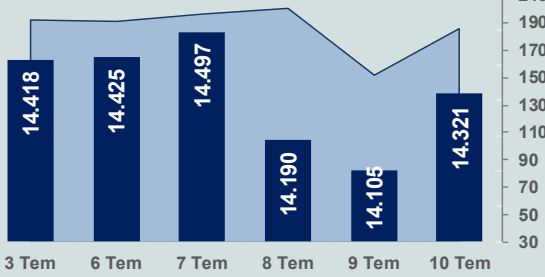


Bizim Günlük

13 Temmuz 2026 Pazartesi

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	301,6
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.111,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,0
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	185,4
BIST-100 F/K Cari	15,55
Yabancı Payı %	32,6

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	16.615,22	1,58%	35,93%
BIST-100 (TL)	14.321,19	1,53%	27,17%
BIST-Tüm	18.270,35	1,41%	28,76%
BIST-Hizmet Endeksi	12.645,21	1,66%	19,75%
BIST-Banka Endeksi	16.510,03	-1,07%	-0,18%
BIST-Mali Endeksi	20.533,77	0,39%	25,55%
BIST-Sinai Endeksi	18.344,42	2,15%	30,91%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	20.087	3,1%	
THYAO	15.393	1,8%	
ASTOR	14.844	6,9%	
SASA	11.421	6,1%	
YKBNK	10.531	-2,0%	
AKBNK	10.253	-2,1%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
ISVEA 10,0%	VERUS 10,0%
ORZAX 10,0%	QNBFB 10,0%
VESTL 10,0%	INFO 9,9%
IHAAS 10,0%	SVGYO 9,9%
GOLDA 10,0%	KGYO 9,9%
PNSN 10,0%	KOCMT 9,9%
CATES 10,0%	MOGAN 7,9%
PASEU 10,0%	HRKET 5,9%
KARTN 10,0%	OBAMS 5,6%
BETA 10,0%	DITAS 4,4%
INTEK 9,9%	BORLS 4,1%
KONTR 9,9%	ARDYZ 4,0%
VESBE 9,9%	KUYAS 4,0%
ATSYH 9,9%	MERIT 4,0%
SKBNK 9,8%	DAGI 3,7%
TRILC 9,6%	MAGEN 3,7%
MMCAS 9,3%	DCSTR 3,7%
TABGD 9,2%	DOGUB 3,6%
BAHKM 8,4%	CWENE 3,6%
SUNTK 7,8%	OSMEN 3,6%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi
10:00	Türkiye	Perakende Satış Hacmi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın son işlem gününe yatay artıda başlayarak gün içinde 14.092-14.379 aralığında hareket eden BIST100 Endeksi, %1,53 artışla 14.321,19 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,07 azalırken Sinai Endeks %2,15 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 22 baz puan azalarak %40,75 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi 8 baz puan artışla %33,66 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,87-47,02 ve Euro/TL 53,61-53,88 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 225 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden sanayi üretimine ilişkin, Sanayi üretiminin Mayıs ayında beş çalışma günü eksiği nedeniyle yıllık bazda gerilediğini belirtti. Şimşek, "Buna karşın, ilk beş ayda takvim etkisinden arındırılmış üretim yıllık %1 arttı" dedi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, enflasyon görünümünde ara hedeflerden belirgin bir sapma görülmesi halinde para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını dile getirdi.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi, Mayıs ayında aylık %2,9 azalırken yıllık bazda değişim göstermedi. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi yıllık %5,0 azalırken imalat sanayi sektörü endeksi %0,3 ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi %1,0 arttı.

Ticaret Bakanlığı, yerli üretimi korumak, istihdamı artırmak ve cari açığı azaltmak amacıyla 11 Temmuz 2026 tarihli Resmî Gazete'de ithalat rejimi ve ilave gümrük vergilerinde (İGV) kapsamlı değişiklikler yayımladı. Düzenlemeyle, otomotiv parçalarından elektronik cihazlara, oyuncaklardan sanayi ekipmanlarına kadar geniş bir yelpazede %5 ile %30 arasında değişen oranlarda ilave gümrük vergileri getirildi. Özellikle lityum akümülatörler, soğutma sistemleri ve plastik mamulleri gibi kalemlerdeki artışlar dikkat çekti. Gümrük vergisinden muaf olan ürünlerden ise İGV alınmayacağı belirtildi.

ABD Borsaları pozitif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,29 artarak 52.637,01 puana, S&P500 Endeksi %0,42 artışla 7.575,39 puana ve Nasdaq Endeksi %0,29 kazançla 26.281,61 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da günü karışık tamamladı.

ABD, İran'ın Hürmüz Boğazı'nda uluslararası deniz taşımacılığına yönelik saldırılarını yeniden başlatmasının ardından, İran'ın finans ağına destek sağladığı öne sürülen kişi ve kuruluşları yeni yaptırım listesine aldı.

ABD-İran hattında tansiyon yeniden yükseldi. İran Devrim Muhafızları Ordusu Hürmüz Boğazı'nın ikinci bir duyuruya kadar kapatıldığını duyurdu, ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı, İran'a yönelik bu hafta üçüncü saldırı dalgasını başlattı. ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), İran'ın Hürmüz Boğazı'ndaki ticari gemilere yönelik "saldırma kapasitesini zayıflatmak" amacıyla yeni saldırılar başlattığını duyurdu.

New York Fed Başkanı John Williams, ABD'deki enflasyonun itici güçleri arasında en çok yapay zekanın tetiklediği talebe odaklandığını ve bu talebin devam etmesi halinde, merkez bankasının faiz oranlarını yükseltmek zorunda kalabileceğini öngördü.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,34 ekside. Dolar/TL 47,00 ve Euro/TL 53,67 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,12 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1400 sınırında. Brent tipi petrol 79,06 dolardan, altının ons 4.056,64 dolardan ve gramı ise 6.126,04 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde cari işlemler dengesi ve perakende satış hacmi takip edilecek. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmamaktadır.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Haziran 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Haziran ayında %0,99 artan TÜFE'nin 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.

Şirket Haberleri

YEO Teknoloji Enerji ve Endüstri A.Ş. (YEOTEK; Haberlin Etkisi: Pozitif)

Şirketin yenilenebilir enerji yatırımları alanında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı CALL Enerji A.Ş.'nin %70 ve çözüm ortağı Inavitas Enerji A.Ş.'nin %30 oranında pay sahibi olduğu, bu proje özelinde kurulan Solesco3 Yenilenebilir Enerji A.Ş. ile enerji sektöründe yatırım ve elektrik ticareti alanlarında faaliyet gösteren Saves Enerji A.Ş. Grubu bünyesindeki şirketler arasında, toplam 120 MWh enerji depolama kapasitesine sahip iki projenin ülkemizde bataryalı enerji depolama alanındaki ilk Yap-İşlet-Devret (ESCO) modeliyle hayata geçirilmesine yönelik sözleşme imzalanmıştır. Projenin finansman maliyetleri dâhil toplam beklenen yatırım büyüklüğü yaklaşık 40.000.000 ABD dolarıdır.

Bizim Günlük

13 Temmuz 2026 Pazartesi

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.637	0,29%	9,52%	18,63%
ABD-S&P 500	7.575	0,42%	10,66%	21,02%
ABD-NASDAQ	26.282	0,29%	13,08%	27,67%
Almanya-DAX	25.067	-0,20%	2,35%	3,35%
İngiltere-FTSE100	10.497	0,24%	5,70%	17,40%
Fransa-CAC40	8.339	0,15%	2,32%	38,30%
Rusya-RTSI	882	-2,82%	-20,86%	-17,49%
Brezilya-BOVESPA	177.866	2,97%	10,39%	30,60%
JPN-NIKKEI225	67.744	1,38%	33,48%	70,87%
Çin-SHANGHAI	3.923	-1,82%	-1,14%	11,77%
G.Kore KOSPI	6.907	-7,61%	63,90%	117,49%
Hindistan-Sensex	77.424	-0,19%	-9,15%	-6,15%
BİST100	14.321	1,53%	27,17%	38,26%
BİST100 (\$)	270	1,63%	9,71%	6,42%
BİST BANKA	16.510	-1,07%	-0,18%	0,95%
BİST BANKA (\$)	353	-1,11%	-8,55%	-13,74%
BİST SİNAİ	18.344	2,15%	30,91%	40,99%
BİST SİNAİ (\$)	392	2,11%	19,93%	20,48%

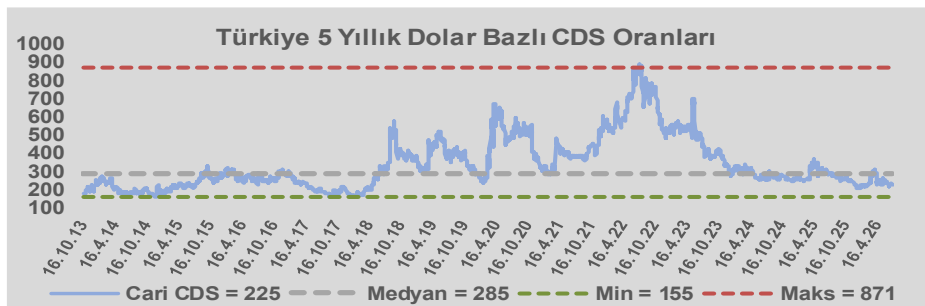
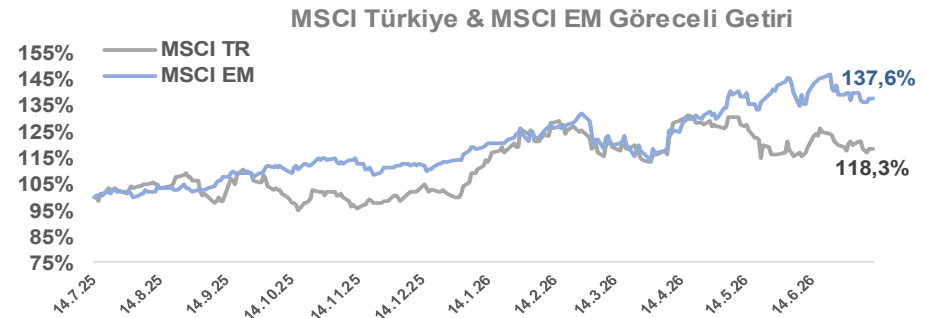
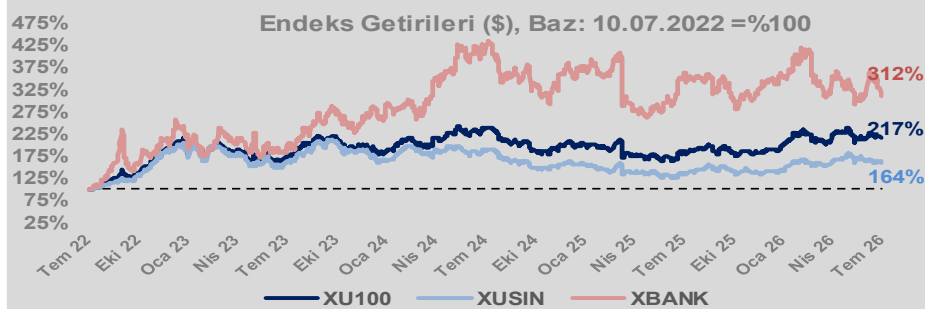
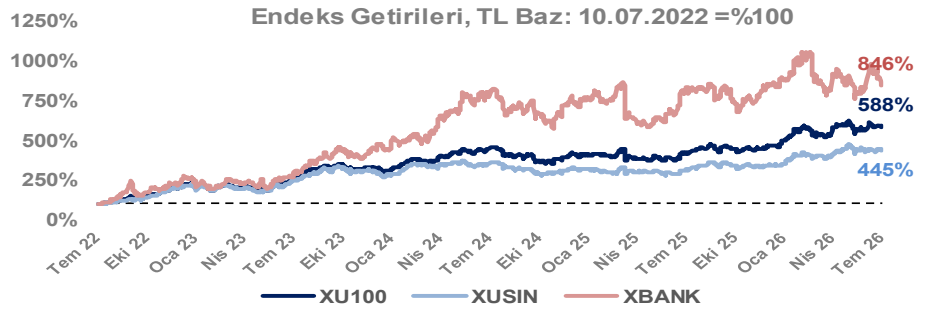
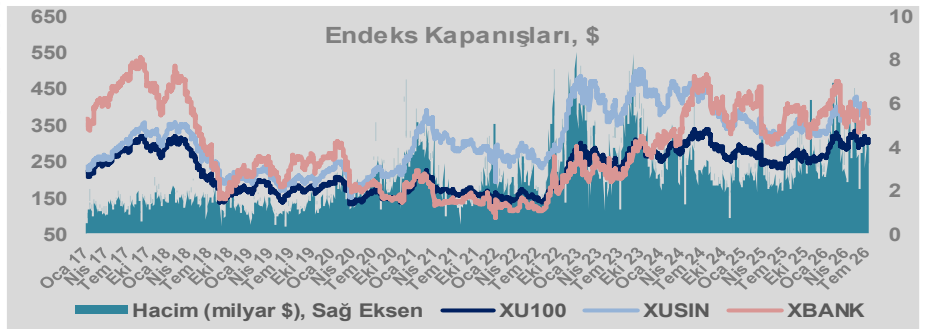
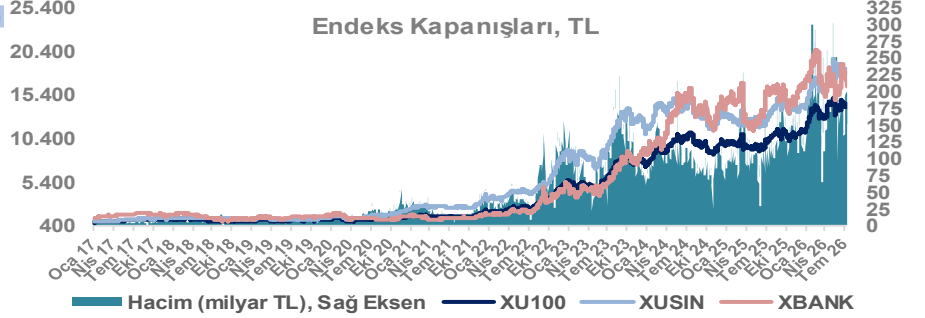
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,9995	0,0%	9,5%
Euro/TL	53,6585	0,0%	6,1%
Euro/Dolar	1,1399	-0,1%	-3,0%
Dolar/Yen	162,27	0,4%	3,6%
Altın (\$/ons)	4.055	-1,6%	-6,0%
Altın (TL/gram)	6.127,8	-1,6%	2,9%
Gümüş (\$/ons)	58,1	-3,0%	-18,3%
Gümüş (TL/gram)	87,8	-3,0%	-10,5%
Brent Petrol (\$/varil)	79,5	4,6%	30,5%
VIX	15,0	-5,1%	0,1%
Dolar Endeksi	101,1	0,1%	2,8%
Gösterge Tahvil	40,75%	-0,5%	9,2%
Tr 10yıl Tahvil	33,66%	0,2%	16,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,59%	0,4%	9,8%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	303	380.362
Döviz Açığı Olan Şirket	308	-1.626.963
Bütün Şirketler	611	-1.246.601

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	372,50	GG	-
CIMSA	46,90	GG	-
EREGL	40,40	GG	-
PETKM	19,34	GG	-
TUPRS	267,00	GG	-

GG: Gözden Geçiriliyor



Bizim Günlük

13 Temmuz 2026 Pazartesi

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %130,3 primli işlem görmektedir.

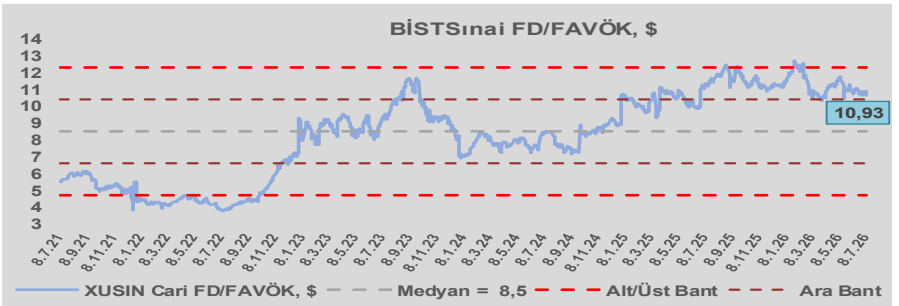
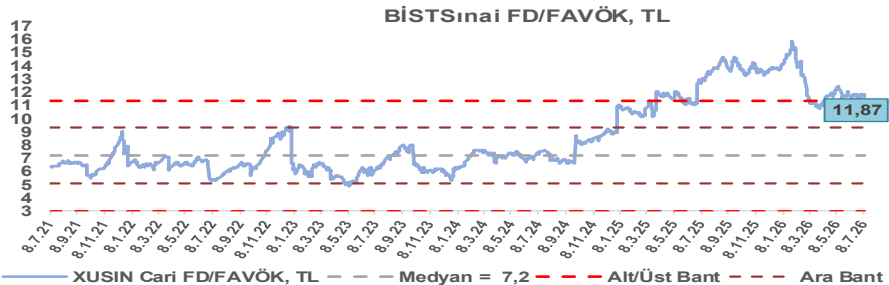
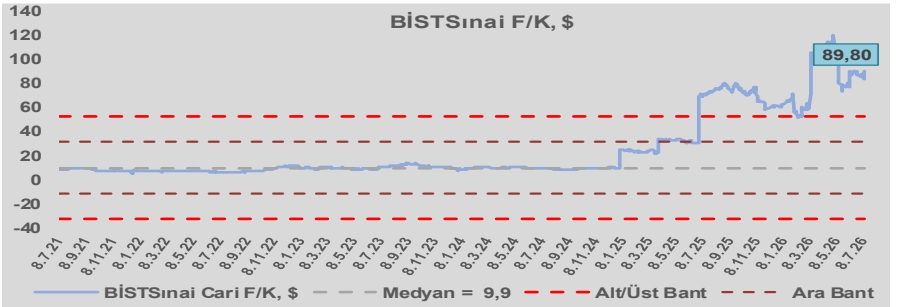
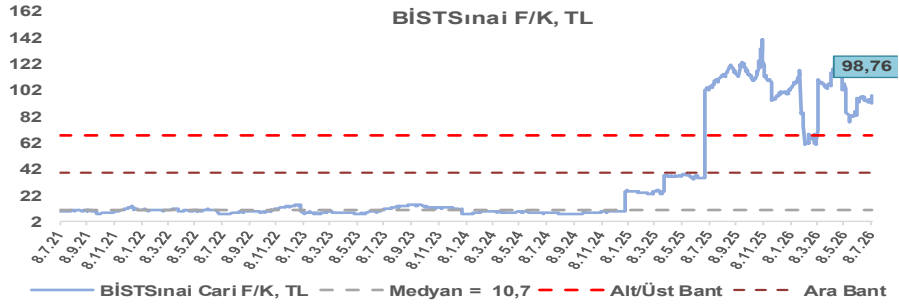
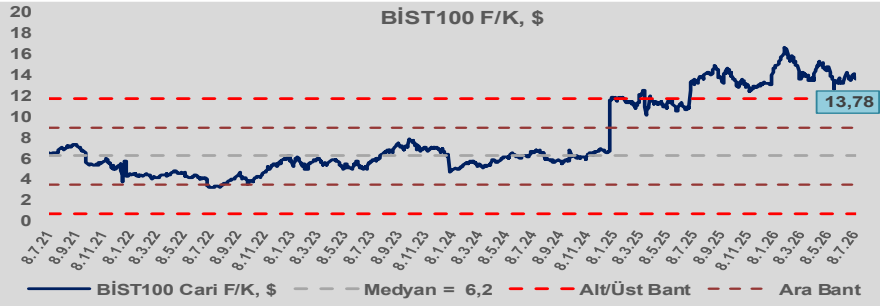
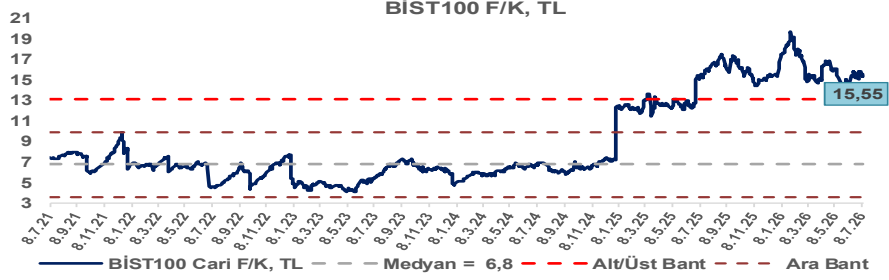
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %122,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %819,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %810,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %65,4 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %28,3 primli işlem görmektedir.



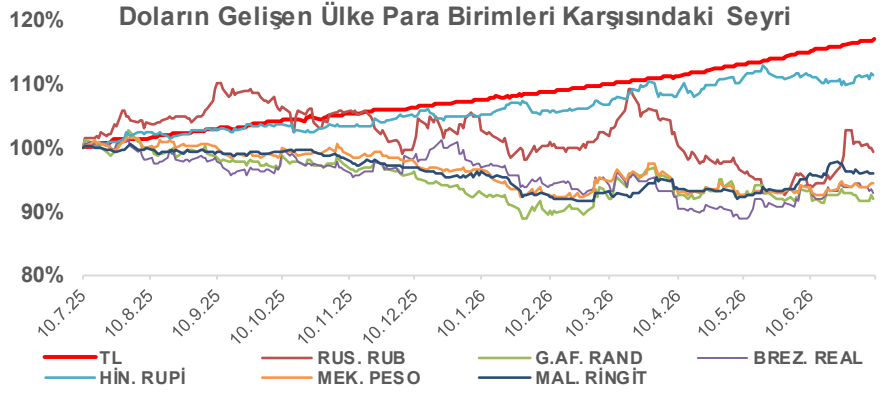
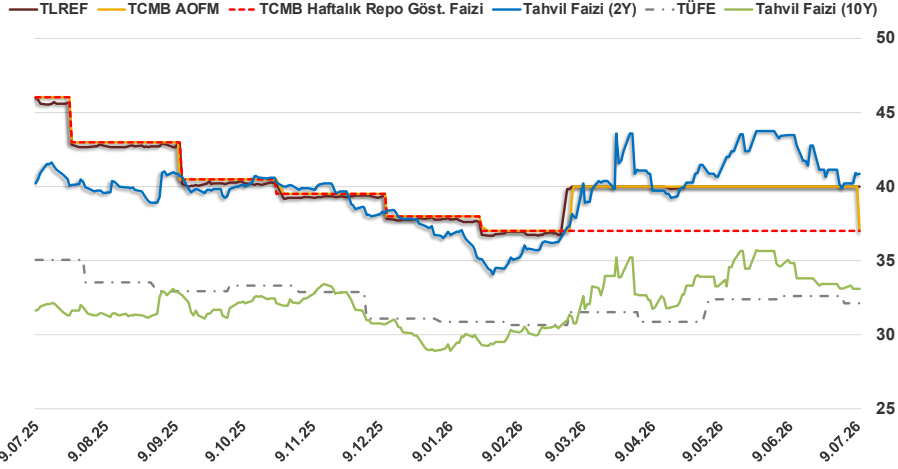
Bizim Günlük

13 Temmuz 2026 Pazartesi

10.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	212	-557
Tahvil Faizi (10Y)	33,08	-8	617	409	117
Tahvil Faizi (2Y)	40,89	68	-188	368	-4
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-900
TÜFE	32,11	0	-51	103	-294

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 durumunuz ile 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 yayımlayabilir. 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 değerlemeleri 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 olduğunda 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 yayınlanmış 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.