

AJANDA

22 Pazartesi

- Çin Merkez Bankası (PBoC) Faiz Kararı (TSİ:04:00)
- AMB, Lagarde'ın konuşması (TSİ:13:00)
- AMB, Lagarde'ın konuşması (TSİ:15:30)
- AMB, Lagarde'ın konuşması (TSİ:18:15)

23 Salı

- Almanya, Haziran Markit imalat & hizmet PMI (TSİ:10:30)
- Euro Bölgesi, Haziran Markit imalat & hizmet PMI (TSİ:11:00)
- ABD, Haziran Markit imalat & hizmet PMI (TSİ:16:45)

24 Çarşamba

- ABD, Mayıs konut başlangıçları ve inşaat izinleri (TSİ:15:30)
- ABD, Mayıs yeni konut satışları (TSİ:17:00)

25 Perşembe

- ABD, 1Ç26 GSYİH Büyümesi (TSİ:15:30)
- ABD, Mayıs dayanıklı mal siparişleri (TSİ:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:15:30)
- ABD, Mayıs kişisel gelirler ve harcamaları (TSİ:15:30)

26 Cuma

- ABD, Haziran Michigan tüketici güv. End. (TSİ:17:00)

BİST:

Dün güne küreselden gelen satış baskısının etkisi ile aşağı yönlü fiyat boşluğu bırakarak 14.649,12 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında satışların genele yayıldığı risk iştahı zayıf bir seyir izledi. Seans içi 14.467,28 puan seviyesine kadar geri çekilen endeks, günü %1,29 değer kaybıyla 14.539,61 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,44, Bankacılık Endeksi %1,83 düşüş kaydetti. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %1,05 değer kazancıyla Ticaret Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %3,16 değer kaybıyla Madencilik Endeksi oldu. VİOP Haziran vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında %0,02'lik sınırlı yükseliş kaydetti. Küresel tarafta da dün hisse senedi piyasalarında risk iştahı zayıf bir seyir izlendi. Avrupa tarafında Alman DAX Endeksi %0,98, Euro Stoxx 50 Endeksi %1,25 düşüş kaydederken, ABD piyasalarında Dow Jones Endeksi %0,09, S&P 500 Endeksi %1,44, Nasdaq Endeksi %2,21 değer kaybetti. ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın uzun vadeli nükleer denetimleri kabul ettiğini açıkladı. İran tarafı ise müzakerelerde bu yönde bir taahhütte bulunulmadığını belirterek iddiaları reddetti. Tarafların çelişkili açıklamaları, savaş sonrası müzakere sürecinin temel unsurları konusunda görüş ayrılıklarının sürdüğüne işaret ederken, ABD Senatosu da İran'a yönelik askeri operasyonların sınırlandırılmasını öngören yasa tasarısını 50'ye karşı 48 oyla kabul etti. Petrol fiyatlarındaki düşüş eğilimi yeni günde de sürerken, Brent petrolün spot varil fiyatı bu sabah 76 dolar seviyesinin yakınlarından işlem görüyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarının geneli dün sert kayıpların ardından tepki yükselişi gösterirken, Japon Nikkei 225 Endeksi %0,4 değer kaybıyla negatif ayrışıyor. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları pozitif, Avrupa endeks vadeli kontratları sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmazken, yurt dışında ABD'de açıklanacak yeni konut satışları ve petrol stokları verileri piyasaların odağında yer alıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyirle başlangıç yapmasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz. DESTEKLER: 14.450 – 14.350 DİRENÇLER: 14.650 – 14.750

Para Piyasaları:

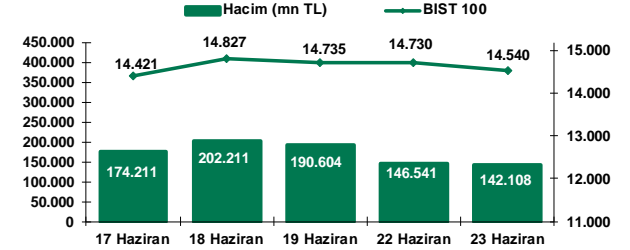
USD/TRY kuru dün 46,4771-46,4800 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla 46,4786 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,19 oranında değer kazandı. Dün borçlanma araçları piyasasında %33,37-%33,45 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 16 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %33,45'ten günü tamamladı.

Sektör Haberleri:

Türk Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TURKBESD) verilerine göre 6 ana ürün grubunda (Buzdolabı, Çamaşır Mak., Bulaşık Mak., Fırın, Derin Dondurucu, Kurutucu) geçen yıla kıyasla Mayıs ayı verileri beyaz eşya sektöründe iç pazarın sınırlı bir toparlanma eğilimi gösterdiğini, buna karşın ihracat tarafındaki zayıf seyrin sektör genelinde baskı unsuru olmaya devam ettiğini ortaya koymaktadır. Söz konusu dönemde iç satışlar yıllık bazda %1 artışla 852.837 adet seviyesine yükselerek önceki dönemdeki görünüm sergilerken, ihracat %29 oranında gerileyerek 1.276.833 adet olmuştur. İhracattaki belirgin daralmaya paralel olarak üretim de %31 düşüşle 1.814.866 adede gerilemiş, toplam satışlar ise %19 azalışla 2.129.670 adet seviyesinde gerçekleşmiştir. Yılın ilk beş aylık dönemine bakıldığında da benzer bir görünüm öne çıkmaktadır. Ocak-Mayıs 2026 döneminde iç satışlar geçen yılın aynı dönemine göre %6 azalarak 4.054.692 adet olurken, ihracat %20 düşüşle 6.938.790 adede gerilemiştir.

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 03 Temmuz, Haziran ayı enflasyon verileri
- * 14 Temmuz ABD TÜFE
- * 17 Temmuz Fitch Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 23 Temmuz TCMB ve ECB Faiz Kararı
- * 24 Temmuz Moody's Türkiye Kredi Notu Değerlendirmesi
- * 29 Temmuz Fed Faiz Kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.730	14.540	-1,29%	29,11%
BIST 30	17.019	16.819	-1,18%	37,59%
Banka	19.066	18.717	-1,83%	14,44%
Sınai	18.291	18.028	-1,44%	28,65%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
ENRSI	10,00	YGYO	-10,00	THYAO	11.871.008.475
HRKET	10,00	EMPAE	-10,00	ASTOR	8.514.720.955
SELEC	9,98	DITAS	-9,98	SASA	7.211.159.332
DOGUB	9,98	BIGEN	-9,95	ISCTR	7.071.391.522
BALSU	9,97	KONTR	-9,82	AKBNK	6.832.748.930

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	39,98	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	41,13	41,13	0,00	12,04%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,2724	46,3758	0,22%	8,20%
Euro	53,0096	53,1153	0,20%	5,28%
Euro/Dolar	1,1456	1,1453	-0,02%	-2,70%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	76,7	76,2	-0,64%	25,42%
Altın (Ons, \$)	4.110,2	4.077,0	-0,81%	-5,88%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,62835	10,63977	0,11%	19,55%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,738410	1,740255	0,11%	19,38%
Fiba Port. Şekerbank	0,110027	0,110127	0,09%	17,83%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,910554	1,912571	0,11%	19,46%

* 24.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.713	51.667	-0,09%	7,50%
Nasdaq (ABD)	26.167	25.587	-2,21%	10,09%
Dax (Almanya)	25.140	24.894	-0,98%	1,65%
Nikkei (Japonya)	72.354	69.788	-3,55%	38,64%
FTSE 100 (UK)	10.438	10.429	-0,09%	5,01%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	17.095,00	16.857,00	-1,39%	31,96%
DOLAR (Haziran 26)	46,7150	46,6850	-0,06%	6,12%
EURO (Haziran 26)	53,4960	53,3040	-0,36%	3,14%
ALTIN (Haziran 26)	6.311,60	6.198,20	-1,80%	-2,48%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	696,50	94,3%	6,7%
Aselsan	06.01.25	75,50	392,00	419,2%	260,2%
Çimsa	06.01.25	45,44	49,88	9,8%	-23,9%
Tüpraş	02.03.26	215,94	220,40	2,1%	-6,3%
Turkcell	11.01.23	30,39	111,00	265,3%	18,8%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	99,15	194,2%	-4,3%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	42,88	14,0%	-4,4%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	87,95	-18,6%	-25,2%
Akbank	20.01.22	6,26	80,50	1186,9%	78,3%

Portföyün Getirisi (yıllık)	50,8%	-5,2%
Portföyün Getirisi (aylık)	6,1%	1,36%

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.

Üretim tarafında %17'lik azalışla 10.835.306 adetlik gerçekleşme kaydedilirken, toplam satışlar %15 düşüşle 10.993.482 adet seviyesinde oluşmuştur. Bu veriler, sektör açısından iç talepteki zayıflamanın devam ettiğine, ancak asıl baskının dış pazarlardaki daralmadan kaynaklandığına işaret etmektedir. Mayıs ayında iç satışlarda görülen sınırlı artış olumlu bir sinyal olarak değerlendirilebilecek olsa da ihracat ve üretim tarafındaki sert düşüşler sektör genelinde toparlanmanın henüz güçlü ve dengeli bir zemine oturmadığını göstermektedir.

Alt ürün grupları bazında değerlendirildiğinde, yurt içi satış tarafında kurutucu segmenti pozitif ayrılarak en güçlü performansı sergileyen ürün grubu olmuştur. Buna karşılık, en belirgin daralma derin dondurucu segmentinde kaydedilmiş ve söz konusu segment iç talepteki zayıflıktan en fazla etkilenen ürün grupları arasında yer almıştır. İhracat tarafında ise derin dondurucu segmenti %3 ile daha sınırlı daralma sergilerken, çamaşır makinesi en zayıf performansı gösteren ürün grupları olmuştur. Üretim cephesinde kurutucu segmentinde en belirgin daralma yaşanmıştır. Diğer taraftan, galvanizli ve boyalı çelik ürünlerine yönelik anti-damping soruşturması sonucunda alınan kararlar, sektörün ana maliyet kalemlerinden biri olan çelikte maliyet baskılarının önümüzdeki dönemde daha belirgin hale gelebileceğine işaret etmektedir. Talep koşullarının halihazırda zorlu seyrettiği mevcut konjonktürde, girdi maliyetlerindeki olası artışlar sektör şirketlerinin marjları üzerinde ilave baskı yaratabilecek önemli bir risk unsuru olarak öne çıkmaktadır.

Şirket Haberleri:

Arçelik (ARCLK), 19.06.2026 tarihli özel durum açıklamasında, Beko B.V. ile Whirlpool EMEA Holdings LLC arasında, Whirlpool EMEA Holdings LLC'nin Beko Europe B.V. sermayesinde sahip olduğu ve sermayenin %25'ini temsil eden 2.500 adet B grubu hissenin 71,45 milyon EUR karşılığında Beko B.V. tarafından devralınması amacıyla bir pay alım satım sözleşmesi imzalandığını kamuya duyurmuştu. İlgili ödeme ve pay devirleri tamamlanmış olup, böylece paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Beko B.V., Beko Europe B.V.'nin tek pay sahibi haline gelmiş ve Whirlpool EMEA Holdings LLC ile ortaklık ilişkisi sonlandırılmıştır.

Arçelik (ARCLK), 40 milyon euro ödeme yaparak Rusya'daki IHP Appliances satın alımına ilişkin yükümlülüklerini sona erdirerek işlemin tamamlandığı açıkladı.

Arçelik (ARCLK), Şirket sermayesinin %2,9'luk kısmını temsil eden toplam 19.572.288 TL nominal değerli geri alınan payların Geri Alınan Paylar Tebliği ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin Toptan Alış Satış İşlemlerine İlişkin Prosedür'ü kapsamında geçmiş 10 iş günü boyunca oluşmuş ağırlıklı ortalama fiyatların ortalaması alınarak en yakın fiyat adımına yuvarlanması suretiyle hesaplanan 103,71 TL baz fiyat üzerinden, toplam 2.029.841.988 TL bedel karşılığında nakden ve peşin olarak Whirlpool EMEA Holdings LLC'ye satışına karar verildiği kamuya duyurulmuş olup, söz konusu işlem bugün gerçekleştirilmiştir. 19.06.2026 tarihli özel durum açıklamasında belirtildiği üzere, Şirket'in gelir tablosunu etkilemeyecek söz konusu işlem kapsamında, 31.03.2026 tarihli satın alma gücüne göre endekslenmiş maliyeti 5.216.348.594 TL olan geri alınan payların satışından geçmiş yıl karları kaleminde 3.186.506.606 TL tutarında azalış muhasebeleştirilmesi, ayrıca özkaynaklar altında kısıtlanmış yedekler içerisinde izlenen 5.216.348.594 TL tutarındaki geri alınan paylara ilişkin yedeklerin de serbest bırakılarak geçmiş yıl kârlarına sınıflandırılması öngörülmektedir. Böylece işlem sonucunda, geçmiş yıl karları kaleminde ve dolayısıyla toplam özkaynaklarda 31.03.2026 satın alım gücü ile belirtilen tarihi maliyeti dikkate alındığında nette 2.029.841.988 TL tutarında artış oluşması öngörülmektedir. İşlemin nihai etkisi kamuya açıklanacak 30.06.2026 tarihli finansal tablodan takip edilebilecektir.

İş Bankası (ISCTR), takipteki krediler portföyünün 3.936.002.116 TL tutarındaki kısmını oluşturan alacaklarını, yapılan ihaleler sonucunda toplam 727.100.000 TL satış bedeli karşılığında varlık yönetim şirketlerine devrettiğini açıkladı. Banka, söz konusu satış bedelinin nakden tahsil edildiğini belirtti.

Hektaş (HEKTS), hakim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK)'nın Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %8,5'ine tekabül eden 716.550.000 adet payının yurtiçi ve yurtdışındaki nitelikli yatırımcılara Şirket'in önceki kapanış fiyatına göre yaklaşık %15'lik bir iskonto ile pay başına 3,39 TL'den satışının gerçekleştirildiğini ve buna göre brüt hasılat tutarının yaklaşık olarak 2.43 milyar TL olarak gerçekleşmiş olduğunu açıkladı. Şirket yatırımcılardan gelen yoğun talep üzerine, işlem boyutunun talep toplama sırasında toplam 126.450.000 TL nominal tutarında artırılmış olduğunu belirtti.

Kardemir (KRDM) Temmuz-Ağustos-Eylül 2026 dönemine ilişkin satış programını açıkladı. Buna göre 3Ç26 döneminde toplam 648 bin ton ürün satışı planlanırken, satışların %30'u taahhütlü, %70'i serbest satış kanalıyla gerçekleştirilecek. Ürün bazında en yüksek payı 280 bin ton ile kütük oluştururken, bunu 162 bin ton inşaat demiri, 127 bin ton kangal-çubuk ve 79 bin ton profil izlemektedir.

Kardemir (KRDM) Amsted Rail Company ile demiryolu ürünlerine yönelik Ana Tedarik ve Yeniden Satış Sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Sözleşme kapsamında Amsted Rail, Kuzey, Orta ve Güney Amerika'da Kardemir'in demiryolu ürünleri için münhasır distribütör ve yeniden satıcı olarak atanırken, taraflar diğer uluslararası pazarlardaki fırsatlar için de iş birliği yürütecek. Sözleşme tutarı paylaşılmamakla birlikte, anlaşmanın Kardemir'in demiryolu ürünlerinde uluslararası satış kanallarını genişletmesi açısından destekleyici olabileceğini 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.

23.06.2026 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	23.06.2026	600.000	9,688	354.561.346	3,94%

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 - %)
AHSGY	24.06.26	19,70	0,08	0,08	0,39%
ARASE	24.06.26	116,20	2,00	1,70	1,72%
CEMTS	24.06.26	10,35	0,30	0,26	2,90%
EKGYO	24.06.26	21,54	0,60	0,60	2,79%
MHRGY	24.06.26	3,93	0,07	0,07	1,73%
OZKGY	24.06.26	15,03	0,20	0,20	1,32%
SRVGY	25.06.26	2,95	0,31	0,31	10,43%
HLGYO	26.06.26	6,42	0,58	0,58	8,96%
ISKPL	26.06.26	7,89	0,00	0,00	0,01%
PSGYO	26.06.26	3,75	0,01	0,01	0,27%
EGEGY	30.06.26	28,38	0,30	0,30	1,06%
ISSEN	30.06.26	7,85	0,04	0,03	0,51%
KIMMR	30.06.26	16,84	0,42	0,35	2,47%
INDES	01.07.26	11,21	0,22	0,18	1,94%
KCAER	01.07.26	15,12	0,17	0,14	1,12%
DOFER	02.07.26	33,38	0,19	0,16	0,57%
BRKSN	03.07.26	8,09	0,12	0,10	1,45%
LILAK	06.07.26	36,82	1,53	1,30	4,14%
OZSUB	06.07.26	33,32	0,62	0,52	1,85%
LIDER	08.07.26	88,55	0,14	0,12	0,16%
PNLSN	08.07.26	44,50	0,69	0,58	1,55%
GIPTA	14.07.26	76,05	1,55	1,32	2,04%
EGPRO	16.07.26	39,86	1,28	1,09	3,22%
GOLTS	17.07.26	322,50	4,17	3,54	1,29%
TAVHL	21.07.26	285,00	3,61	3,07	1,27%
GRTRK	22.07.26	255,50	0,90	0,76	0,35%
MERCN	28.07.26	25,50	0,21	0,18	0,82%

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.