

### AJANDA

#### 22 Pazartesi

- Çin Merkez Bankası (PBoC) Faiz Kararı (TSİ:04:00)
- AMB, Lagarde'in konuşması (TSİ:13:00)
- AMB, Lagarde'in konuşması (TSİ:15:30)
- AMB, Lagarde'in 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 14.450,12 puan seviyesinden pozitif bir açılışla başlayan BIST 100 Endeksi, öğle saatlerine kadar alıcılı seyrini sürdürdü. Öğleden sonra bankacılık hisseleri öncülüğünde gelen satışların etkisiyle negatif bölgeye geçen endeks, günü %0,50 değer kaybıyla 14.259,75 puan seviyesinden tamamladı. Bloomberg'in, TCMB'ye yakın kaynaklara dayandırdığı haberine göre, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın Londra'da yatırımcılara, 23 Temmuz'daki PPK toplantısı öncesinde haftalık repo ihalelerine yeniden başlanması konusunda acele edilmeyeceği yönünde mesaj verdiği öne sürüldü. Haberde, Merkez Bankası'nın olası bir adım öncesinde gelecek haziran ve temmuz ayı enflasyon verilerini değerlendirmeyi tercih edebileceği ifade edildi. Haberin ardından satışların yoğunlaştığı Bankacılık Endeksi günü %3,76 değer kaybıyla tamamlarken, Sınai Endeksi'ndeki değer kaybı %0,18 ile sınırlı kaldı. Günü en güçlü performans gösteren endeksi %2,48 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günü en zayıf performans gösteren endeksi ise %3,83 değer kaybıyla Likit Banka Endeksi oldu. TCMB verilerine göre 19 Haziran ile biten haftada yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde haftalık 465,7 milyon dolar, DİBS tarafında ise Tahvil'de 340 milyon dolar net alış gerçekleşti. Aynı haftada TCMB rezervlerinde toparlanma izlenirken, brüt rezervler 5,1 milyar dolarlık artışla 157,2 milyar dolar seviyesine, swap hariç net rezervler ise 5,5 milyar dolarlık yükselişle 34,6 milyar dolara yükseldi. VİOP Haziran vadeli yakın vade endeks kontratı sakin geçen akşam seansında %0,05 yükseliş kaydetti. Küresel tarafta dün hisse senedi piyasalarında pozitif fiyatlamalar hakimdi. Sabah saatlerinde Asya borsaları günü teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü yükselişlerle tamamladı. Avrupa piyasalarında da yükselişle geçen günde Alman DAX Endeksi %1,03, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,93 yükseliş kaydetti. ABD tarafında ise Fed'in yakından takip ettiği PCE enflasyonunun beklentilerin altında kalması, yılın kalanına ilişkin faiz artışı beklentilerini sınırladı. Dow Jones Endeksi %0,14 değer kazancıyla pozitif ayrışırken, S&P 500 Endeksi %0,01, Nasdaq Endeksi %0,46 değer kaybetti. Hürmüz Boğazı'nda bir gemiye yönelik saldırı haberi sonrası Brent petrolün spot piyasadaki fiyatı kısa süreli yükseliş kaydederek 75 doların üzerini test ederken, fiyatların sabah saatlerinde 74 dolar seviyesinin yakınlarında dengelendiği takip ediliyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarında bu sabah satış baskısı hakim olurken, vadeli piyasalarda da ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları negatif fiyatlanıyor. Günü makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmazken, yurt dışında ABD'de açıklanacak Michigan Tüketici Hissiyati verisi ve Fed'den FOMC Üyeleri Williams ve Kashkari'nin konuşmaları piyasaların odağında yer alacak. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin haftanın son işlem güne sınırlı negatif bir başlangıç yapmasını, günü devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

**DESTEKLER: 14.120 – 13.980**

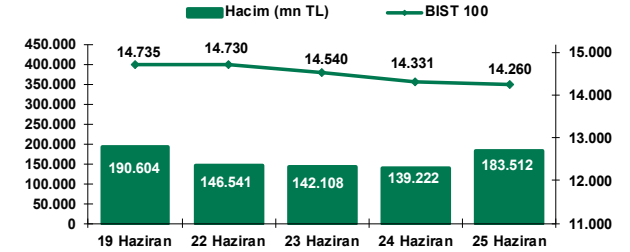
**DİRENÇLER: 14.350 – 14.490**

### Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 46,5142-46,5151 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan 46,5151 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,29 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında dün %33,09-%33,14 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 17 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %33,14'ten günü tamamladı.

### 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	14.331	14.260	-0,50%	26,62%
BIST 30	16.588	16.553	-0,22%	35,41%
Banka	18.679	17.977	-3,76%	9,92%
Sınai	17.809	17.776	-0,18%	26,85%

Yükselen		Düsen		Hacim	
Hisse	(%)	Hisse	(%)	Hisse	(TL)
GLBMD	9,98	ERCB	-10,00	THYAO	17.578.239.445
PRZMA	9,97	GOODY	-10,00	KTLEV	15.070.447.747
BIGEN	9,93	RALYH	-10,00	ASELS	11.517.804.185
SNICA	9,93	YGVO	-10,00	YKBNK	9.566.477.141
BALSU	9,91	DITAS	-9,99	AKBNK	9.167.328.424

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,93	40,65	-0,01	10,73%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	46,3925	46,4099	0,04%	8,28%
Euro	52,9191	52,6683	-0,47%	4,39%
Euro/Dolar	1,1407	1,1349	-0,51%	-3,59%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	75,0	74,1	-1,16%	21,99%
Altın (Ons, \$)	4.026,7	4.012,6	-0,35%	-7,37%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	10,64950	10,66123	0,11%	19,79%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,741702	1,743688	0,11%	19,62%
Fiba Port. Şekerbank	0,110168	0,110300	0,12%	18,01%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,914197	1,916358	0,11%	19,69%

\* 26.06.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	51.849	51.921	0,14%	8,03%
Nasdaq (ABD)	25.477	25.359	-0,46%	9,11%
Dax (Almanya)	24.740	24.995	1,03%	2,06%
Nikkei (Japonya)	69.175	72.366	4,61%	43,76%
FTSE 100 (UK)	10.462	10.530	0,65%	6,03%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Haziran 26)	16.696,00	16.618,00	-0,47%	30,09%
DOLAR (Haziran 26)	46.6630	46.6450	-0,04%	6,03%
EURO (Haziran 26)	52.9670	53.0660	0,19%	2,68%
ALTIN (Haziran 26)	5.998,90	6.015,60	0,28%	-5,35%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	694,00	93,6%	8,4%
Aselsan	06.01.25	75,50	373,50	394,7%	249,9%
Çimsa	06.01.25	45,44	49,02	7,9%	-23,7%
Tüpraş	02.03.26	215,94	219,20	1,5%	-5,0%
Turkcell	11.01.23	30,39	110,50	263,6%	-20,6%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	97,00	187,8%	-4,6%
Yapı Kredi Bankası	09.01.26	37,62	40,50	7,7%	-7,9%
Ford Otosan	02.03.26	107,99	86,35	-20,0%	-25,2%
Akbank	20.01.22	6,26	77,20	1134,1%	74,3%
Portföyün Getirisi (yıllık)				41,4%	-6,6%
Portföyün Getirisi (aylık)				5,1%	1,05%

**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:

TCMB verilerine göre 15- 19 Haziran 2026 haftasında yurtdışı yerleşikler (yabancılar) fiyat ve kur etkisinden arındırılmış olarak hisse senedinde 465,7 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. Son 6 haftada ise toplam 1.178 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. BIST'te 2026 yılının başından bu yana ise yabancılar 1.265 milyon dolarlık net alış yaptı.

DİBS tarafında haftalık kesin alım-satım işlemlerine göre (repo hariç) yabancılar Tahvil'de haftalık 340 milyon dolar net alış gerçekleştirdi. DİBS tarafında son 6 haftada yabancılar 21 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi. DİBS yabancı payı ise hesaplamalarımıza göre (kesin alım/satım ve repo hariç) %6,31 seviyesinde gerçekleşti. DİBS'te yabancılar 2026 yılında 1.224 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 41 milyon dolarlık net yabancı girişi gerçekleşti. Yabancıların toplam Hisse senedi stoku piyasa değeri 19 Haziran 2026 itibarıyla 42,9 milyar dolar olurken, DİBS (repo hariç tahvil) stoku 15,1 milyar dolar oldu.

### Şirket Haberleri:

**Balsu Gıda (BALSU)**, Mart 2025'te başlatılan pay geri alım programının sona erdiğini açıkladı. Program kapsamında toplam 3,23 mn adet pay geri alınırken, işlemlerin toplam maliyetinin 51,4 mn TL, ortalama geri alım fiyatının ise pay başına 15,92 TL olduğu belirtildi. Geri alınan payların sermayeye oranı %0,29 seviyesinde gerçekleşti.

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.

### 25.06.2026 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 - %)
HLGYO	26.06.26	6,48	0,58	0,58	8,88%
ISKPL	26.06.26	7,02	0,00	0,00	0,01%
PSGYO	26.06.26	3,60	0,01	0,01	0,28%
EGEGY	30.06.26	28,56	0,30	0,30	1,05%
ISSEN	30.06.26	7,60	0,04	0,03	0,53%
KIMMR	30.06.26	16,43	0,42	0,35	2,54%
INDES	01.07.26	11,30	0,22	0,18	1,92%
KCAER	01.07.26	15,33	0,17	0,14	1,11%
DOFER	02.07.26	32,48	0,19	0,16	0,58%
BRKSN	03.07.26	7,85	0,12	0,10	1,50%
LILAK	06.07.26	36,34	1,53	1,30	4,20%
OZSUB	06.07.26	32,98	0,62	0,52	1,87%
LIDER	08.07.26	92,65	0,14	0,12	0,15%
PNLSN	08.07.26	43,46	0,69	0,58	1,58%
GIPTA	14.07.26	69,60	1,55	1,32	2,23%
EGPRO	16.07.26	43,88	1,28	1,09	2,93%
GOLTS	17.07.26	321,25	4,17	3,54	1,30%
TAVHL	21.07.26	284,25	3,61	3,07	1,27%
GRTRK	22.07.26	230,90	0,90	0,76	0,39%
MERCN	28.07.26	26,04	0,21	0,18	0,81%
MEDTR	29.07.26	29,38	0,34	0,29	1,16%
OSMEN	29.07.26	8,66	0,17	0,15	2,01%
MOPAS	31.07.26	32,88	0,55	0,47	1,67%
BOBET	05.08.26	18,90	0,40	0,34	2,12%
DOAS	13.08.26	185,00	30,00	25,50	16,22%
AHGAZ	24.08.26	36,80	0,06	0,05	0,16%
ENERY	25.08.26	9,88	0,02	0,01	0,17%

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.