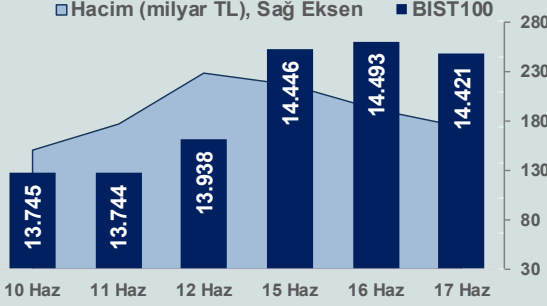


Bizim Günlük

18 Haziran 2026 Perşembe

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	305,0
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.092,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,8
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	174,2
BİST-100 F/K Cari	15,39
Yabancı Payı %	33,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	16.606,67	-0,55%	35,86%
BİST-100 (TL)	14.421,15	-0,50%	28,06%
BİST-Tüm	18.352,51	-0,48%	29,34%
BİST-Hizmet Endeksi	12.896,61	-1,20%	22,13%
BİST-Banka Endeksi	18.280,24	0,54%	10,52%
BİST-Mali Endeksi	20.469,19	0,16%	25,16%
BİST-Sınai Endeksi	18.103,90	-1,02%	29,19%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
HALKB	12.153	0,7%	
THYAO	10.382	-1,5%	
ASELS	8.805	0,3%	
AKBNK	8.744	1,2%	
SASA	8.291	1,1%	
ASTOR	7.333	-4,1%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BIGEN	10,0%	MEPET	10,0%
HATSN	10,0%	EMPAE	10,0%
SANEL	10,0%	FRIGO	10,0%
YAYLA	10,0%	IHAAS	9,9%
BMSTL	10,0%	ISKPL	9,9%
TURGG	10,0%	ALGYO	9,9%
CELHA	10,0%	TERA	8,4%
OYYAT	10,0%	FRMPL	7,5%
BIGTK	10,0%	BRKO	7,5%
KONTR	10,0%	YEOTK	7,3%
PRKME	10,0%	MEYSU	7,0%
BANVT	10,0%	EPLAS	6,9%
AYEN	10,0%	FZLYG	6,8%
ARENA	10,0%	GESAN	6,6%
SELEC	9,9%	GMTAS	6,1%
IZINV	9,9%	HRKOT	5,8%
BRMEN	9,9%	DGGYO	5,6%
GRTHO	9,9%	EMKEL	5,5%
INFO	9,9%	TRILC	5,5%
OYAYO	9,6%	KAREL	5,5%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Konut Satış İstatistikleri
14:00	Türkiye	TCMB, 11 Haziran tarihli PPK toplantı özeti
14:00	İngiltere	İngiltere Merkez Bankası (BoE), Faiz Kararı
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları
15:30	ABD	Philadelphia Fed İmalat Endeksi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,62 artışla 14.583,18 puandan başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,50 kayıpla 14.421,15 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,54 değer kazanırken Sınai Endeks %1,02 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 27 baz puan azalarak %41,42 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %33,26 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,28-46,42 ve Euro/TL 53,30-53,98 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 219,8 oldu.

TÜİK'in açıkladığı verilerine göre inşaat üretim endeksi, Nisan ayında aylık %0,7 ve yıllık %2,1 artış gösterdi. İnşaatın alt sektörleri incelendiğinde, Nisan ayında bina inşaatı sektörü endeksi yıllık aynı kaldı, bina dışı yapıların inşaatı sektörü endeksi %12,3 ve özel inşaat faaliyetleri sektörü endeksi %2,7 arttı.

ABD Borsaları günü negatif seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,98 azalışla 51.492,55 puana, S&P500 Endeksi, %1,21 azalarak 7.420,10 puana ve Nasdaq Endeksi %1,34 kayıpla 26.021,66 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise Fransa hariç günü yükselişle tamamladı.

ABD'de perakende satışlar, Mayıs ayında aylık %0,9 ve yıllık %6,9 arttı. ABD'de beklenen konut satışları Mayıs ayında aylık %3,8 artış gösterdi.

ABD Merkez Bankası (Fed), Haziran toplantısında, politika faizini beklentiler doğrultusunda değiştirmeyerek %3,50-3,75 aralığında sabit bıraktı. Karar metninde, Komite'nin fiyat istikrarını tesis etmeye odaklanacağı vurgulandı. Fed'in 2026 yılı büyüme beklentisi %2,4'ten %2,2'ye gerilerken, 2026 yıl sonu çekirdek enflasyon beklentisi %2,7'den %3,6'ya yükseldi.

Fed Başkanı Kevin Warsh, göreve gelmesinin ardından ilk kez başkanlık ettiği toplantının ardından yaptığı değerlendirmede, enflasyonun hâlâ Fed'in %2'lik hedefinin belirgin şekilde üzerinde seyrettiğinin farkında olduklarını belirterek, fiyat baskılarını kalıcı olarak kontrol altına almak için gerekli adımların atılacağını ifade etti. Warsh, Fed'in para politikası çerçevesini güçlendirmek amacıyla birçok alanda görev gücü oluşturacağını açıkladı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile varılan mutabakatın çok güçlü ve kapsamlı bir belge olduğunu belirterek anlaşmanın iki paragraflık basit bir metin olmadığını söyledi. Trump, mutabakatın İran'ın nükleer silah edinmesini engellemeyi amaçladığını belirtti.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayi, İran ile ABD arasında varılan mutabakat şartının imza töreninin erteleneceğine yönelik iddiaları yalanlayarak, "İsviçre'deki toplantıya ilişkin programımızda herhangi bir değişiklik söz konusu değil" dedi.

Avrupa Merkez Bankası yetkilileri, ABD-İran barış anlaşmasının, enflasyonda daha belirgin bir artışı önlese bile, faiz oranlarını daha fazla artırmalarını mutlaka engellemeyeceğinin söylüyor. Lagarde dahil olmak üzere politika yapıcılar, Hürmüz Boğazı üzerinden petrol sevkiyatının yeniden başlaması ihtimalini memnuniyetle karşılarken, önemli ekonomik tahribatın hali hazırda yaşandığını belirtti.

İngiltere tüketici fiyat endeksi, Mayıs ayında %0,2 artarken Nisan ayında %2,8 olan yıllık enflasyon, Mayıs ayında da %2,8 oldu.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Mayıs ayında %0,1 arttı. Nisan ayında %3 olan yıllık enflasyon ise Mayıs ayında %3,2'ye yükseldi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,54 artıda. Dolar/TL 46,45 ve Euro/TL 53,54 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 100,21 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1525 sınırında. Brent tipi petrol 77,41 dolardan, altının onsu 4.303,29 dolardan ve gramı ise 6.427,24 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde konut satış istatistikleri ve TCMB'nin 11 Haziran tarihli PPK toplantı tutanağı yayımlanacak. Yurt dışında ise İngiltere Merkez Bankası (BoE) faiz kararı ön plana çıkıyor.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Haziran 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Mayıs** ayında %1,71 artan **TÜFE'nin Haziran** ayında %1,36, **Temmuz** ayında %1,52, **2026** sonunda %29,14 ve **2027** sonunda %21,39 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,47** ve 12 ay sonrasında ise **55,72** olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda **49,2** milyar dolar, 2027 sonunda ise **42,5** milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,2 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %34,72 olması beklenmektedir.

Bizim Günlük

18 Haziran 2026 Perşembe

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.493	-0,98%	7,13%	21,97%
ABD-S&P 500	7.420	-1,21%	8,39%	24,03%
ABD-NASDAQ	26.022	-1,34%	11,96%	33,30%
Almanya-DAX	24.935	0,10%	1,81%	6,40%
İngiltere-FTSE100	10.509	0,14%	5,81%	18,96%
Fransa-CAC40	8.431	-0,20%	3,45%	39,82%
Rusya-RTSI	1.076	-1,05%	-3,41%	-2,05%
Brezilya-BOVESPA	168.454	-0,70%	4,55%	21,33%
JPN-NIKKEI225	64.217	0,06%	26,54%	67,62%
Çin-SHANGHAI	4.101	-0,16%	3,34%	21,03%
G.Kore KOSPI	9.067	2,29%	115,15%	207,70%
Hindistan-Sensex	77.025	-0,17%	-9,60%	-5,82%
BİST100	14.421	-0,50%	28,06%	54,24%
BİST100 (\$)	279	-1,24%	13,28%	14,20%
BİST BANKA	18.280	0,54%	10,52%	36,27%
BİST BANKA (\$)	396	0,50%	2,51%	18,09%
BİST SINAİ	18.104	-1,02%	29,19%	50,83%
BİST SINAİ (\$)	392	-1,06%	19,83%	27,76%

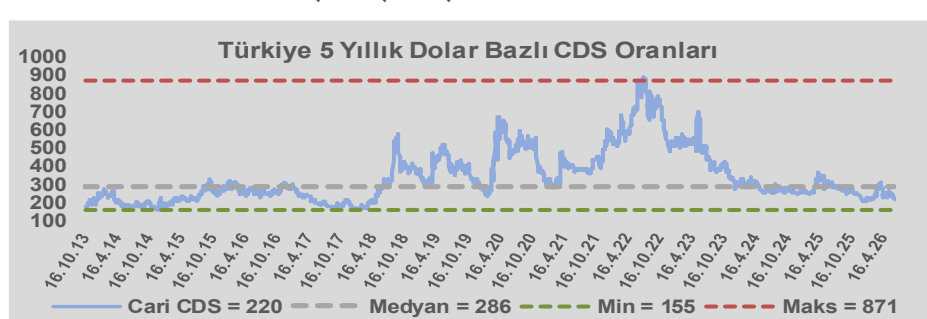
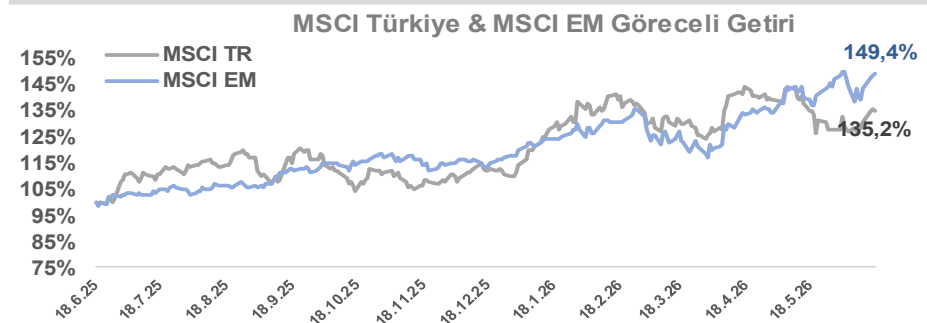
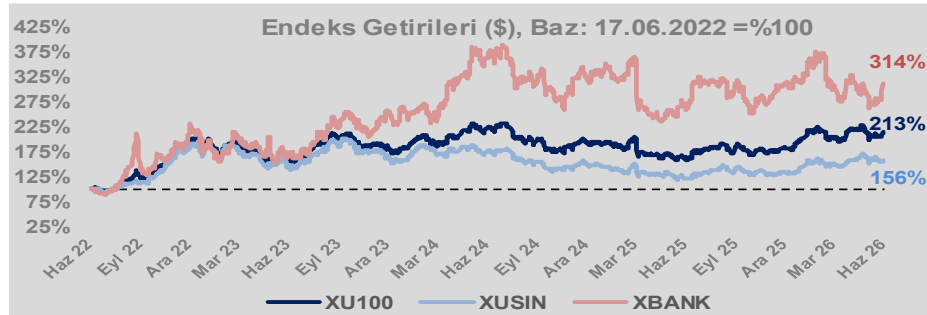
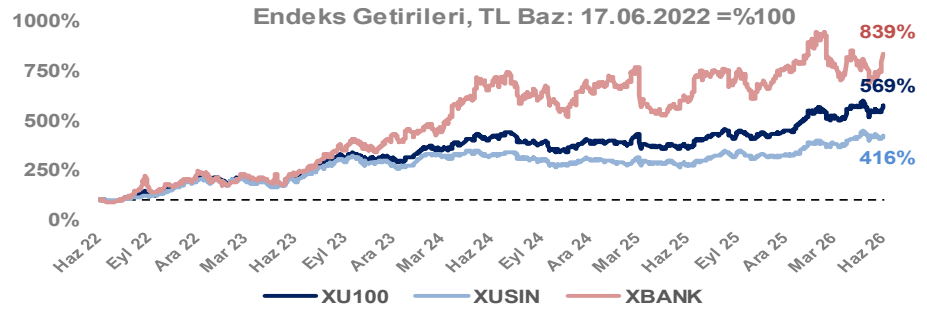
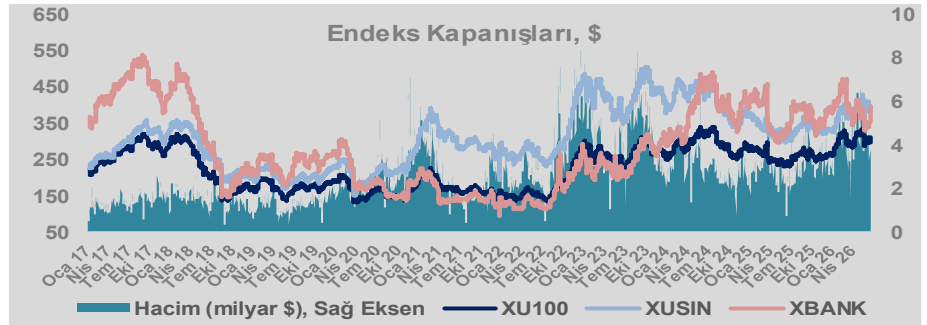
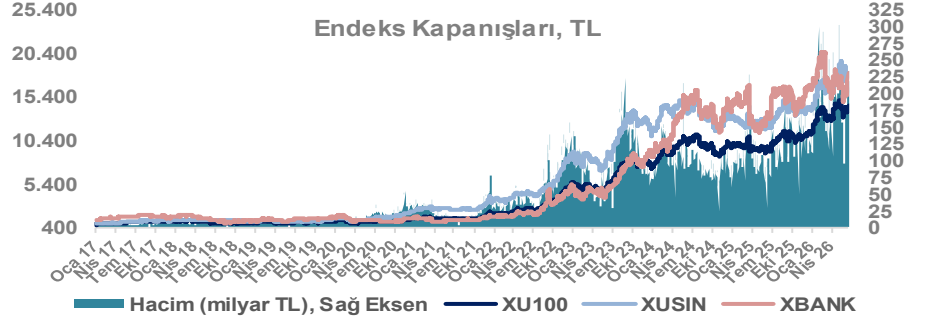
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,4441	0,2%	8,2%
Euro/TL	53,4754	0,0%	5,8%
Euro/Dolar	1,1513	0,1%	-2,0%
Dolar/Yen	160,63	0,0%	2,6%
Altın (\$/ons)	4.308	1,2%	-0,1%
Altın (TL/gram)	6.434,2	1,4%	8,1%
Gümüş (\$/ons)	68,9	1,6%	-3,0%
Gümüş (TL/gram)	103,0	1,7%	5,0%
Brent Petrol (\$/varil)	77,7	-2,4%	27,5%
VIX	18,4	12,4%	22,9%
Dolar Endeksi	100,3	0,8%	2,0%
Gösterge Tahvil	41,42%	-0,7%	11,0%
Tr 10yıl Tahvil	33,26%	0,1%	14,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,45%	-0,2%	6,5%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	363.123
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.620.669
Bütün Şirketler	605	-1.257.546

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	AKFIS 32.026
SASA -124.864	ENKAI 31.450
TTKOM -111.621	SISE 20.753
FROTO -111.166	ASELS 18.272
TCELL -55.087	HALKB 16.601
PETKM -43.646	BINHO 16.222
VESTL -37.061	ENJSA 13.745
PGSUS -34.198	GSDHO 10.101
MOGAN -30.837	TERA 9.963
ZOREN -30.068	DOHOL 8.934

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	382,50	GG	-
CIMSA	49,90	GG	-
EREGL	39,40	GG	-
PETKM	20,08	GG	-
TUPRS	226,70	GG	-

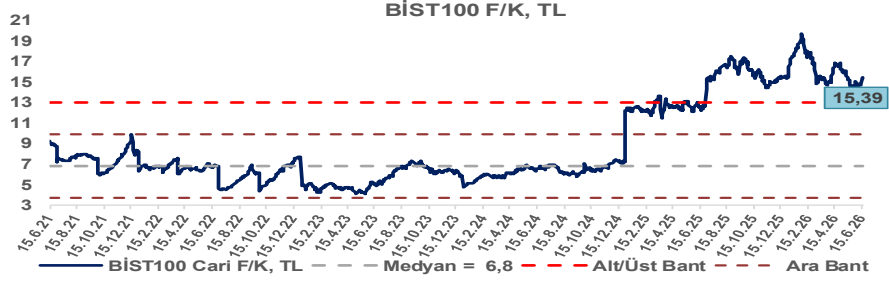
GG: Gözden Geçiriliyor



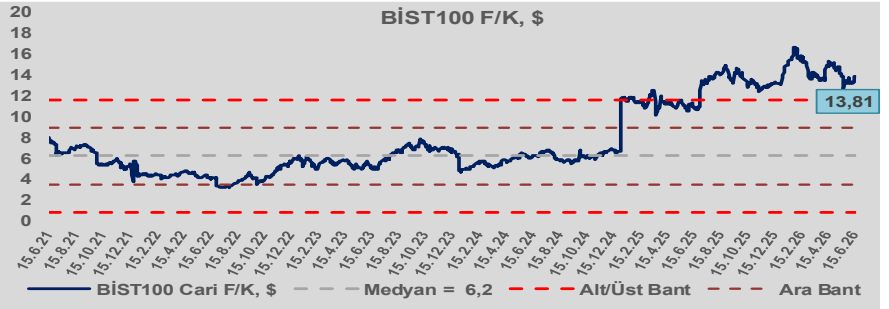
Bizim Günlük

18 Haziran 2026 Perşembe

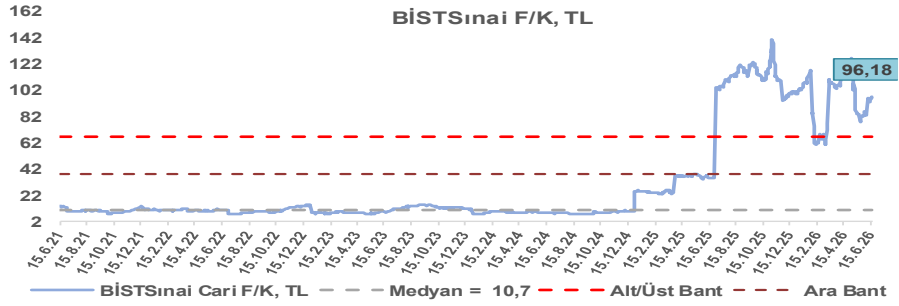
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %127,9 primli işlem görmektedir.



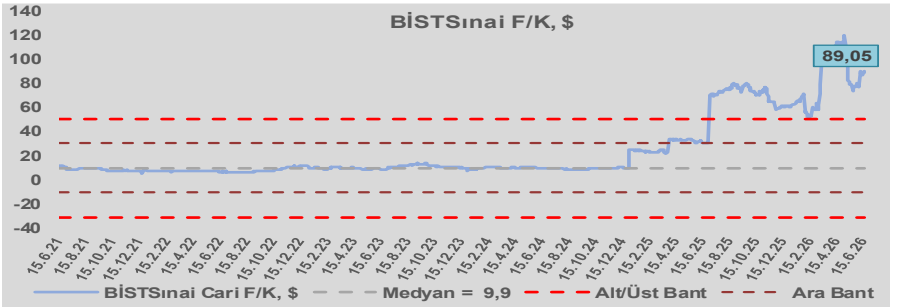
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %122,4 primli işlem görmektedir.



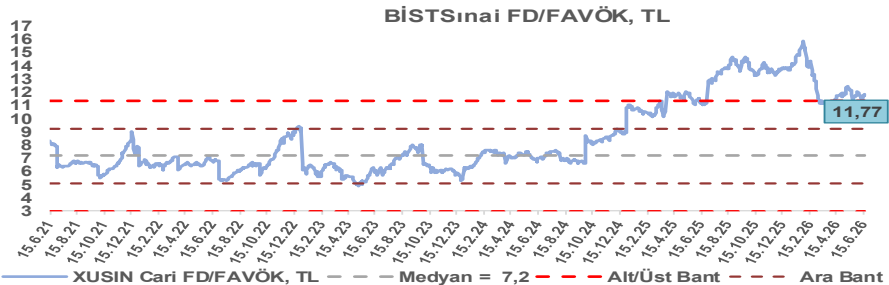
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %798,2 primli işlem görmektedir.



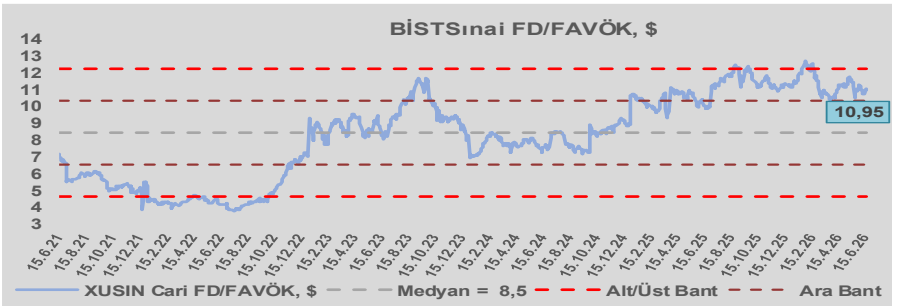
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %803,9 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %64,2 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %29,2 primli işlem görmektedir.



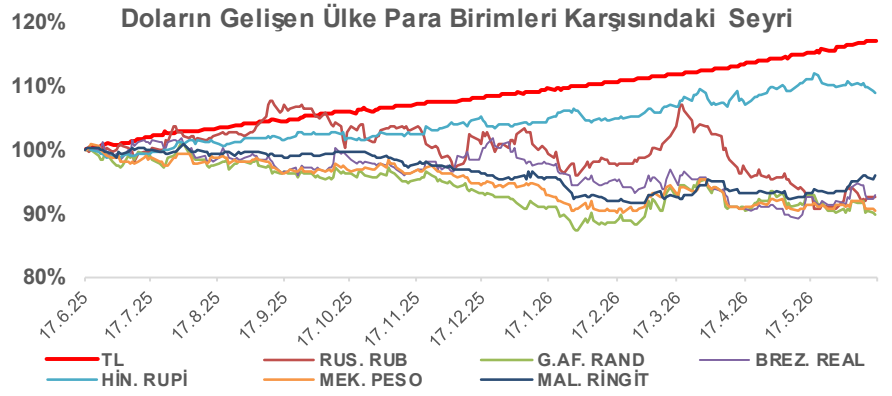
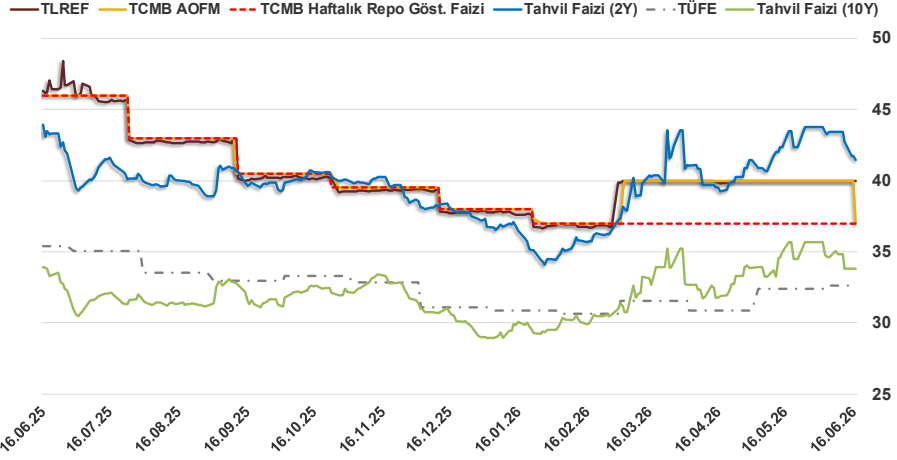
Bizim Günlük

18 Haziran 2026 Perşembe

17.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	-0	0	212	-619
Tahvil Faizi (10Y)	33,81	-101	552	482	0
Tahvil Faizi (2Y)	41,42	-203	-95	421	-204
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-900
TÜFE	32,61	0	24	154	-279

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime giderek politika faizini %12,00 seviyesine indiren TCMB, 2020'deki ilk 5 toplantısında 375 baz puan indirimle haftalık repo faizini %8,25'e çekti. 24 Eylül 2020'de son iki yıldaki ilk faiz artırımını gerçekleştirdi ve politika faizini 200 baz puan artışla %10,25'e çekti. 22 Ekim'deki toplantısında ise haftalık repo faizini %10,25 seviyesinde sabit bıraktı. Naci Ağbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapılmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım 'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapılmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da ve 11 Haziran'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

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 durumunuza göre risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlanabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlendirmeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve çıkarımların, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmaması gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunu düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayımlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.