	08.07.26	45,82	0,69	0,58	1,50%
GIPTA	14.07.26	73,10	1,55	1,32	2,12%
EGPRO	16.07.26	39,14	1,28	1,09	3,28%
GOLTS	17.07.26	331,50	4,17	3,54	1,26%
TAVHL	21.07.26	304,50	3,61	3,07	1,19%
GRTRK	22.07.26	252,50	0,90	0,76	0,36%

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.