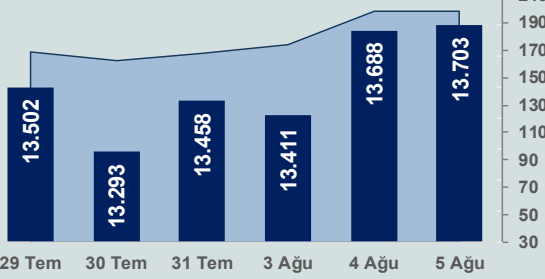


Bizim Günlük

6 Ağustos 2026 Perşembe

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	279,1
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.248,6
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,2
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	198,8
BIST-100 F/K Cari	14,03
Yabancı Payı %	31,8

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.529,00	0,14%	27,04%
BIST-100 (TL)	13.703,13	0,11%	21,68%
BIST-Tüm	17.882,42	0,07%	26,03%
BIST-Hizmet Endeksi	12.562,45	-0,65%	18,97%
BIST-Banka Endeksi	15.584,84	-1,32%	-5,78%
BIST-Mali Endeksi	18.939,24	-0,23%	15,80%
BIST-Sınai Endeksi	18.831,35	1,72%	34,38%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	22.185	-3,0%	
TUPRS	16.410	4,7%	
ASELS	15.539	-0,7%	
ASTOR	8.635	2,7%	
AKBNK	8.584	-0,8%	
ISCTR	8.368	-2,0%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
ESCOM 10,0%	LIDER 10,0%
GUNDG 10,0%	REEDR 10,0%
KENT 10,0%	CRDFA 10,0%
TKFEN 10,0%	DCCTR 10,0%
SUNTK 10,0%	ARTMS 10,0%
BETA 10,0%	BARMA 10,0%
YAPRK 10,0%	HEDEF 10,0%
SVGYO 9,9%	KARCL 10,0%
BRLSM 9,9%	PAMEL 9,8%
EMPAE 9,9%	SKBNK 7,3%
ISVEA 9,9%	OYAYO 6,1%
SNPAM 9,9%	VBTYZ 6,1%
INFO 9,9%	INTEK 5,9%
SUWEN 9,9%	AVTUR 5,9%
BURVA 9,0%	ANELE 5,6%
RYASD 8,8%	ODINE 5,5%
OZATD 8,4%	HDFGS 5,1%
DURKN 8,1%	ALBTN 5,0%
AYES 7,6%	PAHOL 5,0%
MOGAN 7,6%	KONTR 5,0%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,14 artışla 13.707,73 puandan başlayan ve seans içinde 13.565-13.780 aralığında karışık bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,11 kazançla 13.703,13 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,32 değer kaybederken Sınai Endeks %1,72 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 13 baz puan artışla %41,54 ve 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan artışla %34,70 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 47,51-47,59 ve Euro/TL 54,83-55,03 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 230,2 oldu.

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile İller Bankası A.Ş. hariç olmak üzere kalkınma ve yatırım bankalarının kredi sınırlarına ilişkin düzenleme yaptı. Karara göre, konsolide ve konsolide olmayan esasta bir gerçek veya tüzel kişiye ya da risk gruplarına kullanılabilecekleri kredilerin risk tutarı toplamının ana sermayelerine oranı %30'u aşamayacak. Bankanın dahil olduğu risk grubuna kullanılabilecek kredilerin risk tutarı toplamının ana sermayeye oranı ise %25 ile sınırlandırıldı, daha önce bu oranlar %50 ve %30 olarak uygulanıyordu. Sınır aşımı bulunması halinde aşımın, bir gerçek veya tüzel kişi ya da risk grubuna kullanılan kredilerde 1 Nisan 2027'ye, bankanın dahil olduğu risk grubuna kullanılan kredilerde ise 1 Ekim 2026'ya kadar giderilmesine karar verildi.

ABD Borsaları günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,49 artışla 54.349,12 puana yükselirken, S&P500 Endeksi %0,17 azalışla 7.723,55 puana ve Nasdaq Endeksi %0,83 kayıpla 26.363,44 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü karışık seyrile tamamladı.

ABD'de ISM hizmet PMI, Temmuz ayında 54,1'e yükseldi. ABD'de S&P Global hizmet PMI ise Temmuz ayında 51,2'den 54,6'ya çıkarken imalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI, 51,9'dan 54,5'e yükseldi. ABD'de ADP özel sektör istihdamı Temmuz'da 44 bin arttı. ABD'de mortgage başvuruları 25 Temmuz'da sona eren haftada bir önceki haftaya göre %2,9 geriledi. 30 yıl vadeli sabit faizli konut kredilerinde ortalama faiz oranı %6,76'dan %6,81'e yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile görüşmelerin olumlu olduğu ifade etti. Trump, İran'la bir anlaşma yapmayı tercih ettiğini ancak diplomasinin başarısız olması halinde güç kullanımının hala bir seçenek olduğunu söyledi.

İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Kazım Garibabadi, Umman ile Hürmüz Boğazı'na ilişkin yürütülen müzakerelerin son aşamaya geldiğini belirterek, üzerinde uzlaşılan güzergâhın 2 ila 4 ay süreyle uygulanması öngörülen geçici bir rota olduğunu, Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılmasının ise ABD'nin tutumuna bağlı olacağını ifade etti.

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, hala çok yüksek seviyelerde seyreden enflasyonu dizginlemek için ABD merkez bankasının faiz oranlarını şimdiden kademeli olarak artırmaya başlaması gerektiğini söyledi.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Temmuz ayında 48,6'dan 49,8'e yükselirken bileşik PMI, 49,5'ten 51,30'a çıktı. Euro Bölgesi'nde hizmet PMI 49,4'ten 51,7'ye, bileşik PMI ise 50'den 52'ye yükseldi. İngiltere'de hizmet PMI 48,8'den 52,1'e, bileşik PMI ise 49,3'ten 52,2'ye çıktı.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), Haziran ayında aylık %0,3 azalırken yıllık bazda %4,6 arttı.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları negatif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,22 artıda. Dolar/TL 47,59 ve Euro/TL 55,07 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,75 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1545 sınırında. Brent tipi petrol 79,90 dolardan, altının ons 4.253,50 dolardan ve gramı ise 6.509,44 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışı tarafta Euro Bölgesi'nde perakende satışlar ve ABD'de işsizlik başvuruları verileri takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Temmuz 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Temmuz ayında %1,78 artan TÜFE'nin Ağustos ayında %1,44, 2026 sonunda %29,21 ve 2027 sonunda %21,47 artması** beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,55** ve 12 ay sonrasında ise **56,69** olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda **49,3** milyar dolar, 2027 sonunda ise **43,3** milyar dolar **açık** vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla **%3,1** ve **%4,1** olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda **%37,00** ve 2026 yıl sonunda ise **%34,70** olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

6.08.2026 tarihli teknik takip listemizde BIMAS, EGPRO, EKGYO, NTGAZ ve YATAS yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi	6.08.2026					
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BIMAS	382,25	381,00	380,00	385,25	386,75	380,00
EGPRO	33,90	33,90	33,58	34,22	34,48	33,58
EKGYO	18,28	18,27	18,19	18,38	18,45	18,19
NTGAZ	11,31	11,30	11,23	11,40	11,46	11,23
YATAS	32,78	32,70	32,58	33,02	33,18	32,58

Bizim Günlük

6 Ağustos 2026 Perşembe

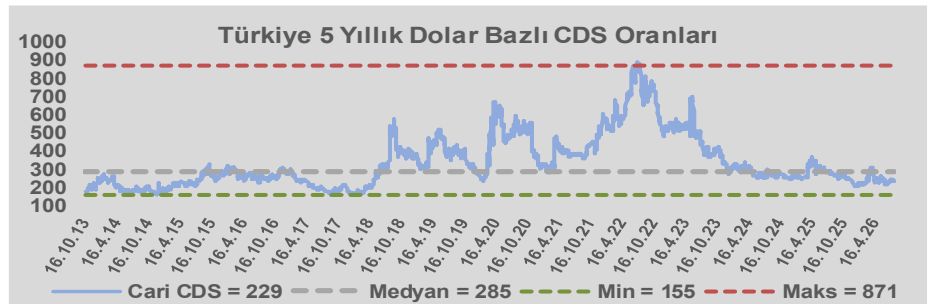
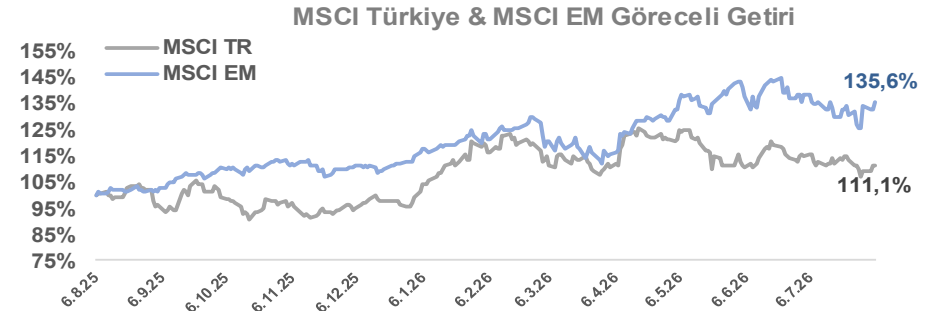
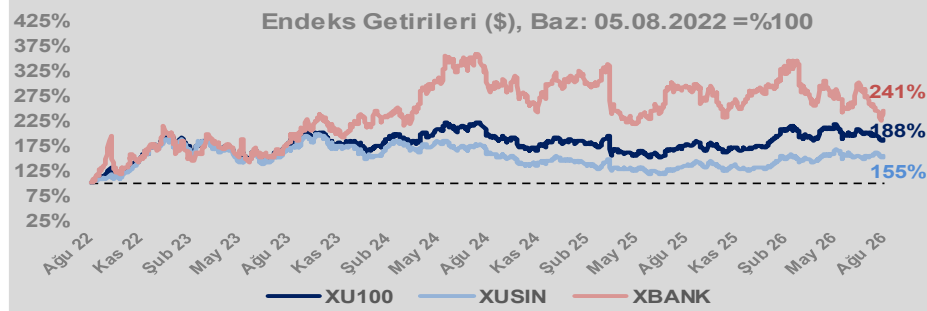
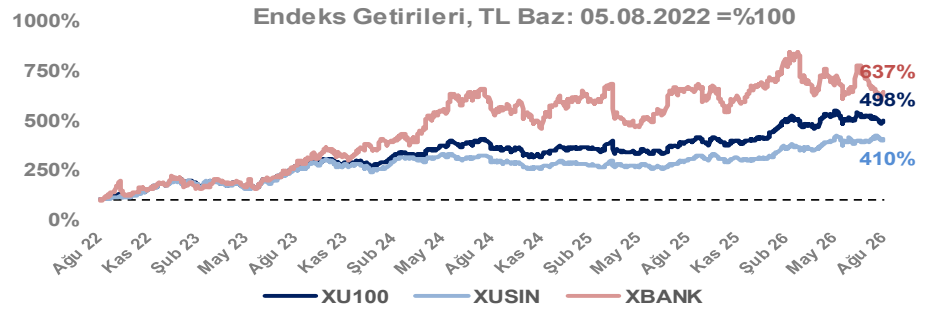
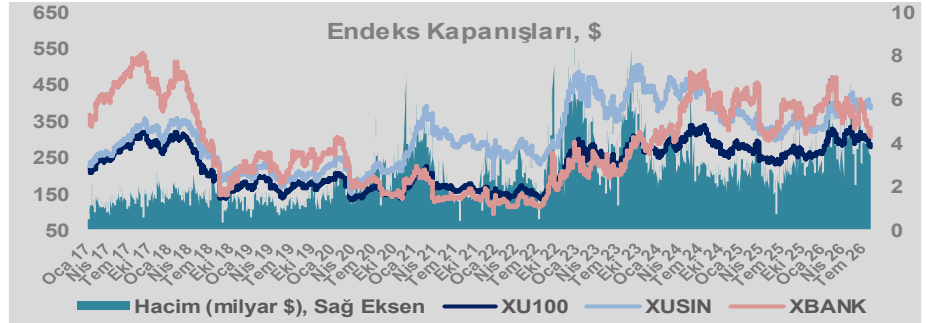
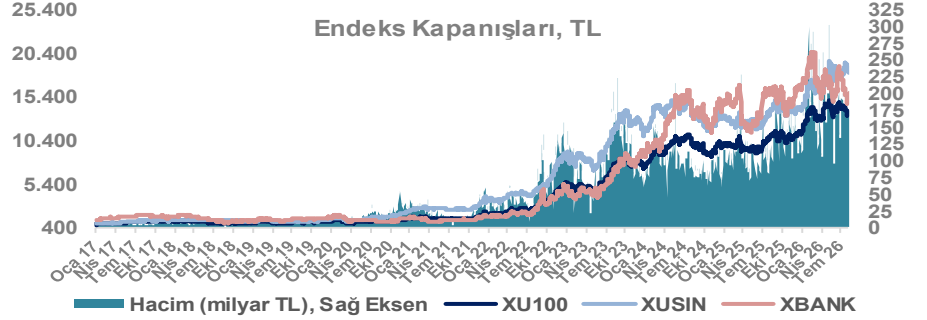
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	54.349	0,49%	13,08%	23,21%
ABD-S&P 500	7.723	-0,17%	12,82%	22,61%
ABD-NASDAQ	26.363	-0,83%	13,43%	26,04%
Almanya-DAX	26.126	-0,29%	6,68%	9,56%
İngiltere-FTSE100	10.888	0,08%	9,64%	19,09%
Fransa-CAC40	8.669	0,03%	6,38%	43,78%
Rusya-RTSI	896	1,68%	-19,58%	-18,31%
Brezilya-BOVESPA	177.726	-0,09%	10,30%	33,48%
JPN-NIKKEI225	66.423	0,46%	30,88%	61,73%
Çin-SHANGHAI	3.885	0,16%	-2,12%	8,41%
G.Kore KOSPI	6.296	-4,57%	49,41%	100,03%
Hindistan-Sensex	78.818	0,30%	-7,51%	-2,72%
BIST100	13.703	0,11%	21,68%	26,26%
BIST100 (\$)	265	-0,69%	7,42%	0,25%
BIST BANKA	15.585	-1,32%	-5,78%	-4,59%
BIST BANKA (\$)	328	-1,36%	-14,92%	-18,28%
BIST SINAİ	18.831	1,72%	34,38%	36,10%
BIST SINAİ (\$)	397	1,68%	21,34%	15,79%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	47,5942	0,1%	10,9%
Euro/TL	55,0972	0,2%	9,0%
Euro/Dolar	1,1551	0,0%	-1,7%
Dolar/Yen	157,74	0,0%	0,7%
Altın (\$/ons)	4.268	0,5%	-1,0%
Altın (TL/gram)	6.531,9	0,6%	9,7%
Gümüş (\$/ons)	62,1	0,0%	-12,7%
Gümüş (TL/gram)	95,0	0,1%	-3,2%
Brent Petrol (\$/varil)	79,5	0,0%	30,4%
VIX	15,8	-4,2%	5,3%
Dolar Endeksi	99,7	-0,2%	1,4%
Gösterge Tahvil	41,54%	0,3%	11,3%
Tr 10yıl Tahvil	34,70%	0,1%	19,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,61%	-0,1%	10,3%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	309	391.867
Döviz Açığı Olan Şirket	308	-1.644.783
Bütün Şirketler	617	-1.252.916

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	GARAN 32.011
SASA -124.864	ENKAI 31.450
TTKOM -111.621	SISE 20.753
FROTO -111.166	AKBNK 18.890
TCELL -55.087	HALKB 16.601
PETKM -43.646	BINHO 16.222
VESTL -37.061	ENJSA 13.745
PGSUS -34.198	ISCTR 11.461
MOGAN -30.837	ASELS 10.918
ZOREN -30.068	TERA 10.443

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	382,25	GG	-
CIMSA	44,74	GG	-
EREGL	41,98	GG	-
PETKM	20,24	GG	-
TUPRS	303,75	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

6 Ağustos 2026 Perşembe

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %107,8 primli işlem görmektedir.

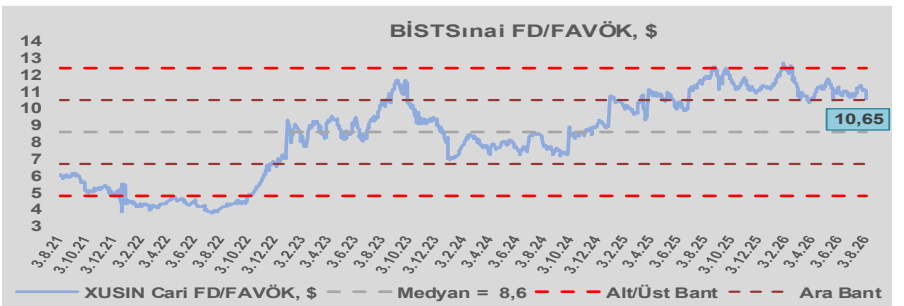
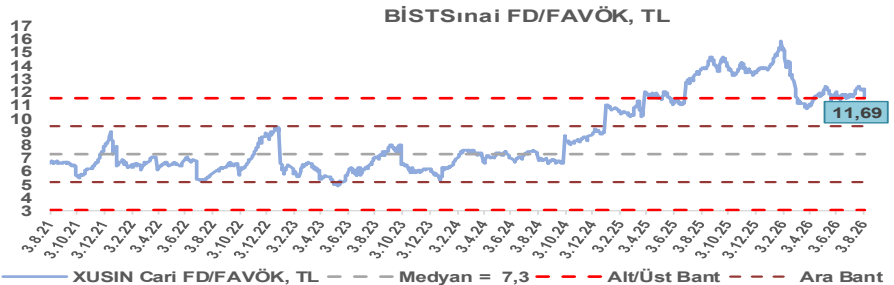
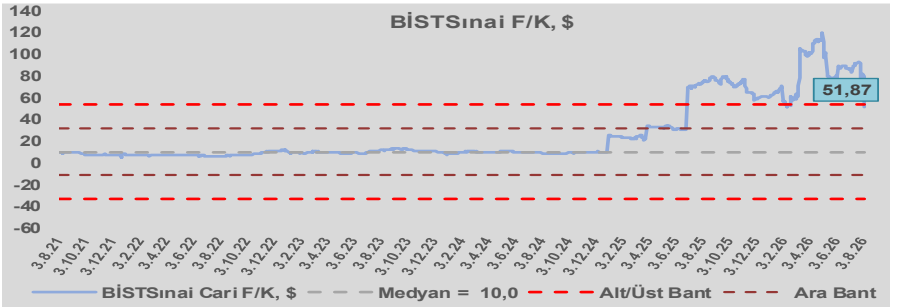
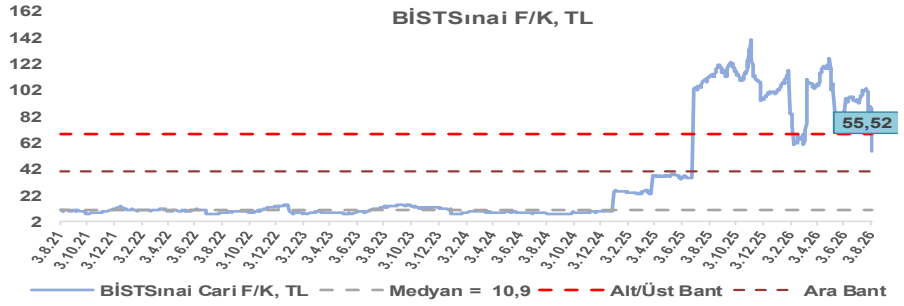
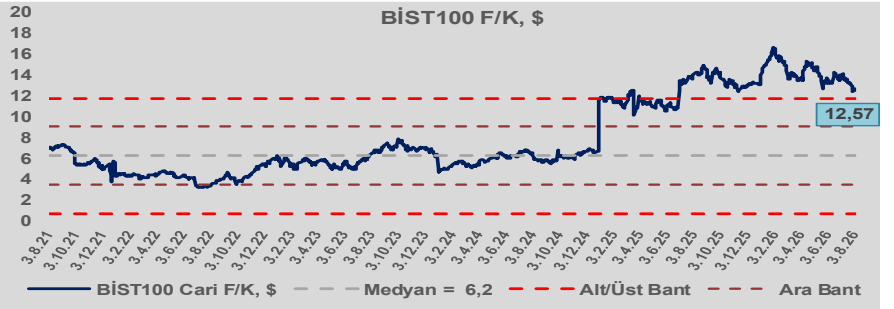
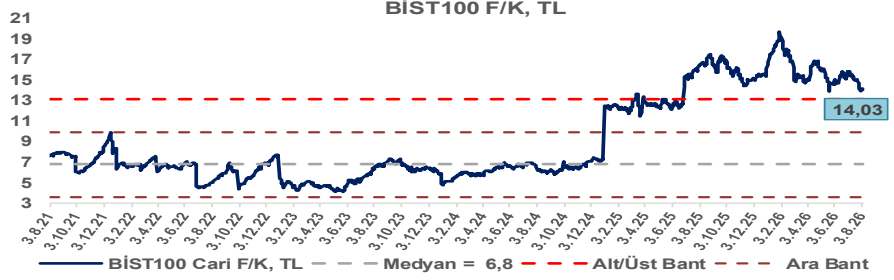
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %102,4 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,9x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %410,9 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %420,2 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,3x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %61,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,6x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %24,1 primli işlem görmektedir.



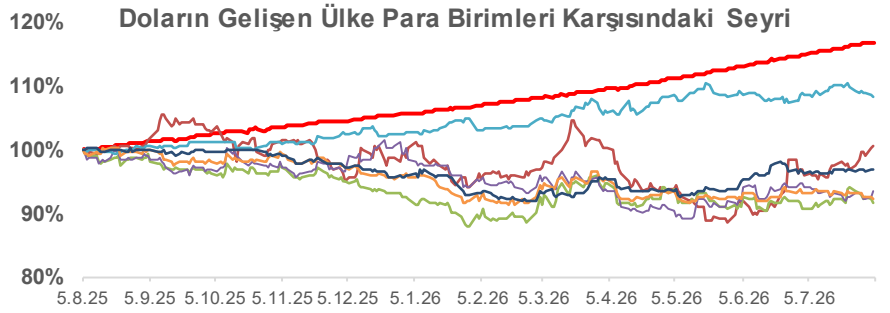
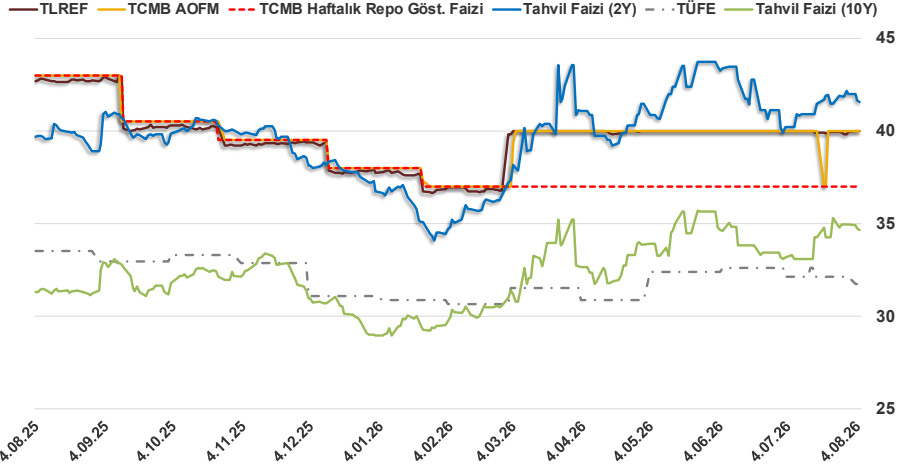
Bizim Günlük

6 Ağustos 2026 Perşembe

5.08.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,99	15	-0	212	-281
Tahvil Faizi (10Y)	34,66	-31	691	567	323
Tahvil Faizi (2Y)	41,56	-32	64	435	181
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	31,75	-35	-35	68	-177

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 yapmayarak %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 yapmayarak %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 11 Haziran'da ve 23 Temmuz'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



TL HİN. RUPİ RUS. RUB MEK. PESO G.AF. RAND MAL. RİNGİT BREZ. REAL

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 çıkarımları, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmamaları gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayımlamaya, 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 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.