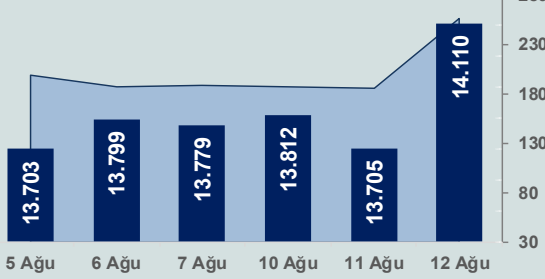


Bizim Günlük

13 Ağustos 2026 Perşembe

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	286,1
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.634,8
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	5,4
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	256,7
BIST-100 F/K Cari	13,74
Yabancı Payı %	32,3

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.970,32	3,30%	30,65%
BIST-100 (TL)	14.110,14	2,96%	25,30%
BIST-Tüm	18.217,70	2,11%	28,39%
BIST-Hizmet Endeksi	12.415,36	0,68%	17,57%
BIST-Banka Endeksi	15.826,52	4,19%	-4,31%
BIST-Mali Endeksi	19.161,69	2,23%	17,16%
BIST-Sınai Endeksi	19.221,15	1,75%	37,17%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	21.297	6,9%	
THYAO	16.803	2,6%	
AKBNK	15.604	4,0%	
ASTOR	14.409	9,9%	
CWENE	13.004	-3,2%	
TUPRS	12.218	4,4%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
KORDS 10,0%	FADE 10,0%
HOROZ 10,0%	BARMA 10,0%
GEREL 10,0%	HEDEF 10,0%
DCTTR 10,0%	PASEU 10,0%
OTKAR 10,0%	GUNDG 10,0%
KARCL 10,0%	MGROS 9,2%
ASTOR 9,9%	FRMPL 9,1%
KGYO 9,9%	KOCMT 8,7%
SELVA 9,9%	GOZDE 8,7%
PRZMA 9,9%	SURGY 8,6%
SONME 9,9%	DUNYH 7,5%
PKART 9,9%	MARMR 7,1%
LRSHO 9,9%	AEFES 7,1%
CRFSA 9,9%	KBORU 6,8%
IHAAS 9,9%	PSDTC 6,8%
ETILR 9,9%	TATEN 6,5%
IMASM 9,7%	SAFKR 6,4%
TKFEN 9,7%	AGHOL 6,1%
ECILC 8,1%	SKYLP 6,0%
UFUK 8,1%	FORTE 5,9%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi
10:00	Türkiye	Konut Satış İstatistikleri
10:30	Türkiye	TCMB, Enflasyon Raporu'nu yayımlayacak.
15:30	ABD	Üretici Fiyat Endeksi
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne yatay 13.704,98 puandan başlayan ve gün içinde pozitif bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %2,96 kazançla 14.110,14 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %4,19 ve Sınai Endeksi %1,75 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 3 baz puan azalarak %41,60 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi değişmeyerek %34,79 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 47,70-47,77 ve Euro/TL 55,04-55,28 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 223,9 oldu.

Resmi Gazete'de yayımlanan "Bazı Mallara Uygulanan Özel Tüketim Vergisi Tutarlarının Yeniden Belirlenmesi Hakkında Karar" başlıklı Cumhurbaşkanlığı Kararı'na göre motorinde uygulanan ÖTV Ağustos ayı sonuna kadar sıfırlanırken, Eylül ayından itibaren kademeli olarak artırılacak. ÖTV tutarları, 1-30 Eylül 2026 tarihleri arasında litre başına 3 TL, 1-31 Ekim 2026 tarihleri arasında litre başına 6 TL ve 1-30 Kasım 2026 tarihleri arasında litre başına 9 TL olarak belirlendi. Yılın son ayı olan 1-31 Aralık 2026 döneminde litre başına 12 TL olarak uygulanacak tutar, 1 Ocak 2027 tarihinden sonra ise litre başına yeniden 13,9006 TL'ye yükselecek. Düzenlemeyle eşel mobil motorinde uygulanmayacak.

ABD Borsaları günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,04 azalışla 53.770,27 puana gerilerken, S&P500 Endeksi %0,26 artışla 7.748,50 puana ve Nasdaq Endeksi %0,54 kazançla 26.588,49 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle tamamladı.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında beklentilere paralel aylık %0,1 artarken Haziran ayında %3,5 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %3,4'e geriledi. Çekirdek enflasyon beklentilere paralel aylık %0,2 ve yıllık %2,5 oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın sadece konuştuğunu ve eyleme geçmediğini belirterek ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tamamen kontrol sahibi olduğunu söyledi. Trump, İran'ın donanması ve hava kuvvetleri bulunmadığını, Devrim Muhafızları'nın da büyük ölçüde etkisiz hale getirildiğini ifade etti.

İran, ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tam kontrole sahip olduğu yönündeki açıklamalara karşılık, Boğaz'ın hâlâ kapalı olduğunu ve İran'ın şartları kabul edilene kadar yeniden açılmayacağını bildirdi.

ABD ve İran'ın, İslamabad Mutabakat Zaptı kapsamında 17 Ağustos'ta süresi dolacak 60 günlük ateşkesin süresinin uzatılması konusunda anlaşmaya vardığı yönünde haberlere ilişkin İran, ABD ile ateşkesin uzatılması konusunda görüşme yapılmadığını söyledi.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, şu anda ABD ekonomisinin karşı karşıya olduğu en büyük sorunun enflasyon olduğunu söyledi. Göstergelerin iş gücü piyasasının iyi olmamakla birlikte istikrarlı olduğuna işaret ettiğini belirten Goolsbee, "Tüketici güçlü kaldığı sürece ekonominin de güçlü kalacağını düşünüyorum" dedi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,8 arttı, Haziran ayında %2,3 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %2,7'e yükseldi.

Petrol Ürünleri İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) günlük ham petrol üretimi Temmuz ayında 1,7 milyon varil artarak 23,7 milyon varil oldu. OPEC+ grubunun günlük ham petrol üretimi ise aynı ayda 1,4 milyon varil artarak 37,7 milyon varil seviyesine yükseldi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi yatay seyreliyor. Dolar/TL 47,77 ve Euro/TL 55,14 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 100,05 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1515 sınırında. Brent tipi petrol 88,94 dolardan, altının ons 4.373,15 dolardan ve gramı ise 6.717,65 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde cari işlemler dengesi ve konut satış istatistikleri ile TCMB'nin yayımlayacağı yılın üçüncü Enflasyon Raporu takip edilecek. Yurt dışında ise Euro Bölgesi sanayi üretimi ile ABD üretici fiyat endeksi ve işsizlik başvuruları izlenecek.

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 denge 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

13.08.2026 tarihli teknik takip listemizde BRISA, GESAN, MARBL ve SRVGY yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi	13.08.2026					
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BRISA	79,15	78,60	77,95	79,55	80,00	77,95
GESAN	81,80	81,15	80,30	82,40	83,15	80,30
MARBL	12,20	12,19	12,04	12,33	12,44	12,04
SRVGY	2,49	2,46	2,44	2,51	2,52	2,44

Bizim Günlük

13 Ağustos 2026 Perşembe

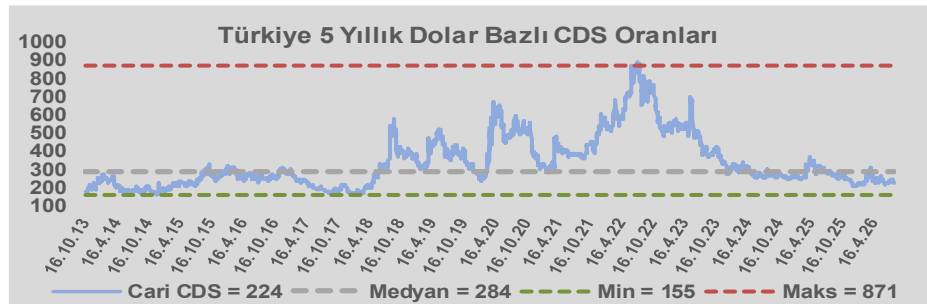
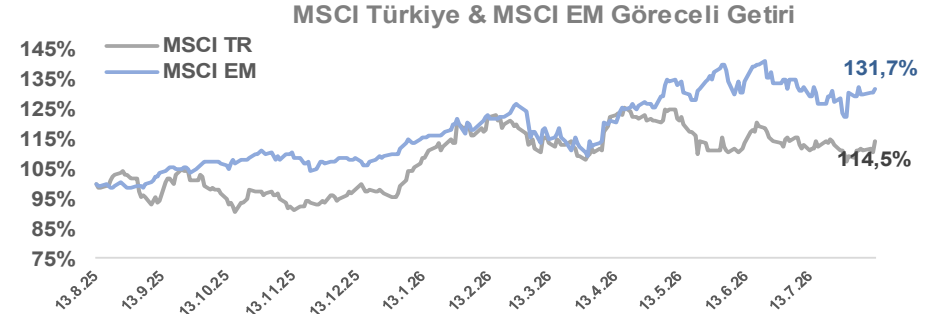
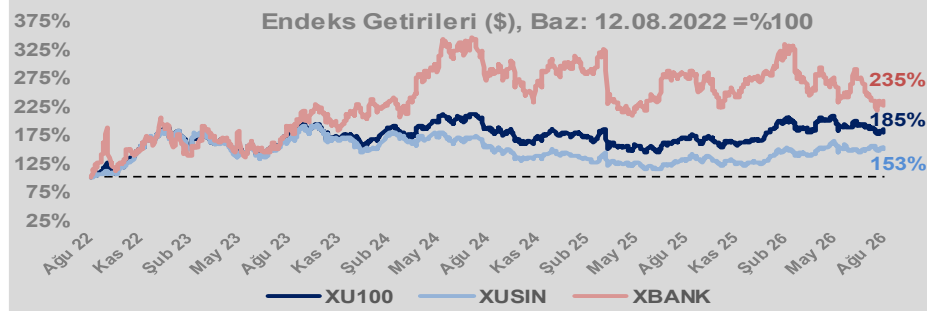
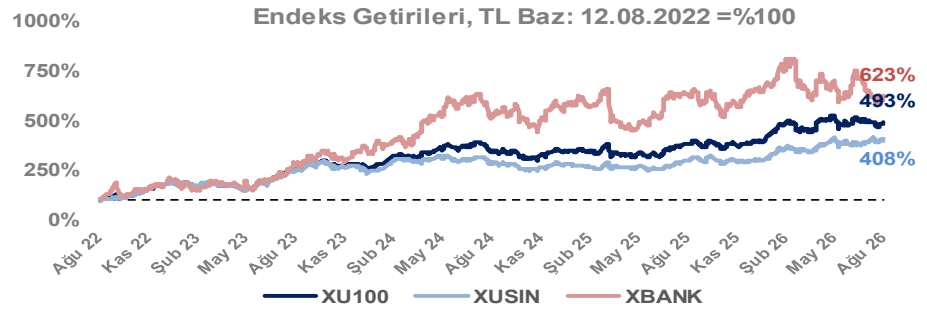
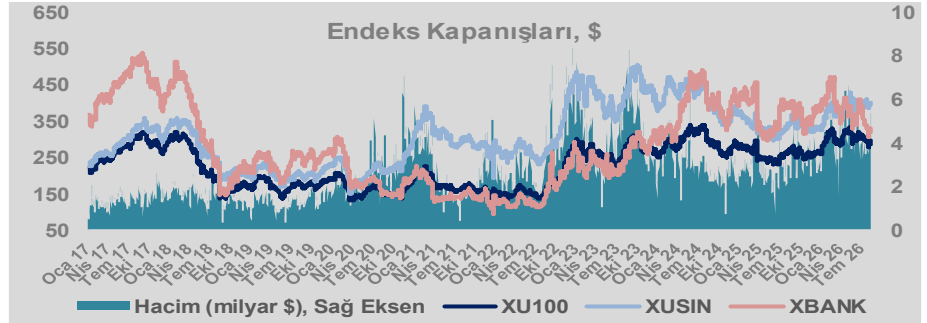
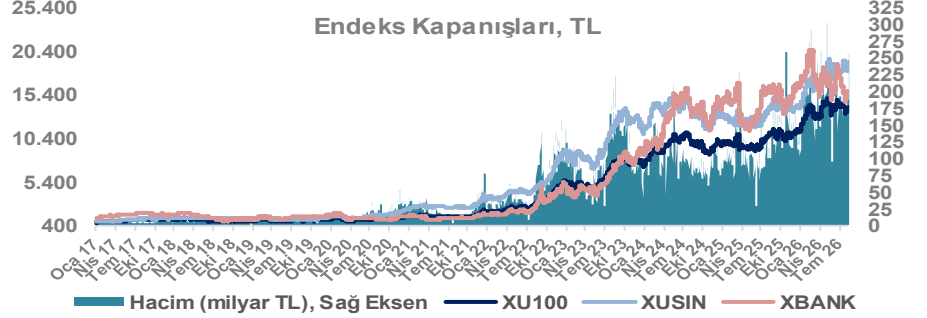
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.770	-0,04%	11,87%	20,94%
ABD-S&P 500	7.749	0,26%	13,19%	20,21%
ABD-NASDAQ	26.588	0,54%	14,40%	22,63%
Almanya-DAX	26.331	-0,23%	7,52%	9,60%
İngiltere-FTSE100	10.833	-0,10%	9,08%	18,42%
Fransa-CAC40	8.675	-0,46%	6,45%	43,87%
Rusya-RTSI	874	0,00%	-21,60%	-25,47%
Brezilya-BOVESPA	167.491	-0,23%	3,95%	21,45%
JPN-NIKKEI225	66.970	2,08%	31,96%	64,16%
Çin-SHANGHAI	3.958	0,29%	-0,27%	8,52%
G.Kore KOSPI	6.769	2,89%	60,62%	111,08%
Hindistan-Sensex	77.725	-0,31%	-8,80%	-3,57%
BIST100	14.110	2,96%	25,30%	27,83%
BIST100 (\$)	261	0,63%	5,76%	-4,28%
BIST BANKA	15.827	4,19%	-4,31%	-2,16%
BIST BANKA (\$)	332	4,14%	-13,93%	-16,09%
BIST SINAİ	19.221	1,75%	37,17%	36,51%
BIST SINAİ (\$)	403	1,70%	23,38%	17,73%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	47,7743	0,0%	11,3%
Euro/TL	55,1774	0,1%	9,1%
Euro/Dolar	1,1523	0,0%	-2,0%
Dolar/Yen	159,32	-0,1%	1,7%
Altın (\$/ons)	4.376	-0,7%	1,5%
Altın (TL/gram)	6.721,7	-0,7%	12,9%
Gümüş (\$/ons)	64,9	-0,7%	-8,7%
Gümüş (TL/gram)	99,7	-0,7%	1,6%
Brent Petrol (\$/varil)	88,9	-0,1%	46,0%
VIX	14,6	-4,8%	-3,1%
Dolar Endeksi	99,9	0,1%	1,6%
Gösterge Tahvil	41,60%	-0,1%	11,5%
Tr 10yıl Tahvil	34,79%	0,0%	20,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,67%	-0,5%	11,7%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	312	424.417
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.650.494
Bütün Şirketler	618	-1.226.077

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	AKFIS 32.910
SASA -139.911	GARAN 32.011
TTKOM -110.526	ENKAI 31.450
FROTO -95.782	SISE 20.753
TCELL -55.087	AKBNK 18.890
VESTL -37.061	HALKB 18.119
PETKM -36.418	BINHO 16.222
PGSUS -34.963	DOHOL 15.951
MOGAN -32.086	ENJSA 11.993
ZOREN -30.068	ISCTR 11.461

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	384,00	GG	-
CIMSA	45,42	GG	-
EREGL	37,18	GG	-
PETKM	18,61	GG	-
TUPRS	351,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

13 Ağustos 2026 Perşembe

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %103,5 primli işlem görmektedir.

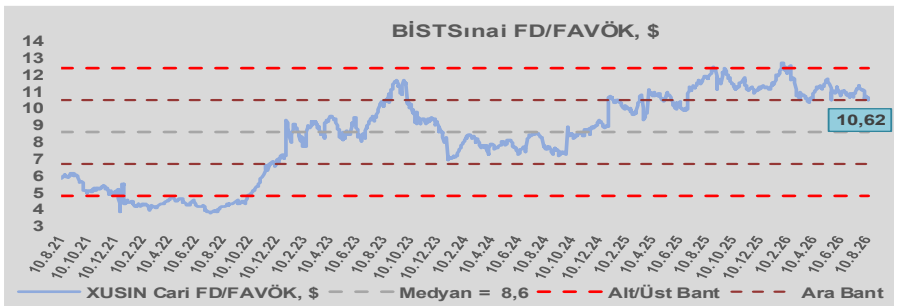
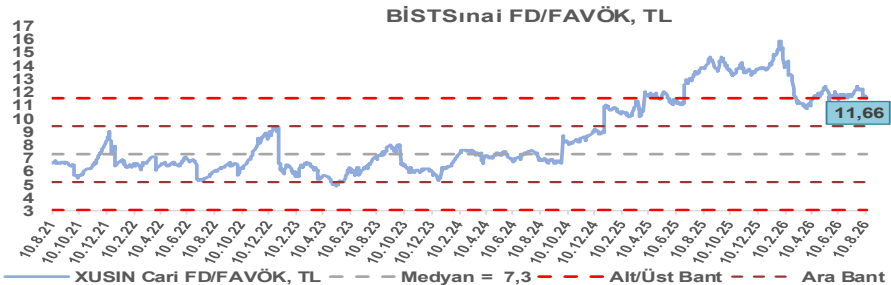
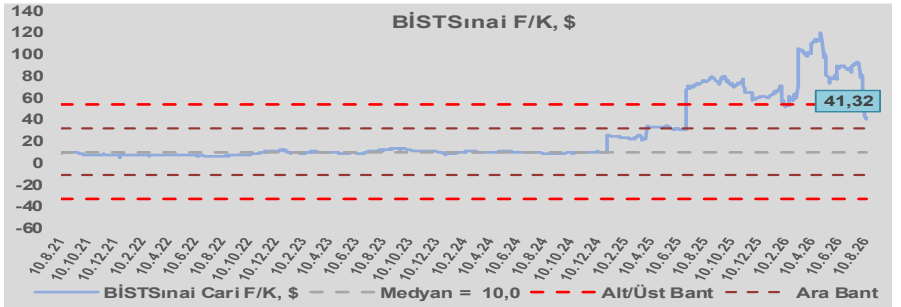
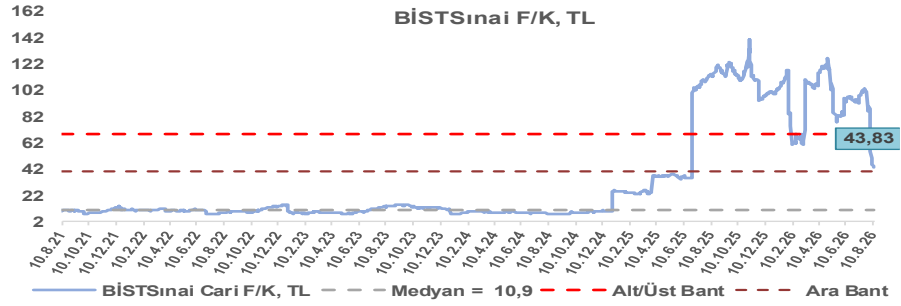
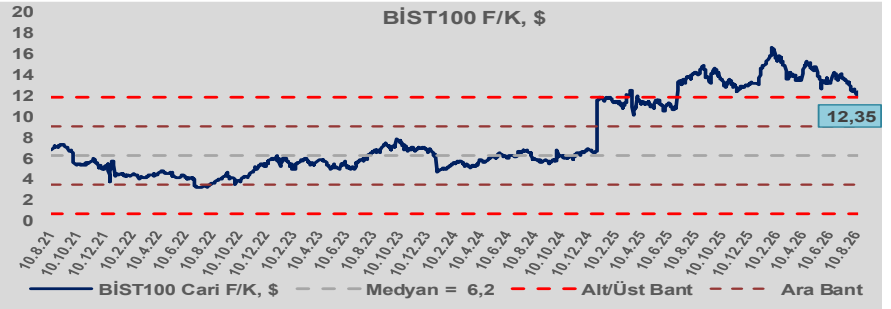
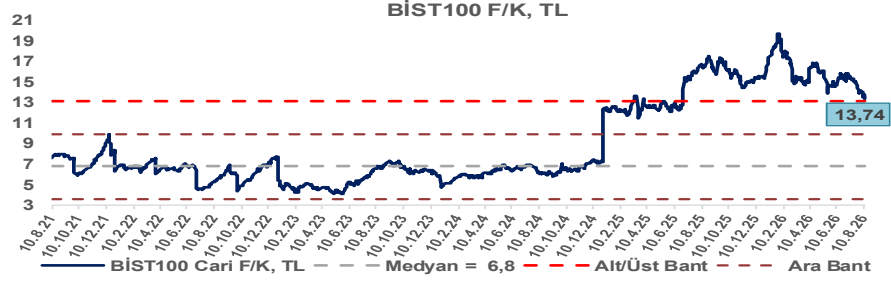
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %99,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,9x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %302,7 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %314,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,3x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %59,6 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,6x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %23,3 primli işlem görmektedir.



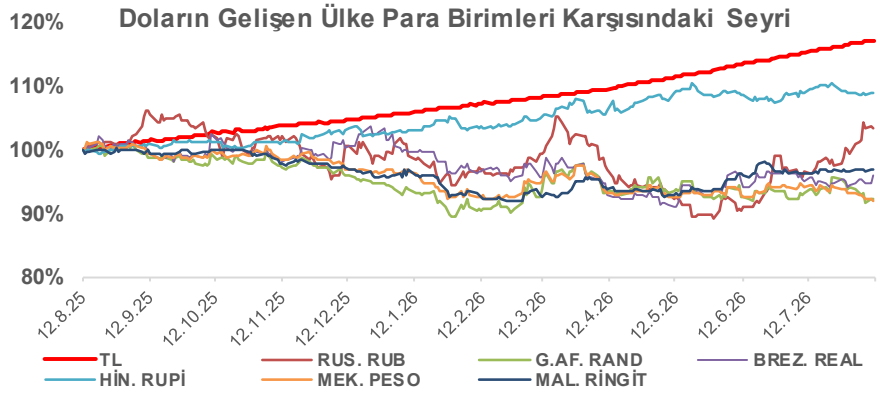
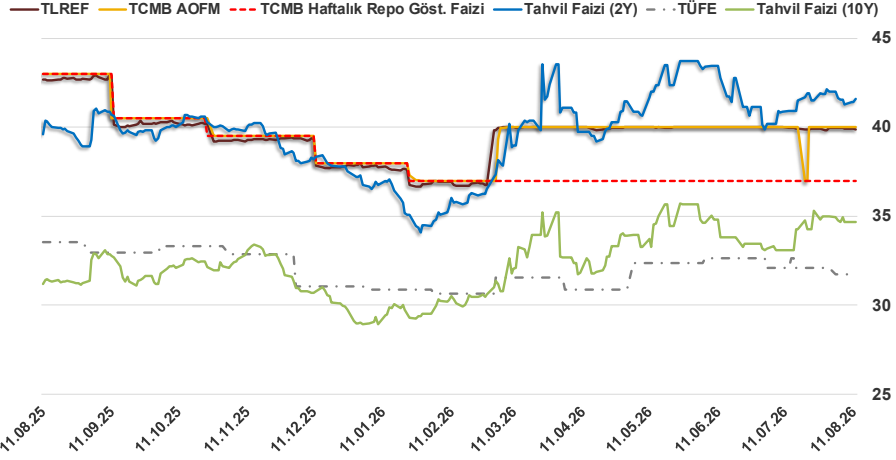
Bizim Günlük

13 Ağustos 2026 Perşembe

12.08.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,89	-10	-9	202	-275
Tahvil Faizi (10Y)	34,66	0	681	567	320
Tahvil Faizi (2Y)	41,60	4	68	439	128
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	31,75	0	-86	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.



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 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.