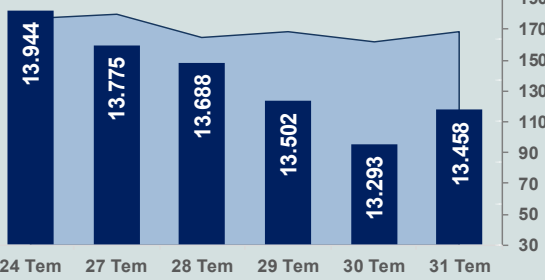


Bizim Günlük

3 Ağustos 2026 Pazartesi

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	274,7
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.001,9
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,6
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	168,2
BIST-100 F/K Cari	14,11
Yabancı Payı %	32,4

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.248,42	1,43%	24,75%
BIST-100 (TL)	13.458,10	1,24%	19,51%
BIST-Tüm	17.578,94	1,20%	23,89%
BIST-Hizmet Endeksi	12.527,90	0,91%	18,64%
BIST-Banka Endeksi	15.010,19	2,89%	-9,25%
BIST-Mali Endeksi	18.526,97	1,42%	13,28%
BIST-Sinai Endeksi	18.476,08	0,59%	31,85%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	14.308	1,9%	
ASELS	12.078	1,4%	
AKBNK	11.317	2,9%	
TRALT	9.742	-4,4%	
ASTOR	9.343	2,8%	
YKBNK	8.937	5,7%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
ISVEA 10,0%	HATEK 10,0%
PSDTC 10,0%	ARMGD 10,0%
KARCL 10,0%	BARMA 10,0%
DUNYH 10,0%	METEN 10,0%
AKHAN 10,0%	GUNDG 10,0%
QNBK 10,0%	TEZOL 10,0%
ATATP 9,9%	ALBTN 10,0%
KAREL 9,8%	SARAE 10,0%
BJKAS 8,5%	SKBNK 9,9%
TGSAS 8,5%	AKSUS 9,9%
AVTUR 8,4%	ODAS 9,8%
OZSUB 8,0%	BRMEN 8,1%
KAPLM 7,9%	TATEN 7,7%
ODINE 7,9%	SOKE 7,6%
PCILT 7,8%	AYES 7,3%
BASCM 7,7%	BURVA 7,2%
BIGEN 7,5%	PRZMA 6,4%
CRFSA 7,3%	TMSN 5,4%
EMPAE 7,3%	DSTKF 5,3%
HEDEF 6,8%	MMCAS 5,2%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi
10:00	Türkiye	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi
10:00	Türkiye	İSO İmalat Sektörü PMI
10:55	Almanya	İmalat Sektörü PMI
11:00	Euro Bölgesi	İmalat Sektörü PMI

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın son işlem gününe %0,13 artışla 13.310,27 seviyesinden başlamasına rağmen seans içinde 13.216,16 seviyesine kadar geri çekilen BİST100 Endeksi, bu seviyeden gelen alımların etkisiyle yükselişe geçti. Endeks, %1,24 kazançla 13.458,10 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %2,89 ve Sinai Endeks %0,59 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 5 baz puan artarak %42,05 ve 10 yıllık tahvil faizi 15 baz puan artışla %34,93 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 47,40 -47,55 ve Euro/TL 54,48-54,96 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 237,8 oldu.

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat Haziran ayında, yıllık %21,7 artarak 24,9 milyar dolar, ithalat %23,0 artarak 35,3 milyar dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı Haziran ayında %26,2 artarak 10,4 milyar dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı ise %70,6'ya geriledi. Ocak-Haziran döneminde dış ticaret açığı %7,4 artarak 53,1 milyar dolara yükseldi.

TÜİK verilerine göre turizm geliri, 2026 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2,6 azalarak 15,9 milyar dolar oldu. Ziyaretçilerden elde edilen turizm geliri 15,7 milyar dolar, transfer yolculardan elde edilen turizm geliri ise 209 milyon 471 bin dolar oldu. Ziyaretçilerin turizm gelirinin %15,6'sını ülkemizi ziyaret eden yurt dışı ikametli vatandaşlar oluşturdu. Ülkemizden çıkış yapan ziyaretçi sayısı %5,1 azalarak 15 milyon 581 bin 14 kişi oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden "Olumsuz jeopolitik gelişmelere rağmen ikinci çeyrekte yıllıklandırılmış turizm geliri 65,2 milyar dolar ile 2025 yılı seviyesini korudu. Kişi başı ortalama harcama geçen yıla göre artış gösterdi. Böylece savaşın, hizmet ihracatı kanalıyla cari denge üzerindeki olumsuz etkileri sınırlandı. Programımızla sağladığımız yapısal iyileşme sayesinde cari dengenin sürdürülebilir seviyelerde kalmasını öngörüyoruz" değerlendirmesinde bulundu.

ABD Borsaları günü yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,53 artışla 52.485,03 puana, S&P500 Endeksi, %0,70 artarak 7.489,72 puana ve Nasdaq Endeksi, %1,00 kazançla 25.373,85 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise karışık seyrile günü tamamladı.

ABD'de Michigan tüketici güven endeksi, Temmuz ayında bir önceki aya göre 5,7 puan artarak 55,2 seviyesine yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'la bir anlaşmanın ana hatları üzerinde uzlaşma sağlandığını ve bu nedenle İran'a yönelik planlanan saldırıları askıya aldığını açıklamasının ardından İran'la müzakerelerin 3 Ağustos Pazartesi günü yeniden başlayacağını ve bir anlaşmanın sağlanması konusunda iyimser olduğunu belirtti.

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), İran'ın Hürmüz Boğazı'nı ticari gemi geçişlerine kapattığı yönündeki iddianın gerçeği yansıtmadığını belirterek boğazın açık olduğunu ve son dört ayda binlerce geminin uluslararası su yolunu kullandığını açıkladı.

Almanya'da mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı Temmuz ayında aylık 0,2 puan artarak %6,4'e yükseldi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,2 arttı. Haziran ayında %2,8 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %2,9'a yükseldi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyr izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,52 artıda. Dolar/TL 47,54 ve Euro/TL 54,84 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,77 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1530 sınırında. Brent tipi petrol 83,07 dolardan, altının onsu 4.066,87 dolardan ve gramı ise 6.216,55 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde enflasyon ve ISO imalat sektörü PMI yurt dışında ise Almanya, İngiltere, Euro Bölgesi ve ABD'de imalat sektörü PMI verileri takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Temmuz 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Haziran ayında %0,99 artan TÜFE'nin Temmuz ayında %1,68, 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

03.08.2026 tarihi için teknik takip listemizde ALKIM, ORGE, TUKAS ve YIGIT yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi						3.08.2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
ALKIM	15,55	15,44	15,30	15,63	15,86	15,30
ORGE	101,40	100,40	99,20	102,10	103,50	99,20
TUKAS	1,99	1,98	1,97	2,00	2,00	1,97
YIGIT	20,62	20,62	20,46	20,76	20,88	20,46

Bizim Günlük

3 Ağustos 2026 Pazartesi

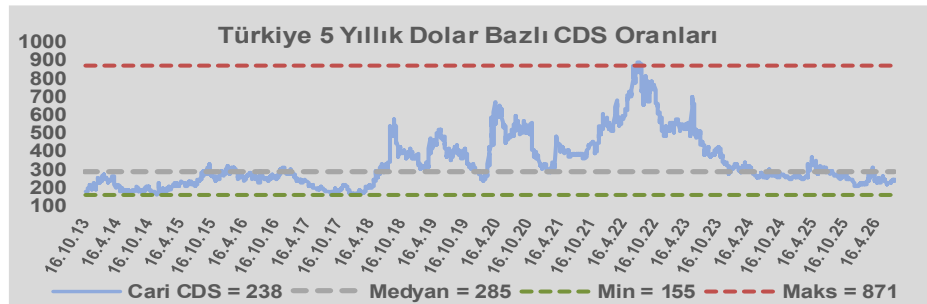
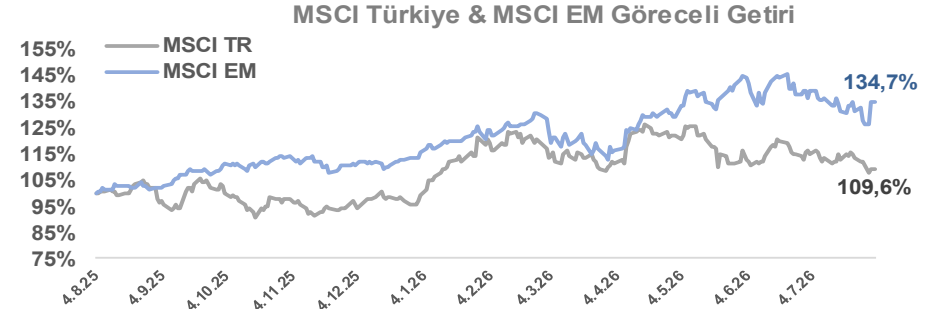
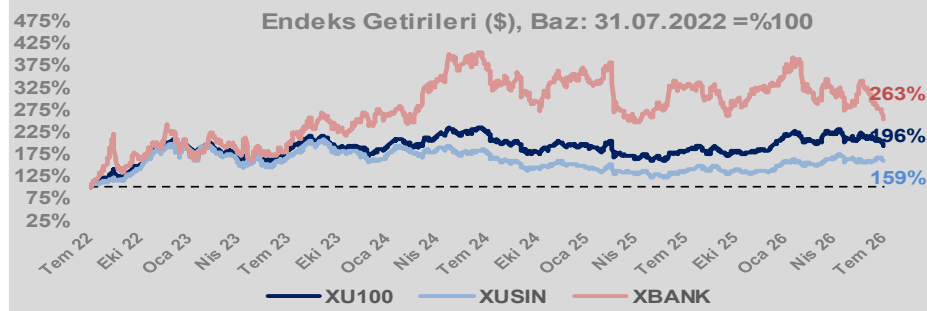
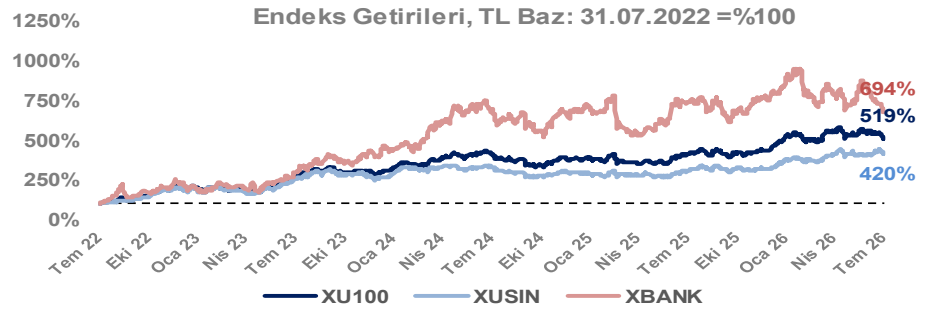
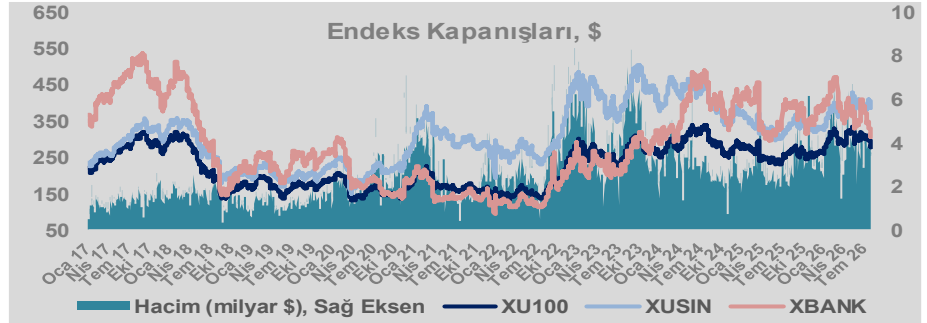
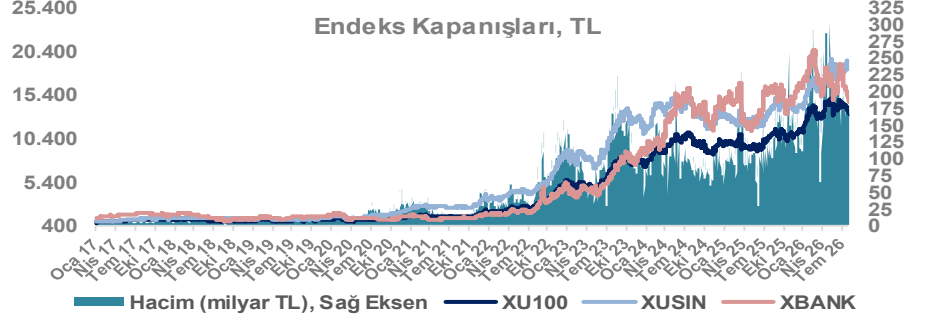
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.485	0,53%	9,20%	20,41%
ABD-S&P 500	7.490	0,70%	9,41%	20,07%
ABD-NASDAQ	25.374	1,00%	9,17%	22,88%
Almanya-DAX	25.629	0,07%	4,65%	9,41%
İngiltere-FTSE100	10.868	-0,27%	9,43%	19,84%
Fransa-CAC40	8.510	0,29%	4,42%	41,13%
Rusya-RTSI	883	1,25%	-20,78%	-17,50%
Brezilya-BOVESPA	177.999	0,47%	10,47%	34,40%
JPN-NIKKEI225	66.423	0,46%	30,88%	61,73%
Çin-SHANGHAI	3.809	-0,60%	-4,02%	7,00%
G.Kore KOSPI	6.237	-5,44%	47,99%	99,93%
Hindistan-Sensex	78.741	0,83%	-7,60%	-2,31%
BIST100	13.458	1,24%	19,51%	25,23%
BIST100 (\$)	265	0,86%	7,45%	1,43%
BIST BANKA	15.010	2,89%	-9,25%	-6,57%
BIST BANKA (\$)	317	2,85%	-17,81%	-20,02%
BIST SINAİ	18.476	0,59%	31,85%	34,61%
BIST SINAİ (\$)	390	0,54%	19,41%	15,23%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	47,5379	0,1%	10,8%
Euro/TL	54,8683	0,1%	8,5%
Euro/Dolar	1,1533	-0,1%	-1,9%
Dolar/Yen	156,42	-0,6%	-0,1%
Altın (\$/ons)	4.066	0,6%	-5,7%
Altın (TL/gram)	6.215,1	0,6%	4,4%
Gümüş (\$/ons)	58,2	1,0%	-18,2%
Gümüş (TL/gram)	88,9	1,1%	-9,4%
Brent Petrol (\$/varil)	83,2	-5,4%	36,6%
VIX	16,0	-6,4%	6,5%
Dolar Endeksi	99,7	-0,2%	1,4%
Gösterge Tahvil	42,05%	0,1%	12,7%
Tr 10yıl Tahvil	34,93%	0,4%	20,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,69%	-1,2%	12,2%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	310	388.678
Döviz Açığı Olan Şirket	307	-1.619.074
Bütün Şirketler	617	-1.230.396

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	GARAN 32.011
SASA -124.864	ENKAI 31.450
TTKOM -111.621	SISE 20.753
FROTO -111.166	AKBNK 18.890
TCELL -55.087	ASELS 18.272
PETKM -43.646	HALKB 16.601
VESTL -37.061	BINHO 16.222
PGSUS -34.198	ENJSA 13.745
MOGAN -30.837	TERA 10.443
ZOREN -30.068	GSDHO 10.101

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	390,25	GG	-
CIMSA	44,84	GG	-
EREGL	42,54	GG	-
PETKM	19,12	GG	-
TUPRS	295,25	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

3 Ağustos 2026 Pazartesi

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %109,0 primli işlem görmektedir.

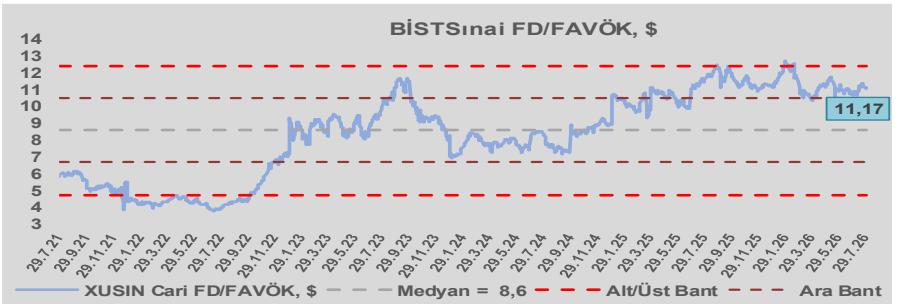
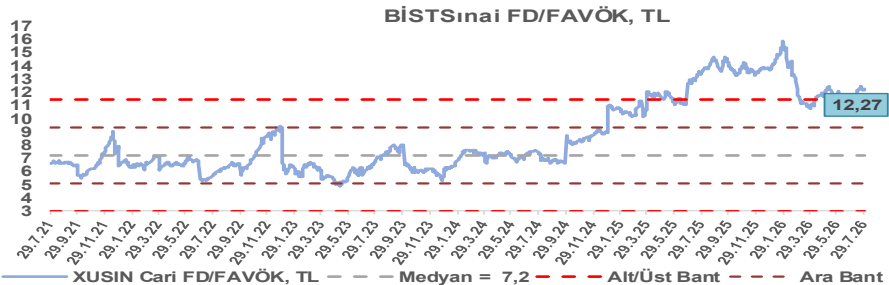
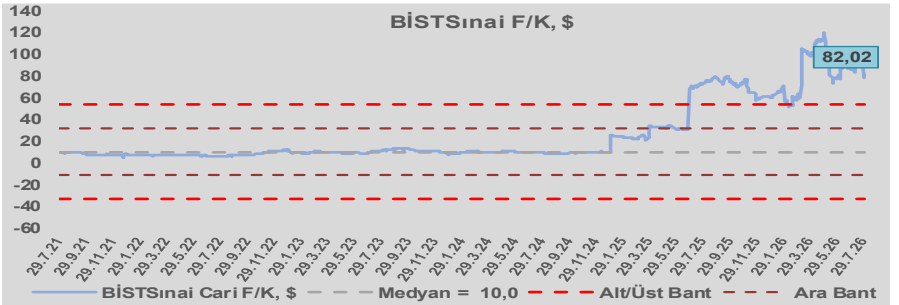
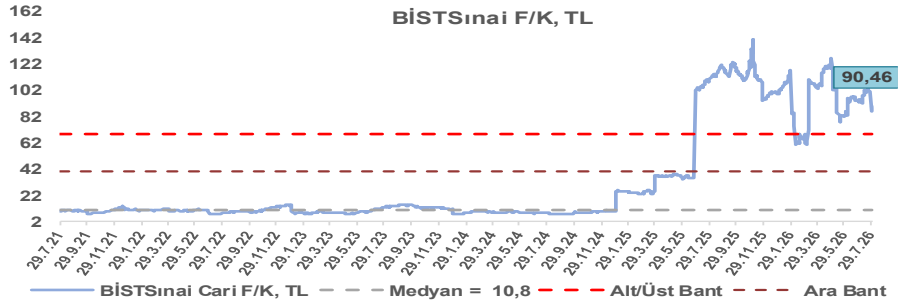
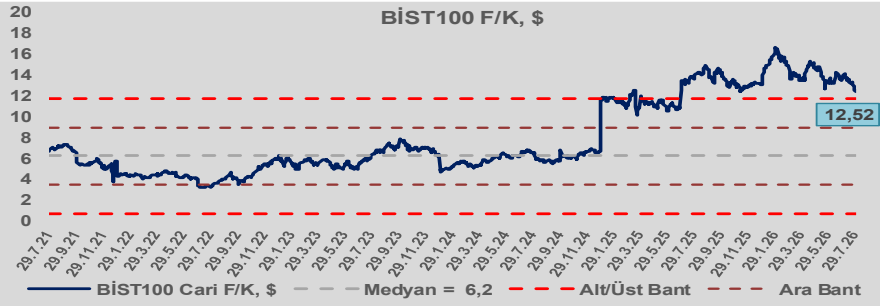
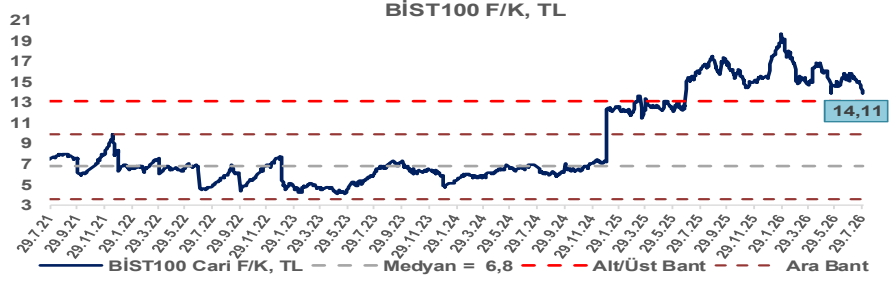
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %101,6 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %733,9 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %723,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %69,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,6x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %30,4 primli işlem görmektedir.



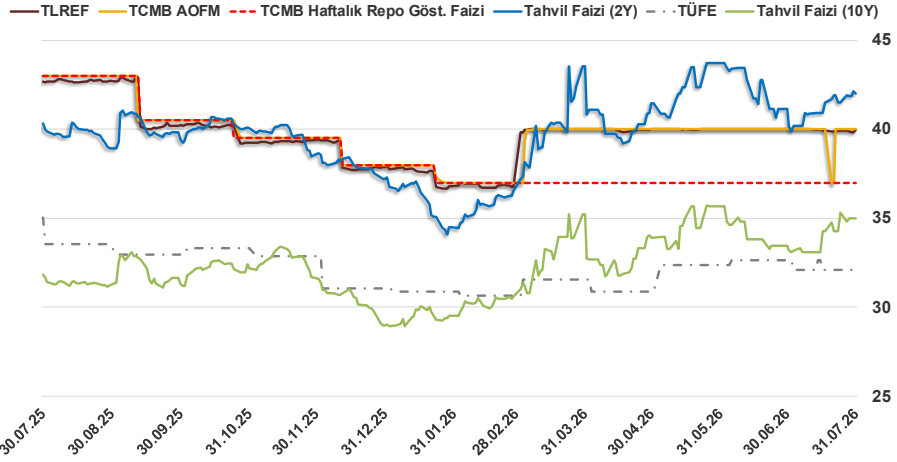
Bizim Günlük

3 Ağustos 2026 Pazartesi

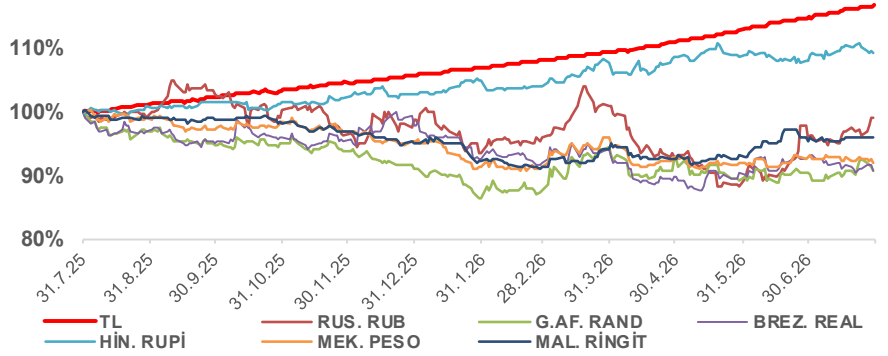
31.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,95	1	-4	208	-273
Tahvil Faizi (10Y)	34,97	-33	679	598	356
Tahvil Faizi (2Y)	42,01	52	180	480	212
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	32,11	0	0	103	-141

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 Aşbal 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.



Doların Gelişen Ülke Para Birimleri Karşısındaki Seyri



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 varsayılarda 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 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.