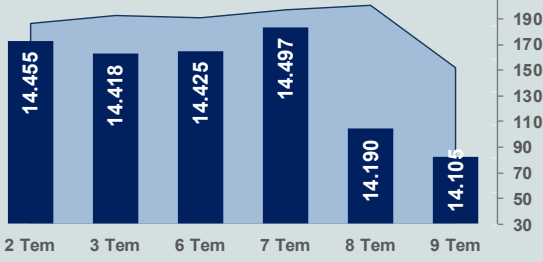


# Bizim Günlük

## 10 Temmuz 2026 Cuma

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



### BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	297,5
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.913,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,2
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	151,9
<b>BİST-100 F/K Cari</b>	<b>15,33</b>
<b>Yabancı Payı %</b>	<b>32,7</b>

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	16.356,51	-0,80%	33,81%
BİST-100 (TL)	14.105,44	-0,60%	25,25%
BİST-Tüm	18.017,07	-0,45%	26,98%
BİST-Hizmet Endeksi	12.438,15	-0,32%	17,79%
BİST-Banka Endeksi	16.689,27	-1,17%	0,90%
BİST-Mali Endeksi	20.453,32	0,00%	25,06%
BİST-Sinai Endeksi	17.958,85	0,08%	28,16%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	17.912	1,9%	
ASELS	14.217	-4,8%	
SASA	10.852	2,2%	
ASTOR	8.536	-4,0%	
BETA	7.206	10,0%	
AKBNK	5.996	-0,6%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
SANEL	10,0%	SVGYO	10,0%
UFUK	10,0%	QNBFK	10,0%
GOLDA	10,0%	EMPAE	10,0%
IHAAS	10,0%	GSDDE	9,9%
PNLSN	10,0%	INFO	9,9%
BETA	10,0%	SKBNK	9,7%
BAHKM	10,0%	BRMEN	8,4%
CELHA	9,9%	VKFYO	8,0%
HRKET	9,9%	DIRIT	7,7%
KONTR	9,8%	SMART	7,7%
GLBMD	9,3%	ARMGD	7,4%
OTTO	8,4%	KGYO	7,4%
VANGD	7,9%	KOCMT	7,4%
ASGYO	7,7%	ATSYH	7,0%
CEOEM	6,9%	IZENR	7,0%
AHGZ	6,9%	KOTON	6,8%
ULUSE	6,7%	AHSGY	6,1%
SEKUR	6,7%	NETCD	6,1%
SMRTG	6,6%	SKYLP	6,0%
IDGYO	6,4%	UCAYM	6,0%

### Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Tüketici Fiyat Endeksi
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi

### BİST Veri Bankası

### Şirket Karları

### Strateji Raporu

### PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

#### Dün Ne Oldu...

Güne %0,44 yükselişle 14.253,05 puandan başlamasına rağmen satıcılı seyir izleyen BİST100 Endeksi, %0,60 kayıpla 14.105,44 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,17 azalırken Sinai Endeksi ise %0,08 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 5 baz puan artarak %40,97 seviyesine yükselirken 10 yıllık tahvil faizi 17 baz puan artarak %33,58 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,84-46,90 ve Euro/TL 53,48-53,80 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 227,2 oldu.

TCMB verilerine göre, brüt rezervler 3 Temmuz haftasında 10,5 milyar dolarlık artışla 159,7 milyar dolara yükseldi. Bir önceki hafta brüt rezervler 149,2 milyar dolar seviyesindeydi. Net rezervler 9,7 milyar dolar artışla 55 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler de 40 milyar dolar oldu.

Avrupa'da etkisini artıran sıcak hava dalgaları Türkiye'nin klima ihracatına talebi hızlandırdı. Beyaz Eşya Perakendecileri Derneği (BEYPER) Başkanı Emre Abdik, Avrupa'dan gelen siparişlerin katlanabileceğini belirterek, "Mevcut sıcak hava koşullarıyla birlikte klima ihracatında talebin 3 kat artmasını bekliyoruz" dedi.

ABD Borsaları pozitif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,27 kazançla 52.487,41 puana, S&P500 Endeksi, %0,81 artarak 7.543,64 puana, Nasdaq Endeksi ise %1,30 artışla 26.206,89 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da bugün İngiltere hariç yükselişle tamamlandı.

ABD'de ikinci el konut satışları Haziran ayında aylık %2,4 azalarak 4,09 milyona geriledi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları Bağımsızlık Günü tatilini de içeren 4 Temmuz'da sona eren haftada, 2 bin azalarak 215 bine geriledi. İşsizlik maaşı başvurularında dört haftalık ortalama 218 bin 700 oldu. Bir önceki hafta bu sayı 222 bin 500'dü.

ABD'li bir yetkili, iki ülke arasında kırılğan ateşkesi sarsan son iki günlük çatışmalara rağmen ABD ile İran arasındaki teknik görüşmelerin sürdüğünü söyledi.

Petrol fiyatlarındaki artış ABD ile İran'ın karşılıklı saldırılarını sürdürmesi nedeniyle jeopolitik risklerin devam etmesine rağmen hızlanan enflasyonun petrol talebini zayıflatabileceği endişesiyle sınırlı kaldı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) 10-11 Haziran tarihli toplantıya ilişkin tutanaklara göre, "2011'den alınan ders, Yönetim Kurulu'nun finansal istikrar riskleri mevcut olduğunda asla faiz oranlarını artırmaması gerektiği değil, aksine gelecekteki politika kararları konusunda önceden taahhütte bulunmaktan kaçınması gerektiği" dedi.

Çin Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü Mao Ning, ABD'nin nükleer denizaltıdan gerçekleştirilen kıtalararası balistik füze denemesine yönelik eleştirilerini "tipik bir çifte standart ve hegemonya örneği" olarak nitelendirdi.

#### Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,05 artıda. Dolar/TL 46,98 ve Euro/TL 53,81 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 100,73 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1445 sınırında. Brent tipi petrol 76,06 dolardan, altının onsu 4.116,83 dolardan ve gramı ise 6.219,66 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi, yurt dışında ise Almanya tüketici fiyat endeksi takip edilecek.

#### 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. (YEOTK; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirket, Türk Ytong Sanayi A.Ş. arasında Mardin'de anahtar teslim kurulacak güneş santralinin inşaatına yönelik 8.444.688 USD + KDV tutarında sözleşme imzalanmıştır.

#### SDT Uzak ve Savunma Teknolojileri A.Ş. (SDTTR; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirket'in, sermayesinin %95'ine sahip olduğu bağlı ortaklığı BKM Bursa Kalıp A.Ş., 9 Temmuz 2026 tarihinde, yurt içi bir müşterisinden üretim alanında toplam tutarı 1.271.060 ABD doları olan sipariş almıştır.

# Bizim Günlük

10 Temmuz 2026 Cuma

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.487	0,27%	9,20%	18,06%
ABD-S&P 500	7.544	0,81%	10,20%	20,44%
ABD-NASDAQ	26.207	1,30%	12,76%	27,15%
Almanya-DAX	25.118	0,89%	2,56%	2,32%
İngiltere-FTSE100	10.472	-0,16%	5,45%	18,11%
Fransa-CAC40	8.327	0,90%	2,17%	38,10%
Rusya-RTSI	907	-0,92%	-18,57%	-18,30%
Brezilya-BOVESPA	172.742	1,22%	7,21%	25,65%
JPN-NIKKEI225	67.744	1,38%	33,48%	67,32%
Çin-SHANGHAI	4.028	-0,22%	1,48%	15,16%
G.Kore KOSPI	7.550	3,54%	79,15%	142,37%
Hindistan-Sensex	77.408	0,87%	-9,17%	-7,53%
BIST100	14.105	-0,60%	25,25%	41,08%
BIST100 (\$)	266	-0,36%	7,95%	5,86%
BIST BANKA	16.689	-1,17%	0,90%	6,73%
BIST BANKA (\$)	357	-1,20%	-7,53%	-11,15%
BIST SINAİ	17.959	0,08%	28,16%	43,17%
BIST SINAİ (\$)	384	0,05%	17,45%	20,54%

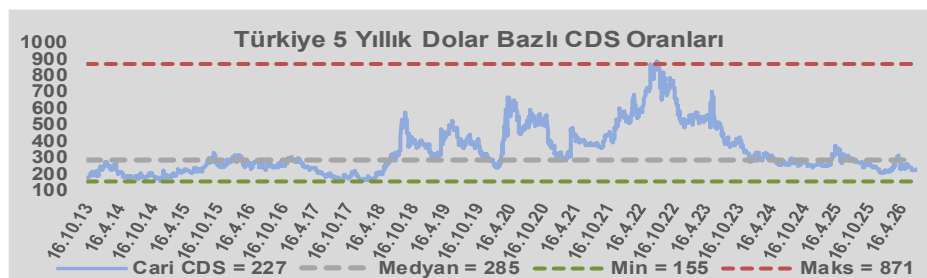
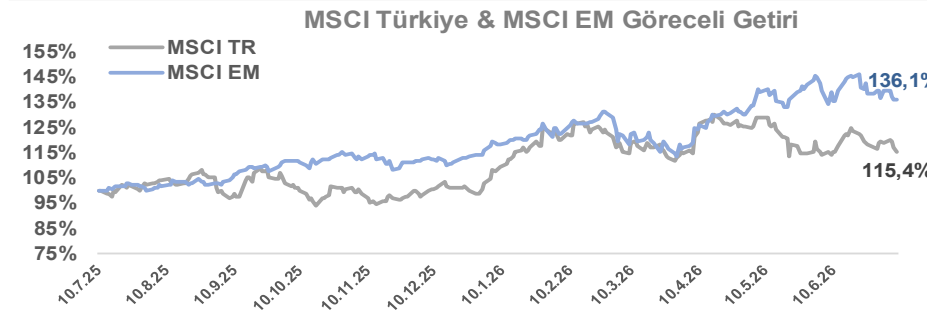
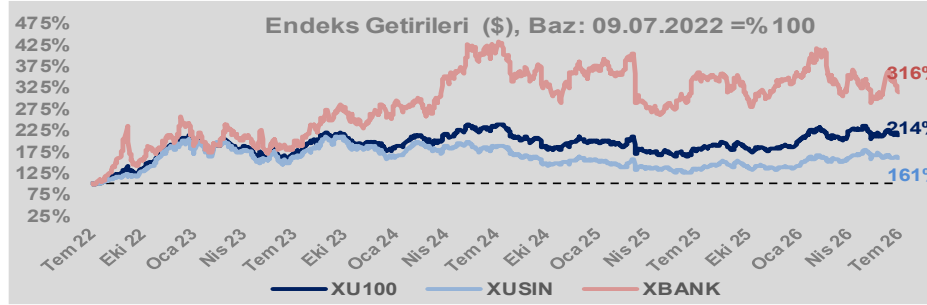
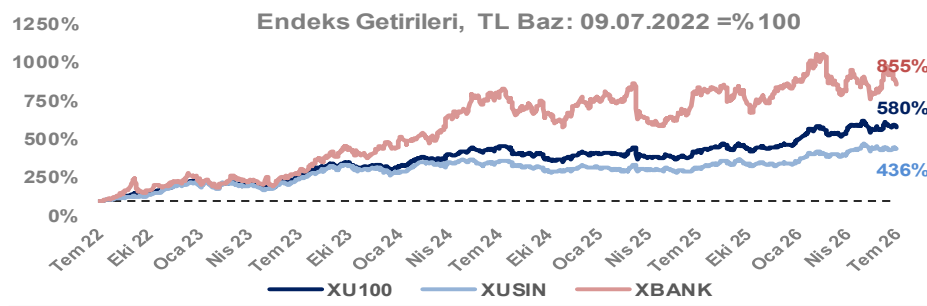
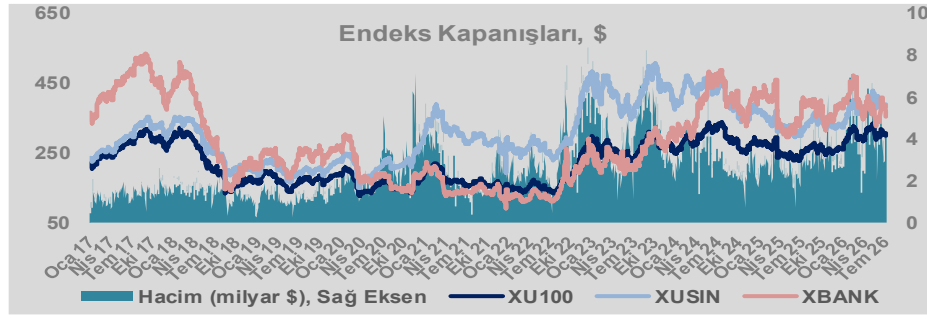
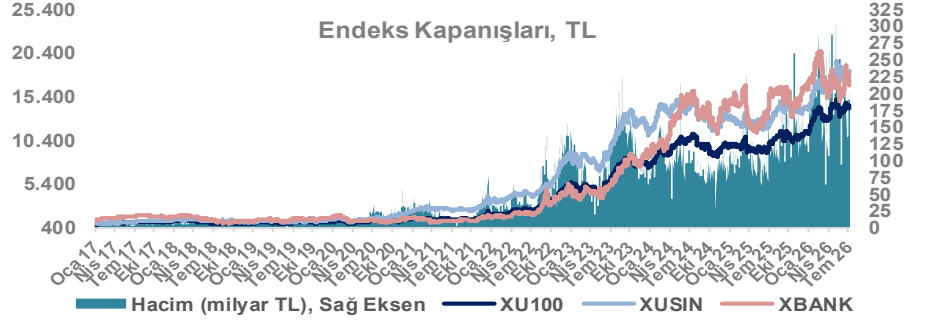
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,9841	0,2%	9,5%
Euro/TL	53,7930	0,1%	6,4%
Euro/Dolar	1,1440	0,1%	-2,7%
Dolar/Yen	161,52	-0,5%	3,1%
Altın (\$/ons)	4.117	-0,2%	-4,6%
Altın (TL/gram)	6.219,1	0,0%	4,5%
Gümüş (\$/ons)	60,2	0,4%	-15,3%
Gümüş (TL/gram)	91,0	0,6%	-7,2%
Brent Petrol (\$/varil)	75,9	-2,7%	24,6%
VIX	15,8	-6,3%	5,5%
Dolar Endeksi	100,9	-0,1%	2,6%
Gösterge Tahvil	40,97%	0,1%	9,8%
Tr 10yıl Tahvil	33,58%	0,5%	15,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,55%	-0,4%	8,9%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	303	380.362
Döviz Açığı Olan Şirket	307	-1.629.185
Bütün Şirketler	610	-1.248.822

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	365,00	GG	-
CIMSA	45,80	GG	-
EREGL	40,06	GG	-
PETKM	19,02	GG	-
TUPRS	264,25	GG	-

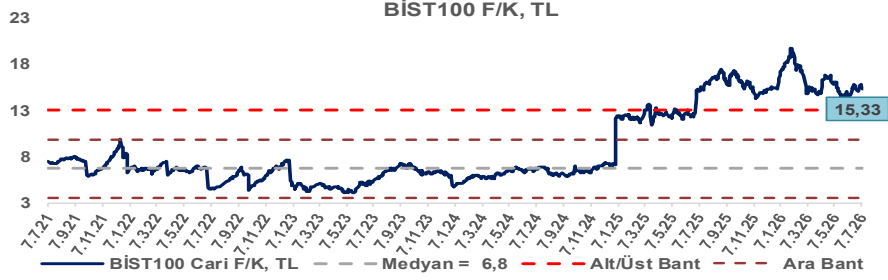
GG: Gözden Geçiriliyor



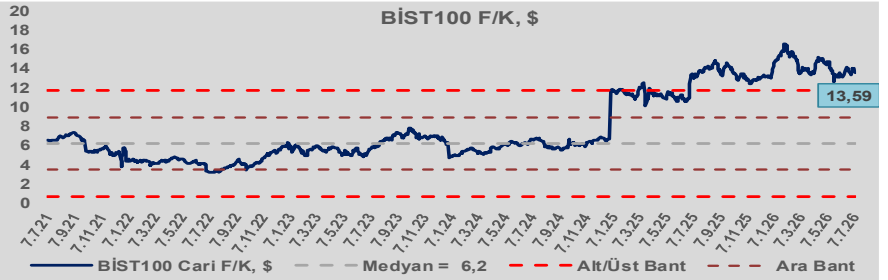
# Bizim Günlük

10 Temmuz 2026 Cuma

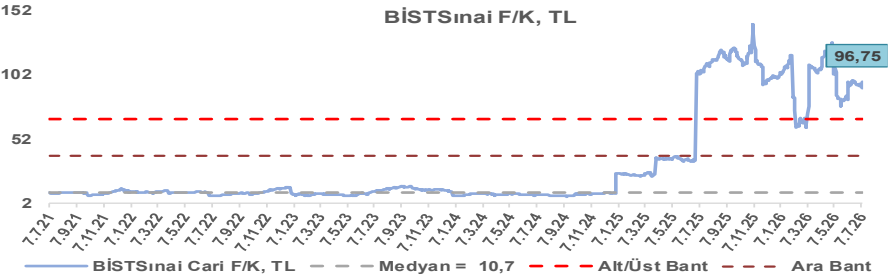
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %127,1 primli işlem görmektedir.



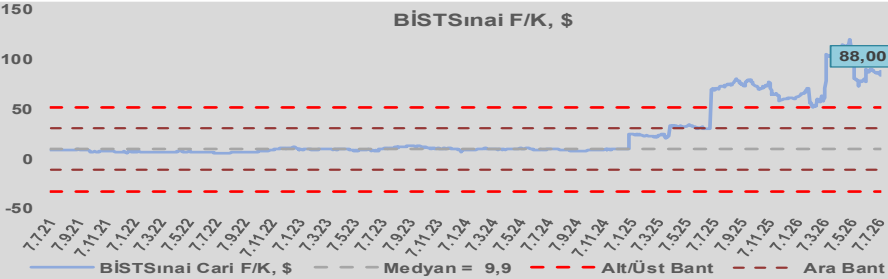
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %118,9 primli işlem görmektedir.



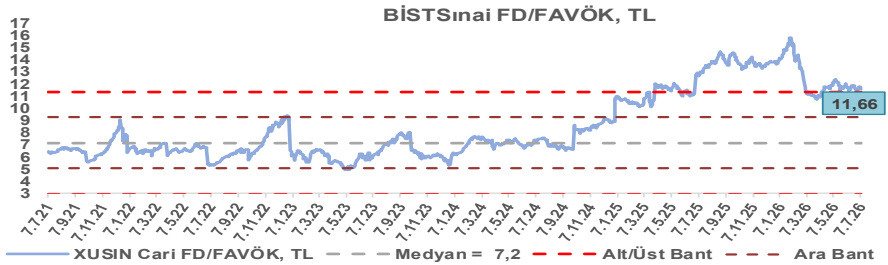
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %801,1 primli işlem görmektedir.



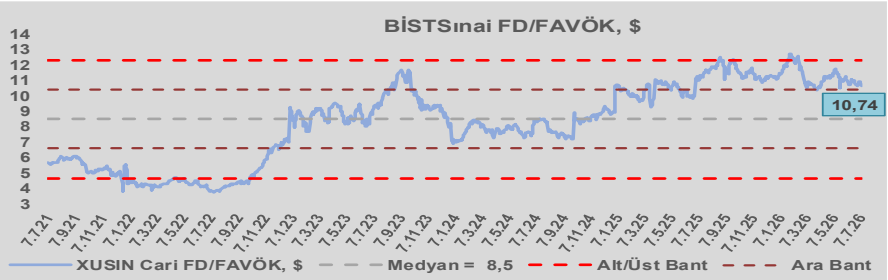
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %792,0 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %62,5 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %26,3 primli işlem görmektedir.



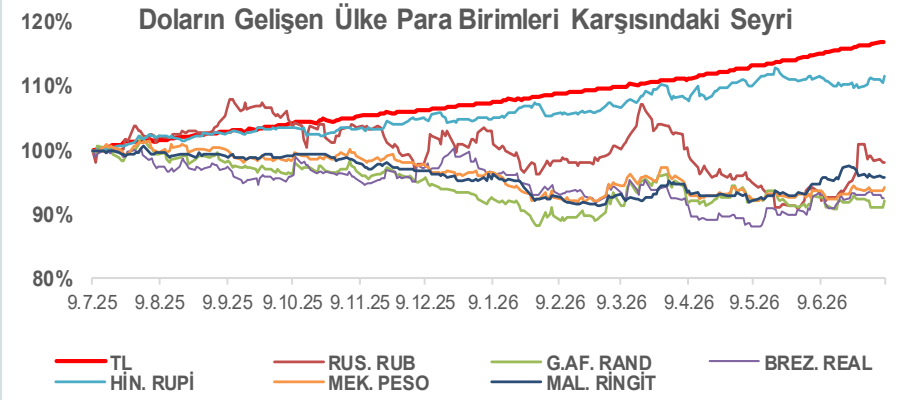
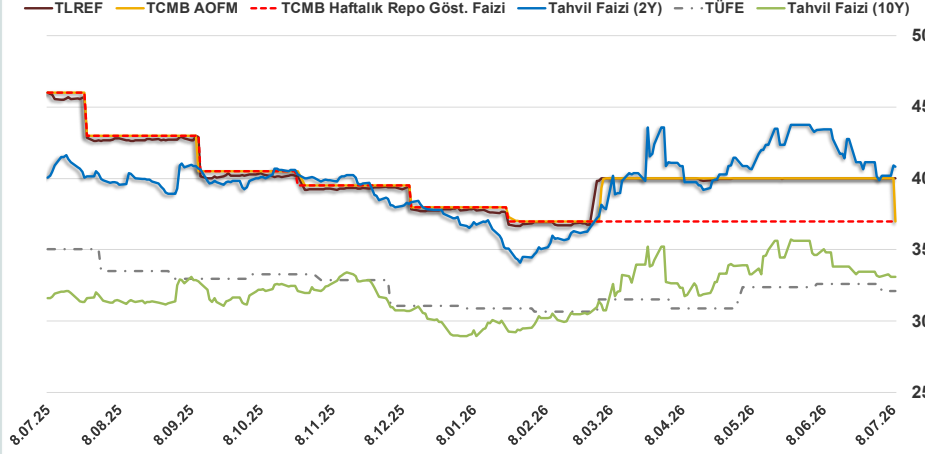
# Bizim Günlük

10 Temmuz 2026 Cuma

9.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	212	-588
Tahvil Faizi (10Y)	33,08	0	517	409	139
Tahvil Faizi (2Y)	40,81	92	-264	360	35
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 indirmeye 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 ve 11 Haziran'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



**Bizim Menkul Değerler A.Ş.**  
Araştırma Bölümü  
[http://www.bmd.com.tr/](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 yayımlanabilir. 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 yayımlanmış 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.