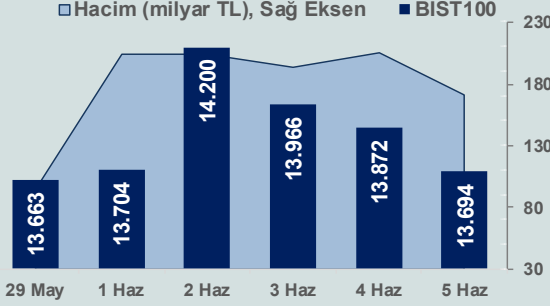


Bizim Günlük

8 Haziran 2026 Pazartesi

Günlük Bütten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	290,7
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.338,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,7
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	171,6
BİST-100 F/K Cari	14,57
Yabancı Payı %	33,1

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	15.514,55	-1,05%	26,92%
BİST-100 (TL)	13.694,19	-1,28%	21,60%
BİST-Tüm	17.571,92	-1,04%	23,84%
BİST-Hizmet Endeksi	12.750,13	-0,81%	20,74%
BİST-Banka Endeksi	15.693,50	-3,62%	-5,12%
BİST-Mali Endeksi	18.636,15	-1,39%	13,95%
BİST-Sinai Endeksi	18.168,68	-1,15%	29,65%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASTOR	17.420	-1,8%	
AKBNK	9.952	-3,9%	
ASELS	8.750	0,2%	
TRALT	8.203	-6,5%	
THYAO	7.407	-0,9%	
ISCTR	6.923	-3,9%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
HATSN	10,0%	IZENR	10,0%
AYCES	10,0%	ONRYT	10,0%
EMPAE	10,0%	BLCYT	10,0%
ENSRI	10,0%	ISKPL	9,9%
SUMAS	10,0%	ARDYZ	9,9%
SEKUR	10,0%	MAGEN	9,9%
AKFYE	10,0%	TRILC	9,9%
ZERGY	10,0%	TKFEN	9,8%
MARKA	9,9%	EMKEL	9,2%
BIGEN	9,9%	PRZMA	8,3%
CGCAM	9,9%	KONTR	8,2%
GEDIK	9,9%	KRSTL	8,1%
TMPOL	9,9%	KNFRT	7,4%
SANEL	9,9%	SAYAS	7,4%
BRLSM	9,9%	KAREL	7,1%
ATSYH	9,9%	SARKY	6,7%
ETYAT	9,5%	HEKTS	6,5%
CELHA	8,9%	TRALT	6,5%
OZGYO	8,8%	REEDR	6,5%
RNPOL	8,7%	KARNS	6,3%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00 Alanya Fabrika Siparişleri

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın son işlem gününe %0,12 artışla 13.889,37 puandan başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,28 kayıpla 13.694,19 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %3,62 ve Sinai Endeksi %1,15 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 39 baz puan artarak %43,69 ve 10 yıllık tahvil faizi 29 baz puan artışla %34,62 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 45,99-46,10 ve Euro/TL 53,07-53,71 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 241,9 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Mayıs ayında %1,60 artış beklentisine karşın aylık %1,71 arttı. Nisan ayında %32,37 olan yıllık enflasyon Mayıs'ta %32,61'e yükseldi. Yıllık çekirdek enflasyon %30,40 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ise aylık %2,75 ve yıllık %28,93 arttı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre Hazine'nin nakit gelirleri Mayıs ayında 1 trilyon 146 milyar 97 milyon lira, nakit giderleri ise 1 trilyon 398 milyar 375 milyon lira olarak gerçekleşti. Böylece nakit dengesi 252 milyar 278 milyon lira açık verdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in sosyal medya üzerinden "Enflasyon mayısta aylık %1,7, yıllık %32,6 gerçekleşti. Olumlu seyreden hava koşullarının da desteğiyle gıda fiyatları aylık %0,5 azaldı. Eğitimde kural bazlı fiyatlama ve kira enflasyonundaki düşüş ile yıllık hizmetler enflasyonu geçtiğimiz senenin aynı dönemine göre 10,1 puan iyileşerek %41,1 oldu. Jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarındaki oynaklık enflasyon görünümünü üzerinde baskı oluşturmaya devam etse de attığımız adımlarla bu etkileri sınırladık. Kalıcı fiyat istikrarı hedefimiz doğrultusunda politikalarımızı sürdüreceğiz." değerlendirmesinde bulundu.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, düşük enflasyonun daha öngörülebilir bir yatırım ortamı sağladığını, finansal aktörlerin de bu ortamda daha düşük oranlarla uzun vadeli finansal ürünler sunabildiğini söyledi.

SPK, fiili dolaşımdaki pay oranı hesaplamasında değişikliğe gitti. BİST 30 ve BİST 100 gibi endekslerde kullanılan fiili dolaşım oranı hesaplanırken bazı paylar kapsam dışı bırakılacak. Yeni düzenlemeye göre, fiili dolaşımdaki pay oranı hesaplamasında dikkate alınmayan paylar arasında, sermaye veya yönetim kontrolünü elinde bulunduran ortakların sahip olduğu paylar ile serbest ya da özel fon katılma paylarına verilen paylar da eklendi.

ABD Borsaları günü düşüşle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %1,35 kayıpla 50.866,78 puana, S&P500 Endeksi, %2,64 azalarak 7.383,74 puana ve Nasdaq Endeksi, %4,18 azalışla 25.709,43 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü karışık seyrile tamamladı.

ABD Başkanı Donald Trump, "İran'dan çok kısa sürede ayrılacağız, ister bir anlaşma yoluyla isterse çok sert bir yöntemle olsun, her halükarda bu gerçekleşecek" dedi.

İsrail'in Lübnan'ın başkenti Beyrut'a saldırı düzenlemesi gerekçesiyle İran'ın İsrail'e füze saldırısında bulunmasının ardından İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu ile ABD Başkanı Donald Trump'ın telefonda görüştüğü bildirildi. İsrail ordusu da, İran'ın çeşitli bölgelerine saldırılar düzenlediğini duyurdu.

ABD'de tarım dışı istihdam, Mayıs ayında 172 bin arttı. Daha önce 115 bin olarak açıklanan Nisan verisi ise 179 bine revize edildi. İşsizlik oranı %4,3 oldu. Ortalama saatlik kazançlar, aylık %0,3 ve yıllık %3,4 arttı.

ABD Başkanı Donald Trump, ABD istihdam verilerinin beklentileri aşmasının ardından Fed yetkililerinin faiz oranlarını yükseltmesinin yanlış olacağını belirtti.

ABD Başkanı Donald Trump, Rusya ile Ukrayna arasında bir anlaşmaya varılacağı konusunda umutlu olduğunu belirtti. Rusya Devlet Başkanı Putin ise Ukrayna Devlet Başkanı Zelenskiy'nin yüz yüze görüşme çağrısına mesafeli yaklaşarak mevcut koşullarda böyle bir görüşme için neden görmediğini söyledi.

Japonya ekonomisi, 2026 yılının ilk çeyreğinde yıllıklandırılmış bazda %1,8 büyüdü.

Euro Bölgesi ekonomisi 2026 yılının ilk çeyreğinde yıllık %0,3 büyüdü. 2026 yılının ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre ise %0,2 daraldı.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları negatif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,36 ekside. Dolar/TL 46,10 ve Euro/TL 53,15 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 100,11 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1119 sınırında. Brent tipi petrol 97,25 dolardan, altının onsu 4.296,66 dolardan ve gramı ise 6.368,937 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir haber akışı bulunmazken yurt dışında Almanya'da fabrika siparişleri verisi takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Mayıs 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Mayıs ayında %1,71 artan TÜFE'nin Haziran ayında %1,52, 2026 sonunda %28,94 ve 2027 sonunda %21,07 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,57 ve 12 ay sonrasında ise 54,69 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 47,8 milyar dolar, 2027 sonunda ise 41,6 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,3 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %33,96 olması beklenmektedir.

Bizim Günlük

8 Haziran 2026 Pazartesi

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	50.867	-1,35%	5,83%	18,95%
ABD-S&P 500	7.384	-2,64%	7,86%	23,05%
ABD-NASDAQ	25.709	-4,18%	10,62%	31,64%
Almanya-DAX	24.759	-0,75%	1,10%	1,87%
İngiltere-FTSE100	10.368	0,07%	4,40%	17,31%
Fransa-CAC40	8.218	-0,32%	0,84%	36,30%
Rusya-RTSI	1.098	0,39%	-1,44%	-0,95%
Brezilya-BOVESPA	169.019	-0,77%	4,90%	24,19%
JPN-NIKKEI225	64.693	-0,47%	27,47%	72,26%
Çin-SHANGHAI	3.928	-2,48%	-1,03%	16,03%
G.Kore KOSPI	7.532	-7,71%	78,72%	167,84%
Hindistan-Sensex	73.746	-0,67%	-13,47%	-10,27%
BİST100	13.694	-1,28%	21,60%	44,35%
BİST100 (\$)	278	-0,85%	12,78%	9,31%
BİST BANKA	15.694	-3,62%	-5,12%	20,21%
BİST BANKA (\$)	342	-3,66%	-11,37%	2,31%
BİST SINAİ	18.169	-1,15%	29,65%	48,60%
BİST SINAİ (\$)	396	-1,19%	21,11%	26,48%

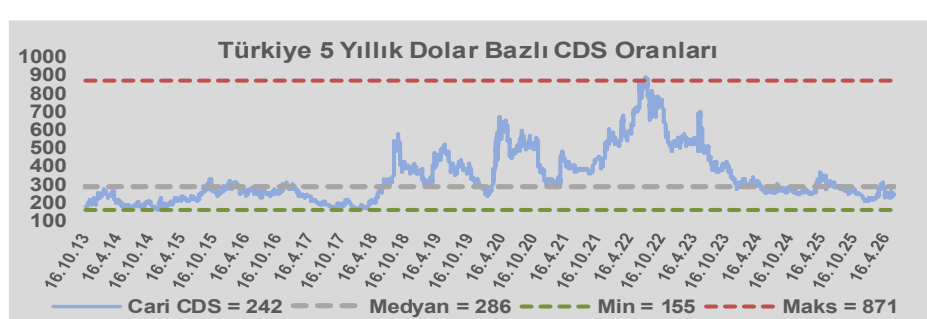
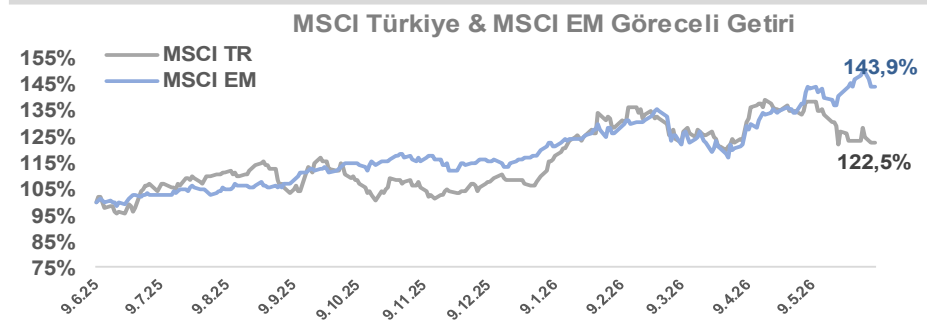
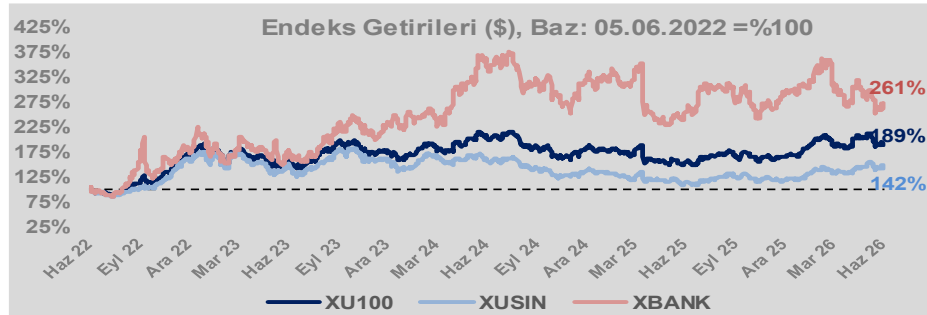
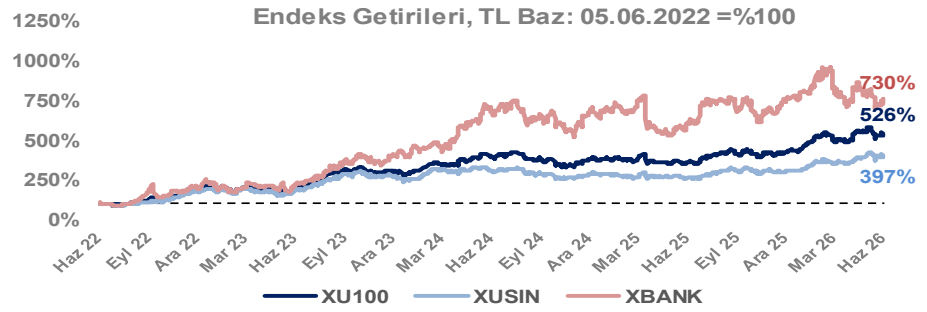
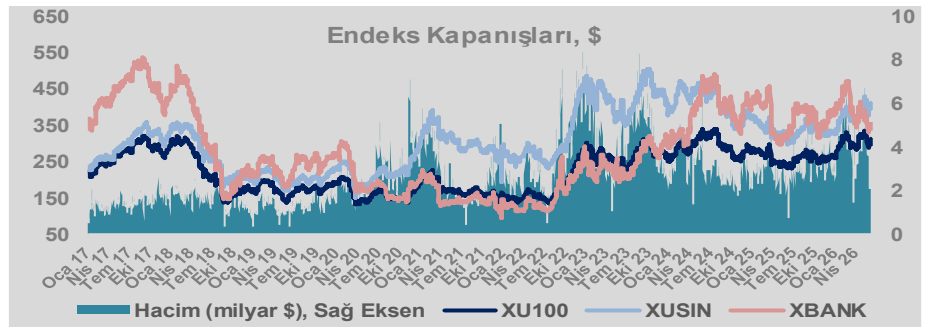
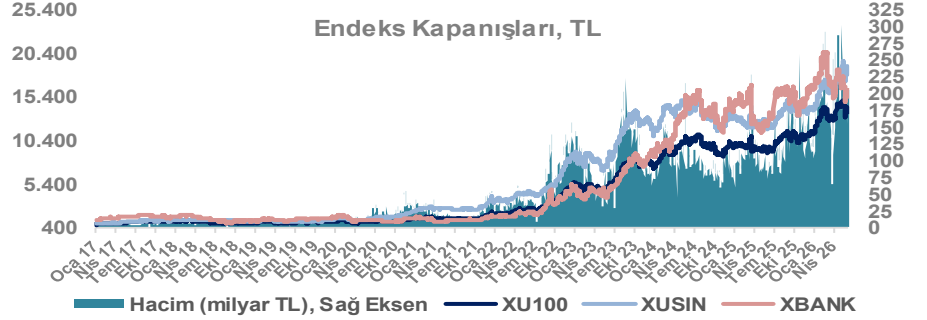
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,0997	0,1%	7,4%
Euro/TL	53,1929	0,2%	5,2%
Euro/Dolar	1,1528	0,0%	-1,9%
Dolar/Yen	160,30	0,0%	2,3%
Altın (\$/ons)	4.287	-1,0%	-0,6%
Altın (TL/gram)	6.354,7	-0,9%	6,8%
Gümüş (\$/ons)	66,4	-2,1%	-6,6%
Gümüş (TL/gram)	98,4	-1,9%	0,3%
Brent Petrol (\$/varil)	97,6	4,8%	60,2%
VIX	21,5	39,7%	43,3%
Dolar Endeksi	100,0	-0,1%	1,7%
Gösterge Tahvil	43,69%	0,9%	17,1%
Tr 10yıl Tahvil	34,62%	0,8%	19,4%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,58%	0,8%	9,6%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	363.123
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.620.669
Bütün Şirketler	605	-1.257.546

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	377,25	GG	-
CIMSA	49,52	GG	-
EREGL	39,16	GG	-
PETKM	20,84	GG	-
TUPRS	240,80	GG	-

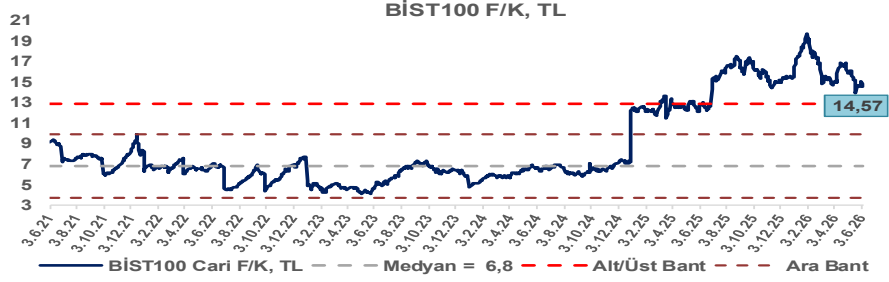
GG: Gözden Geçiriliyor



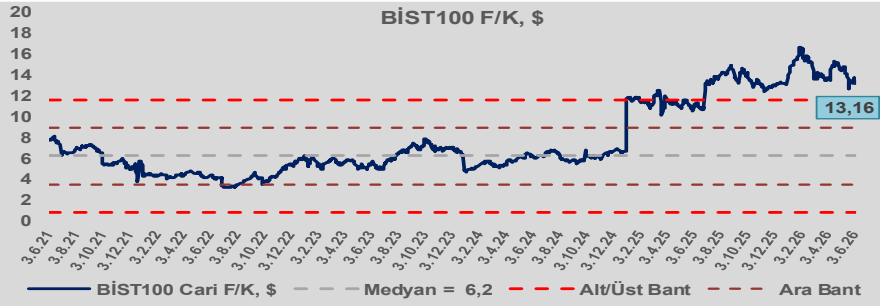
Bizim Günlük

8 Haziran 2026 Pazartesi

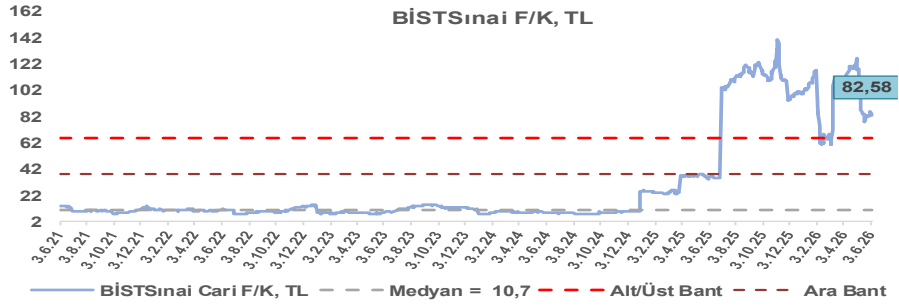
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %115,7 primli işlem görmektedir.



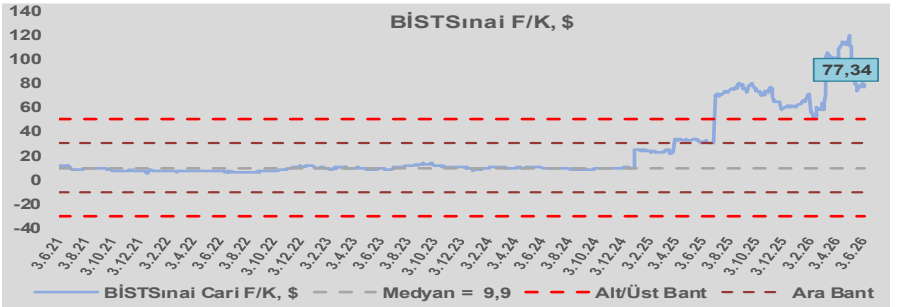
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %112,0 primli işlem görmektedir.



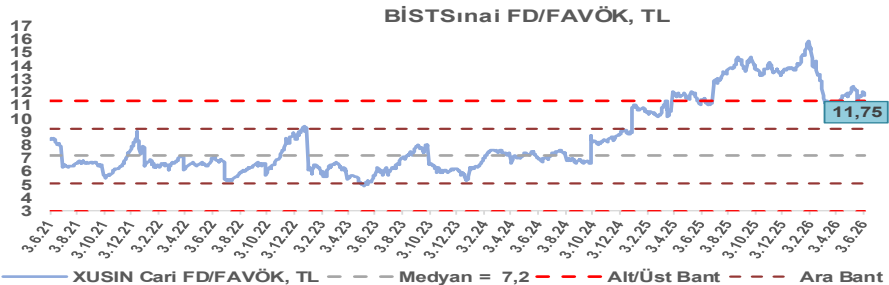
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %671,3 primli işlem görmektedir.



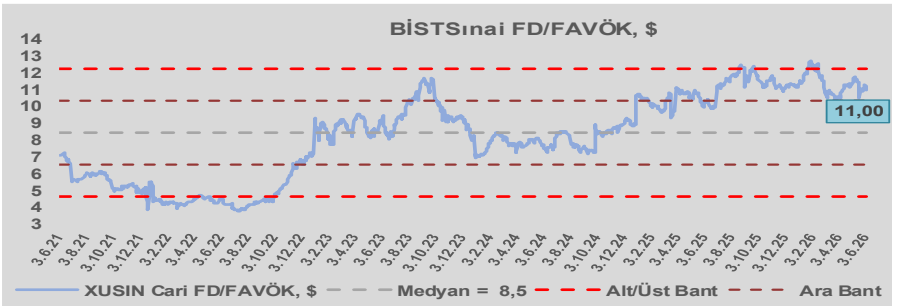
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %685,0 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %63,9 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %31,2 primli işlem görmektedir.



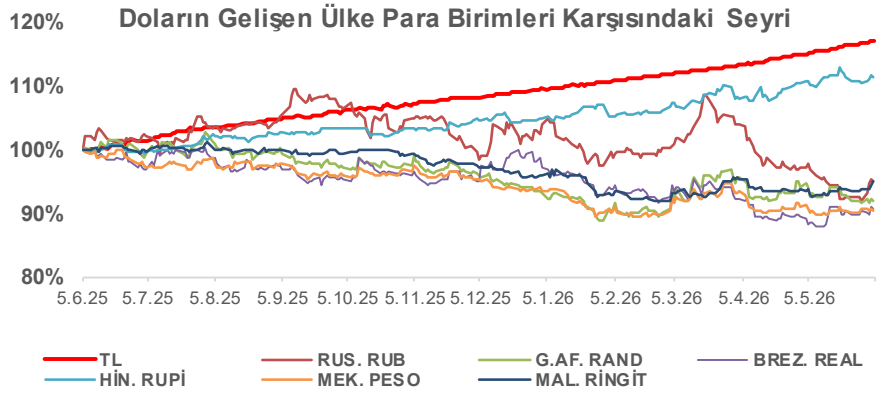
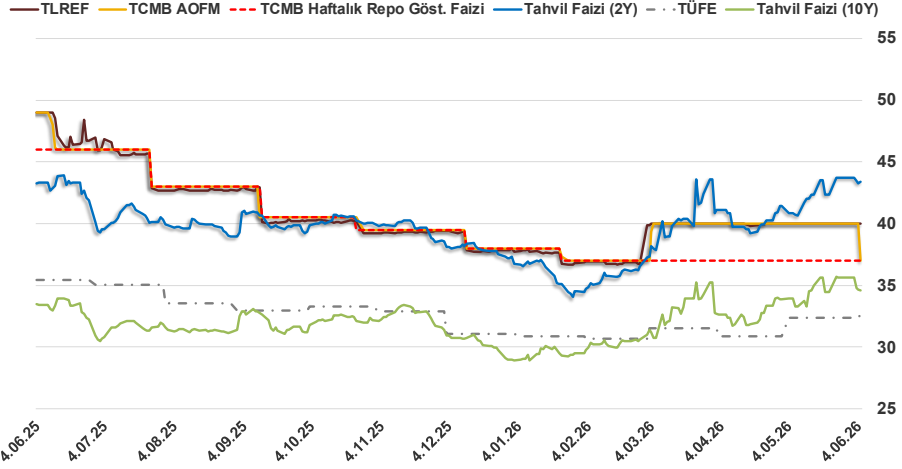
Bizim Günlük

8 Haziran 2026 Pazartesi

5.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	-0	0	212	-900
Tahvil Faizi (10Y)	34,62	-103	673	563	119
Tahvil Faizi (2Y)	43,40	-34	275	619	8
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-1.198
TÜFE	32,61	24	24	154	-279

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 ve 22 Nisan'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 yayımlanma 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 paylaşmalarını gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayınlamaya, müşterilerine ve gerekli yatırım profesyonellerine dağıtmaya yetkilidir. BMD Araştırma Bölümü gerekli olduğunda 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.