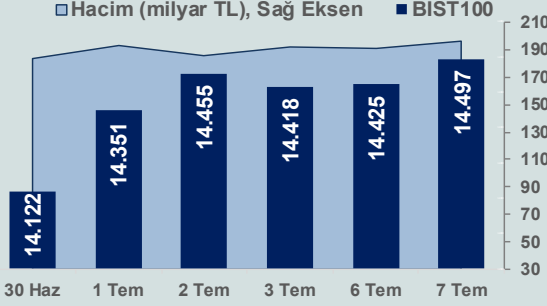


Bizim Günlük

8 Temmuz 2026 Çarşamba

Günlük Bütten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	306,0
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.303,3
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,2
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	196,7
BIST-100 F/K Cari	15,76
Yabancı Payı %	33,1

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	16.885,79	0,73%	38,14%
BIST-100 (TL)	14.497,37	0,50%	28,73%
BIST-Tüm	18.477,31	0,45%	30,22%
BIST-Hizmet Endeksi	12.777,39	0,09%	21,00%
BIST-Banka Endeksi	17.453,35	0,36%	5,52%
BIST-Mali Endeksi	20.873,47	1,43%	27,63%
BIST-Sınai Endeksi	18.358,29	0,76%	31,01%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	26.146	-4,7%	
THYAO	21.276	0,4%	
ASTOR	14.212	2,4%	
AKBNK	7.550	0,1%	
YKBNK	7.023	0,4%	
TUPRS	6.955	4,3%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ORZAX	10,0%	SVGYO	10,0%
BETAE	10,0%	SOHOE	10,0%
EMPAE	10,0%	KGYO	10,0%
DGGYO	10,0%	VERUS	10,0%
CELHA	10,0%	BRMEN	10,0%
SAFKR	10,0%	DIRIT	10,0%
ULUSE	10,0%	BALSU	10,0%
BALAT	10,0%	TDGYO	10,0%
DUNYH	10,0%	CASA	10,0%
VKFFO	10,0%	HDFGS	9,8%
OTTO	9,9%	MRSHL	8,5%
KOTON	9,9%	GZNMİ	8,1%
BIGTK	9,9%	PASEU	8,1%
KONTR	9,9%	IZENR	8,0%
KORDS	9,9%	INTEK	7,8%
ALKLK	9,9%	ARSAN	7,6%
QNBFK	9,9%	SANEL	7,5%
AKMGY	9,9%	DAGI	7,4%
SEYKM	9,9%	ANELE	7,1%
INFO	9,9%	OZATD	6,8%

Haftalık Piyasa Takvimi

17:00 ABD Toplan Stoklar

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,12 düşüyle 14.407,91 puandan başlayan ve seans içinde 14.611,36 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %0,50 kazançla 14.497,37 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,36, Sınai Endeksi ise %0,76 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 7 baz puan azalarak %40,22 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi 11 baz puan artışla %33,41 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,78-46,86 ve Euro/TL 53,45-53,65 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 222,3 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre Hazine'nin nakit gelirleri Haziran ayında 1 trilyon 513 milyar 685 milyon lira, nakit giderleri ise 1 trilyon 462 milyar 926 milyon lira olarak gerçekleşti. Böylece nakit dengesi 50 milyar 759 milyon lira fazla verdi

ABD Borsaları negatif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,25 azalışla 52.925,15 puana, S&P500 Endeksi %0,45 düşüyle 7.503,85 puana ve Nasdaq Endeksi %1,16 kayıpla 25.818,69 puana geriledi. Avrupa Borsaları da günü düşüyle tamamladı.

ABD Ticaret Bakanlığı, Mayıs ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. Buna göre, ülkenin dış ticaret açığı Mayıs'ta aylık bazda %42,2 artarak 77,6 milyar dolara yükseldi. Böylece dış ticaret açığı Mart 2025'ten bu yana en yüksek seviyesini kaydetti. Dış ticaret açığına ilişkin piyasa beklentisi bu dönemde 78,3 milyar dolar olması yönündeydi. Nisan ayına ilişkin dış ticaret açığı verisi ise 54,6 milyar dolar olarak revize edildi.

ABD ordusu, ticari gemilere yönelik yersiz, tehlikeli ve ateşkesi açıkça ihlal eden saldırıları gerekçe göstererek İran'a karşı hava saldırıları başlattığını duyurdu. ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı'nın (CENTCOM) sosyal medya üzerinden yaptığı açıklamada, uluslararası deniz yolunda masum sivil mürettebatı taşıyan ticari gemileri hedef alan İran'a ağır bedeller ödetmek amacıyla hava saldırısı operasyonunun tamamlandığı bildirildi. Hürmüz Boğazı'ndan geçen üç ticari gemiye yönelik İran saldırılarına karşılık olarak gerçekleştirilen bu operasyonda; İran'ın hava savunma sistemleri, komuta ve kontrol ağları, kıyı radarları, gemisavar füze kabiliyetleri ile Hürmüz Boğazı ve çevresindeki 60'tan fazla İslam Devrim Muhafızları Ordusu'na (IRGC) ait küçük tekne hedef alındı. CENTCOM ayrıca, anlaşmaya uyulmaması veya anlaşmanın ihlal edilmesi halinde İran'ı sorumlu tutmak üzere ABD kuvvetlerinin konuşlu ve hazır durumda kalmaya devam ettiğini belirtti.

Petrol, ABD'nin İran'a yönelik hava saldırıları düzenlemesi ve İran ham petrolünün satışına yönelik yaptırımları yeniden yürürlüğe koymasının ardından Çarşamba günü yaklaşık %2 yükseldi.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi, ülkesine yönelik tehditlerin devam etmesi durumunda nihai anlaşmaya yönelik müzakerelerin başlamayacağını söyledi.

Almanya'da sanayi üretimi Mayıs ayında aylık %0,9 artarken yıllık bazda değişim göstermedi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,17 ekside. Dolar/TL 46,86 ve Euro/TL 53,55 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,01 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1422 sınırında. Brent tipi petrol 76,57 dolardan, altının onsu 4.128 dolardan ve gramı ise 6.219 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında ise ABD'de toptan stoklar takip edilecek. Ayrıca ABD Merkez Bankası (Fed), 16-17 Haziran tarihli FOMC toplantı tutanaklarını açıklayacak.

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

ARD Grup Bilişim Teknolojileri A.Ş. (ARDYZ; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirket, son kullanıcısı Kamu Tüzel Kişisi olan bir proje kapsamında "Yapay Zekâ Destekli Güvenlik Cihazları ile Toplu Taşıma Araçlarının Dijital Dönüşüm Sistemleri Projesi" işine ilişkin özel bir şirketten KDV dahil toplam 3.454.290 Euro (184.911.253 TL) tutarında sipariş almıştır.

Bizim Günlük

8 Temmuz 2026 Çarşamba

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.925	-0,25%	10,12%	19,18%
ABD-S&P 500	7.504	-0,45%	9,62%	20,45%
ABD-NASDAQ	25.819	-1,16%	11,09%	26,48%
Almanya-DAX	25.465	-1,37%	3,98%	5,78%
İngiltere-FTSE100	10.666	0,13%	7,40%	21,11%
Fransa-CAC40	8.436	-0,51%	3,52%	39,91%
Rusya-RTSI	906	2,25%	-18,64%	-19,03%
Brezilya-BOVESPA	172.021	-0,25%	6,76%	23,32%
JPN-NIKKEI225	69.738	-0,01%	37,41%	72,25%
Çin-SHANGHAI	3.993	0,08%	0,62%	15,01%
G.Kore KOSPI	7.299	-4,67%	73,20%	138,97%
Hindistan-Sensex	77.817	-0,47%	-8,69%	-6,73%
BİST100	14.497	0,50%	28,73%	41,08%
BİST100 (\$)	273	-0,13%	10,97%	7,52%
BİST BANKA	17.453	0,36%	5,52%	10,32%
BİST BANKA (\$)	373	0,14%	-3,22%	-4,78%
BİST SINAİ	18.358	0,76%	31,01%	42,41%
BİST SINAİ (\$)	393	0,54%	20,15%	22,56%

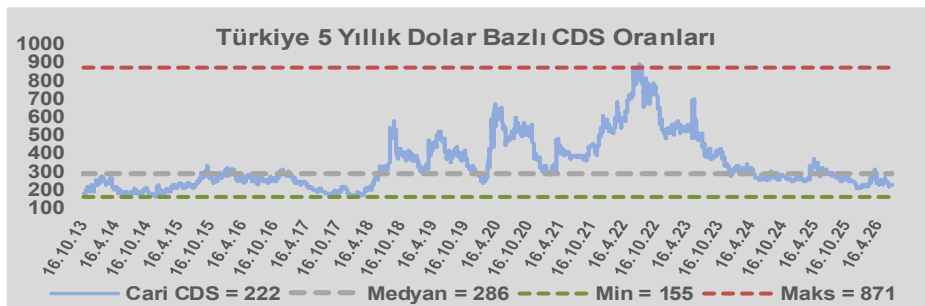
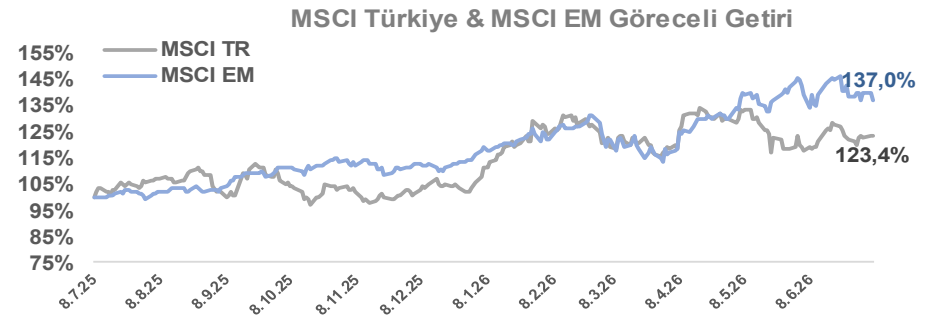
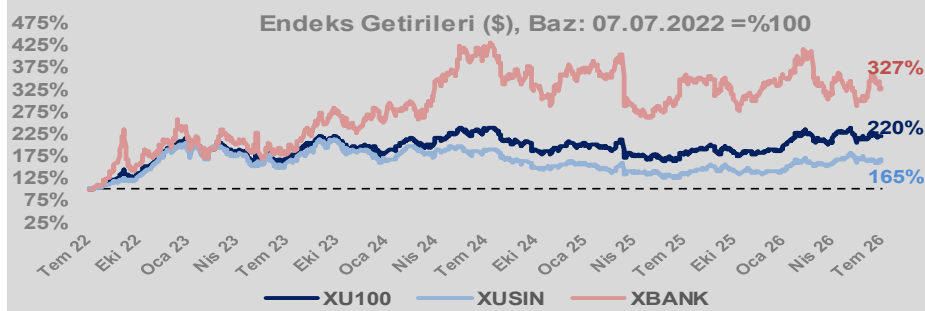
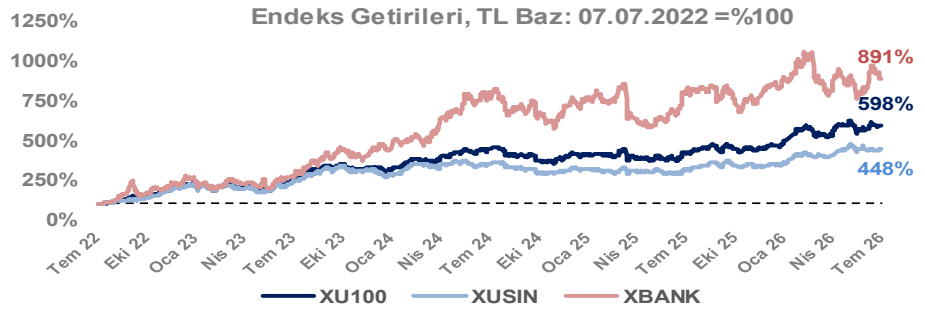
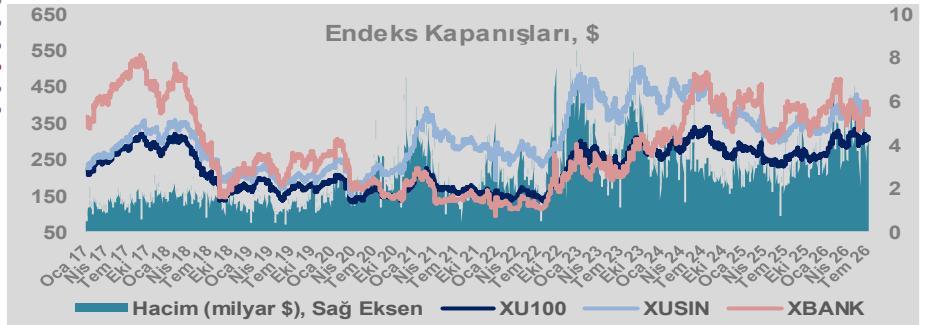
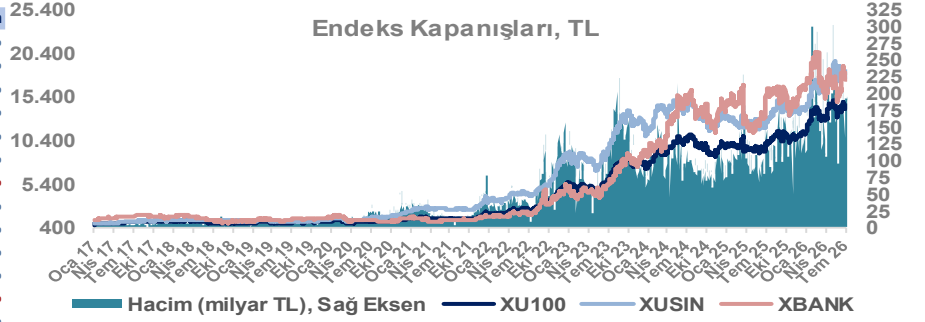
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,8566	0,0%	9,2%
Euro/TL	53,5357	0,1%	5,9%
Euro/Dolar	1,1418	0,1%	-2,8%
Dolar/Yen	162,29	0,1%	3,6%
Altın (\$/ons)	4.124	0,4%	-4,4%
Altın (TL/gram)	6.212,6	0,5%	4,4%
Gümüş (\$/ons)	60,6	1,1%	-14,7%
Gümüş (TL/gram)	91,4	1,2%	-6,8%
Brent Petrol (\$/varil)	76,5	3,1%	25,6%
VIX	16,1	3,6%	7,5%
Dolar Endeksi	101,2	0,3%	2,9%
Gösterge Tahvil	40,22%	-0,2%	7,8%
Tr 10yıl Tahvil	33,41%	0,3%	15,2%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,55%	0,5%	9,0%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	302	380.290
Döviz Açığı Olan Şirket	307	-1.629.185
Bütün Şirketler	609	-1.248.894

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	374,25	GG	-
CIMSA	48,54	GG	-
EREGL	41,26	GG	-
PETKM	19,16	GG	-
TUPRS	258,00	GG	-

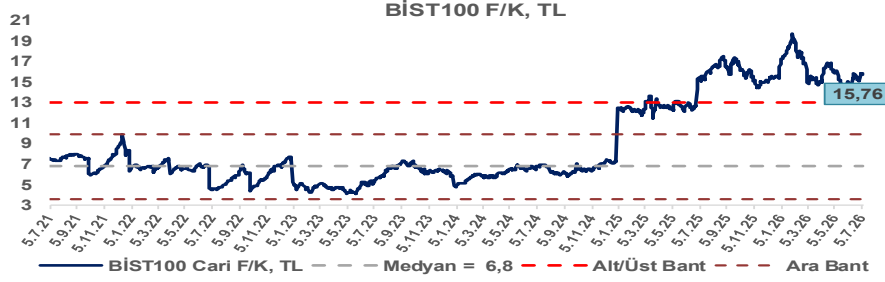
GG: Gözden Geçiriliyor



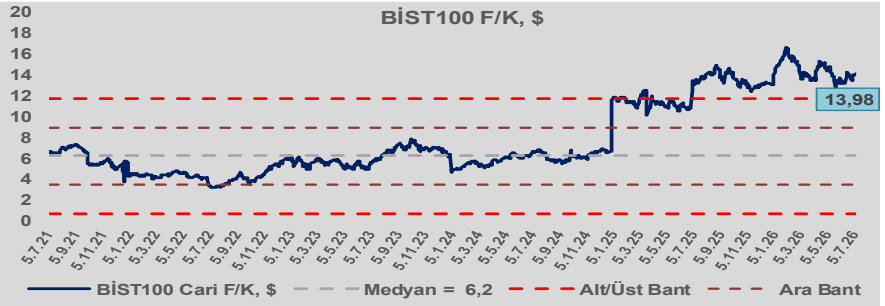
Bizim Günlük

7 Temmuz 2026 Salı

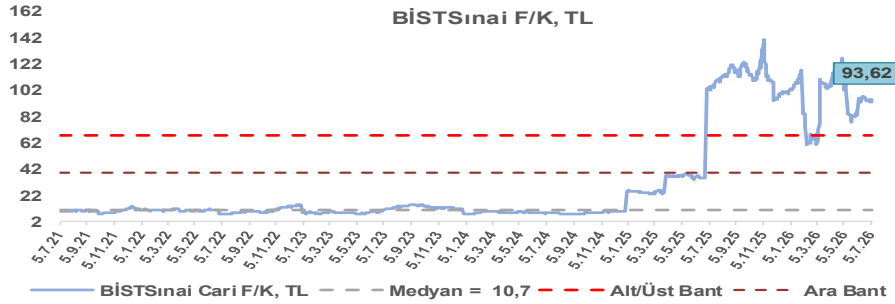
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %133,5 primli işlem görmektedir.



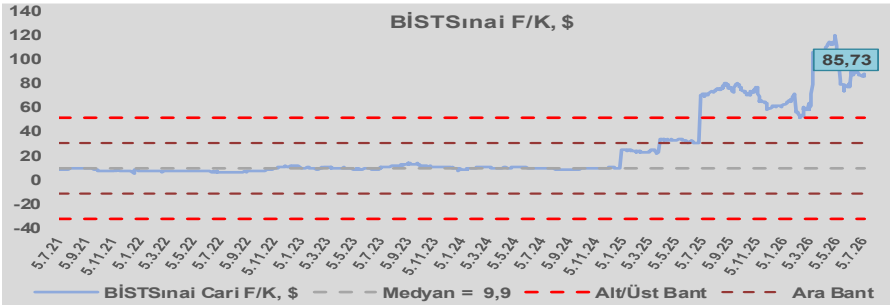
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %125,2 primli işlem görmektedir.



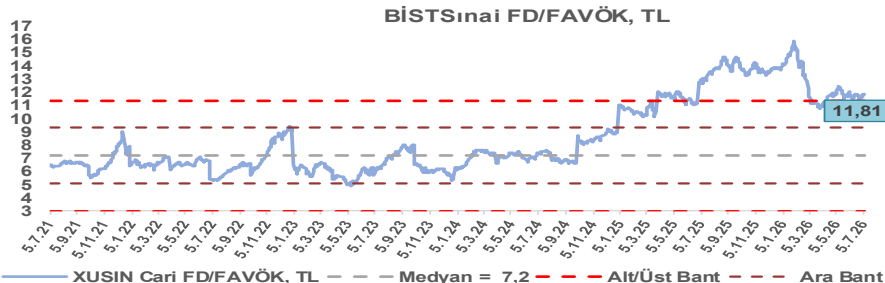
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %772,5 primli işlem görmektedir.



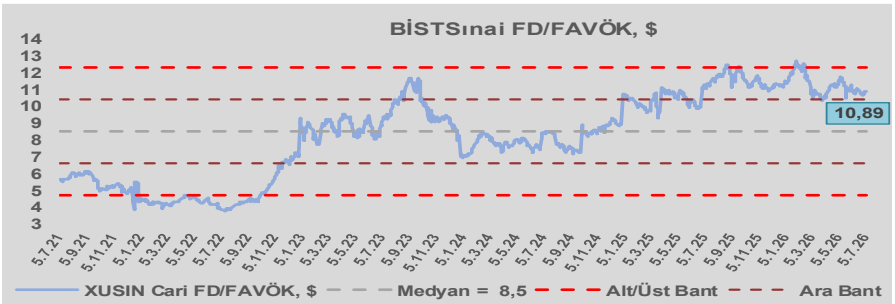
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %769,0 primli işlem görmektedir.



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



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %28,1 primli işlem görmektedir.



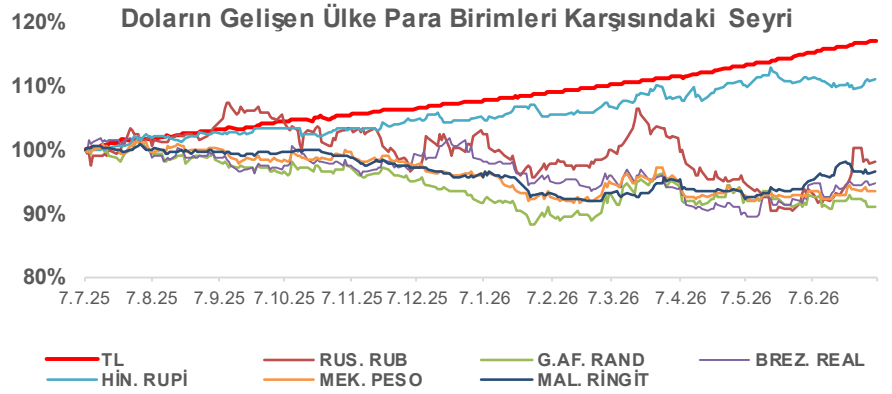
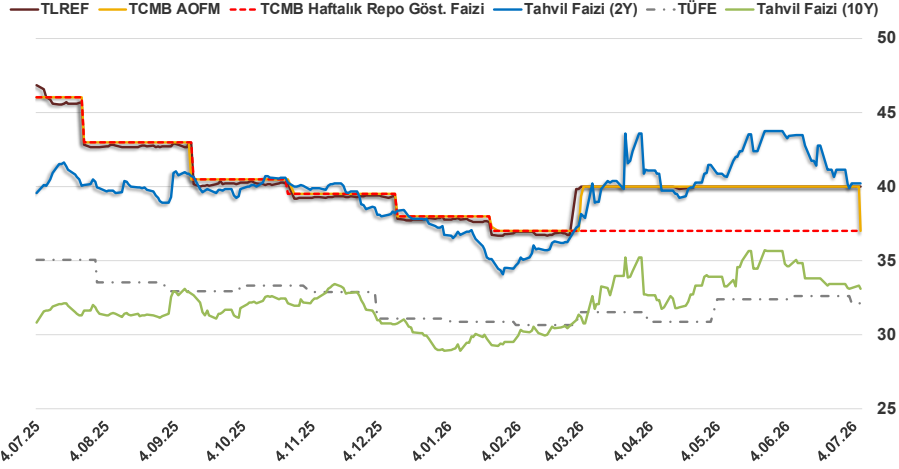
Bizim Günlük

8 Temmuz 2026 Çarşamba

7.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	212	-602
Tahvil Faizi (10Y)	33,08	-37	517	409	146
Tahvil Faizi (2Y)	40,21	-92	-324	300	15
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-900
TÜFE	32,11	-51	-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 çıkarımları, BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan başkalarıyla paylaşmalarını 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 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.