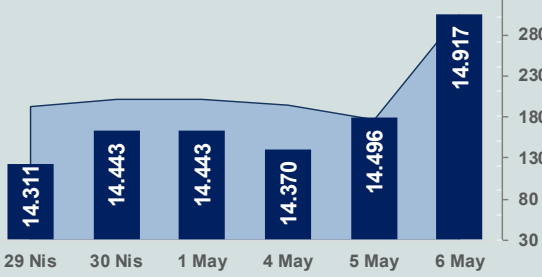


# Bizim Günlük

7 Mayıs 2026 Perşembe

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



## BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	321,9
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.530,2
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	6,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	304,1
BIST-100 F/K Cari	16,08
Yabancı Payı %	34,8

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	17.146,72	3,06%	40,28%
BIST-100 (TL)	14.917,43	2,91%	32,46%
BIST-Tüm	18.658,05	2,39%	31,49%
BIST-Hizmet Endeksi	13.184,01	2,75%	24,85%
BIST-Banka Endeksi	17.234,20	4,42%	4,20%
BIST-Mali Endeksi	20.245,21	2,72%	23,79%
BIST-Sınai Endeksi	18.852,52	2,06%	34,53%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	31.974	2,9%	
SASA	22.781	3,0%	
AKBNK	19.116	5,2%	
ISCTR	16.914	3,4%	
YKBNK	13.629	4,7%	
ASELS	13.211	1,6%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OYLUM	10,0%	BORLS	10,0%
DOCO	10,0%	ADEL	10,0%
TATGD	10,0%	AYCES	10,0%
GEDZA	10,0%	PASEU	10,0%
GSDDE	10,0%	KAPLM	10,0%
KLSE	10,0%	IZFAS	8,8%
SDTTR	10,0%	BORSK	7,2%
KLRHO	10,0%	SEYKM	6,1%
PAGYO	10,0%	MOBTL	6,1%
ENSRI	10,0%	ALKLC	5,8%
OZATD	10,0%	YYAPI	5,6%
PRZMA	10,0%	KARYE	5,2%
DMRGD	10,0%	KRDMA	4,7%
SUMAS	9,9%	YAPRK	4,6%
PKART	9,9%	INGRM	4,5%
KZGYO	9,9%	RYSAS	4,5%
PATEK	9,9%	ODINE	4,2%
BRSAN	9,9%	SKYLP	3,9%
BRMEN	9,9%	ASUZU	3,9%
KERVN	9,9%	EUREN	3,8%

## Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar
15:30	ABD	İşsizlik Başvuruları
15:30	ABD	Tarım Dışı Verimlilik
17:00	ABD	İnşaat Harcamaları

## BİST Veri Bankası

## Şirket Karları

## Strateji Raporu

## PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

### Dün Ne Oldu...

Güne %1,25 artışla 14.677,26 puandan başlayan ve gün içinde pozitif seyir izleyen 15.043,57 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %2,91 kazançla 14.917,43 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %4,42 ve Sınai Endeksi %2,06 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 17 baz puan azalışla %41,05 ve 10 yıllık tahvil faizi 82 baz puan azalarak %33,51 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 45,20-45,24 ve Euro/TL 52,91-53,40 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 231,3 oldu.

ABD Borsalarında pozitif seyir izlendi. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %1,24 artışla 49.910,59 puana, S&P500 Endeksi, %1,46 artarak 7.365,12 puana ve Nasdaq Endeksi, %2,02 kazançla 25.838,94 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da günü yükselişle tamamladı.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı Nisan ayında 109 bin arttı. Önceki ayın istihdam rakamı 61 bine revize edildi.

ABD Başkanı Donald Trump sosyal medya hesabından yaptığı açıklamada İran anlaşmayı kabul ederse operasyonun sona ereceğini ve Hürmüz Boğazı'nın İran dahil herkese açılacağını, İran anlaşmayı kabul etmezse çok daha yoğun ve ağır şekilde bombardımanların başlayacağını belirtti. Trump, İran'ın askeri kapasitesini büyük ölçüde ortadan kaldırdıklarını söyledi.

Beyaz Saray, İran ile savaşı sona erdirecek ve nükleer müzakereler için yeni bir çerçeve oluşturacak tek sayfalık bir mutabakat zaptı üzerinde sona yaklaşıldığına inanıyor. Açıklamasının ardından İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayı, ABD'nin savaşı sona erdirmeye önerisinin incelendiğini ve cevabı arabulucu Pakistan'a ileteceklerini bildirdi.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, işgücü piyasasının istikrarlı görünümünü koruduğunu ancak Fed açısından mevcut en büyük sorunun muhtemelen yüksek seyreden enflasyon olduğunu söyledi. Goolsbee, Orta Doğu'da uzun sürecek bir çatışma ortamı ve kalıcı şekilde yüksek seyredecek petrol fiyatlarının tüketicilerin yüksek enflasyon anlayışıyla hareket etmesine yol açabileceğini belirterek, bunun Fed için son derece sorun yaşatacağını ifade etti.

PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da hizmet sektörü PMI, Nisan ayında 46,9 ve bileşik PMI, 48,4 olarak gerçekleşti. İngiltere'de hizmet sektörü PMI, 52,7 ve bileşik PMI, 52,6 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde hizmet sektörü PMI, Mart ayındaki 50,2 seviyesinden Nisan ayında 47,6'ya geriledi. Bileşik PMI ise 50,7'den 48,8'e geriledi.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi Mart ayında aylık %3,4 ve yıllık %2,1 arttı.

### Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları pozitif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,32 artırdı. Dolar/TL 45,24 ve Euro/TL 53,30 seviyelerinden işlem götü. Dolar endeksi 97,95 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1755 sınırında. Brent tipi petrol 100,43 dolardan, altının ons 4.745,74 dolardan ve gramı ise 6.904,42 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında Euro Bölgesi'nde perakende satışlar, ABD'de işsizlik başvuruları, tarım dışı verimlilik ve inşaat harcamaları verileri takip edilecek.

### Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Nisan 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Nisan ayında %4,18 artan TÜFE'nin Mayıs ayında %1,82, 2026 sonunda %27,53 ve 2027 sonunda %20,13 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,23 ve 12 ay sonrasında ise 53,62 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 44,3 milyar dolar, 2027 sonunda ise 39,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,5 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,75 ve 2026 yıl sonunda ise %32,94 olması beklenmektedir.

### Şirket Haberleri

#### Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş. (ALTNY; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirketin bağlı ortaklığı Taac Havacılık Teknolojileri A.Ş. ile yurt içinde yerleşik müşterisi arasında, Eyleyici Geliştirme Projesi kapsamında 8.440.000 USD (KDV Hariç) tutarında sözleşme imzalanmıştır.

#### VBT Yazılım A.Ş. (VBTYZ; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirket, Türkiye'de yerleşik bir banka ile "Anasistem Donanım Satın Alım, Bakım ve Destek" alımına ilişkin olarak 3 (üç) yıl süreli bir sözleşme imzalamıştır. Söz konusu sözleşmenin bedeli 9.600.000 ABD Doları + KDV olup opsiyonel kalemler ile birlikte toplam 14.984.500 ABD Doları + KDV'dir.

#### Oncosem Onkolojik Sistemler Sanayi ve Ticaret A.Ş. (ONCSM; Haberin Etkisi: Pozitif)

Şirket ile Ankara İl Sağlık Müdürlüğü Etik Şehir Hastanesi Başhekimliği arasında "3 Aylık Kemoterapi İlaç Hazırlama Hizmet Alımı" sözleşmesi 9.172.451,69 TL bedelle imzalanmıştır.

# Bizim Günlük

7 Mayıs 2026 Perşembe

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	49.911	1,24%	3,84%	22,24%
ABD-S&P 500	7.064	1,46%	3,19%	25,99%
ABD-NASDAQ	25.839	2,02%	11,17%	46,07%
Almanya-DAX	24.919	2,12%	1,75%	7,18%
İngiltere-FTSE100	10.439	2,15%	5,11%	21,42%
Fransa-CAC40	8.299	2,94%	1,84%	37,65%
Rusya-RTSI	1.102	-0,29%	-1,05%	4,67%
Brezilya-BOVESPA	187.691	0,50%	16,49%	40,58%
JPN-NIKKEI225	59.513	0,38%	17,27%	61,59%
Çin-SHANGHAI	4.175	0,36%	5,19%	27,32%
G.Kore KOSPI	7.485	1,36%	77,62%	192,41%
Hindistan-Sensex	77.846	-0,14%	-8,65%	-3,65%
BİST100	14.917	2,91%	32,46%	63,71%
BİST100 (\$)	292	2,68%	18,57%	17,94%
BİST BANKA	17.234	4,42%	4,20%	51,40%
BİST BANKA (\$)	382	4,36%	-1,05%	27,65%
BİST SINAİ	18.853	2,06%	34,53%	53,13%
BİST SINAİ (\$)	418	1,99%	27,76%	30,71%

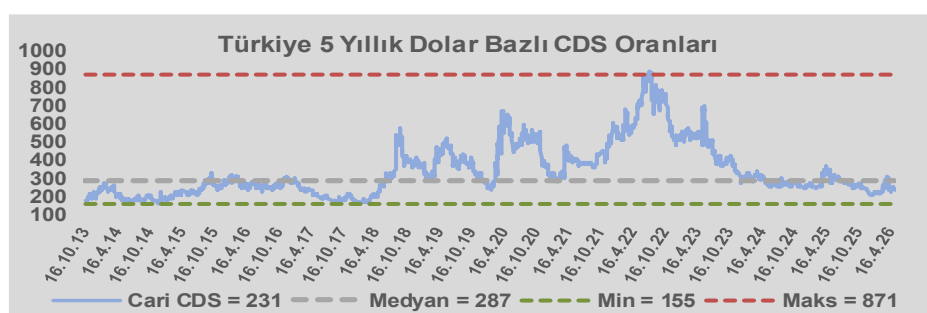
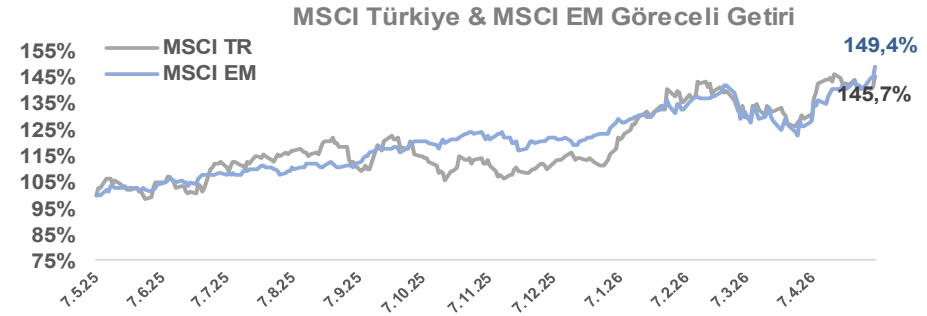
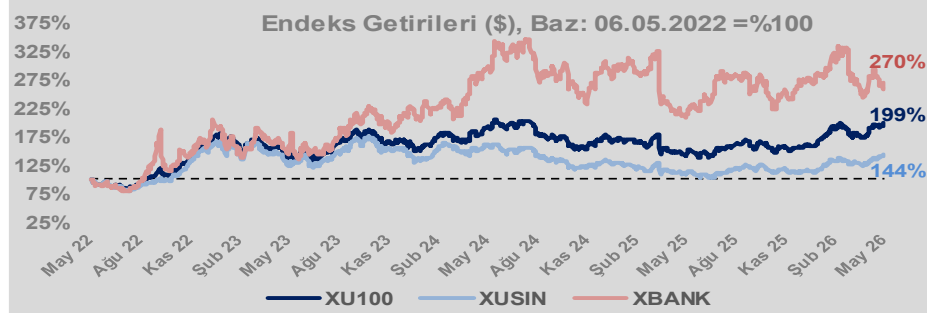
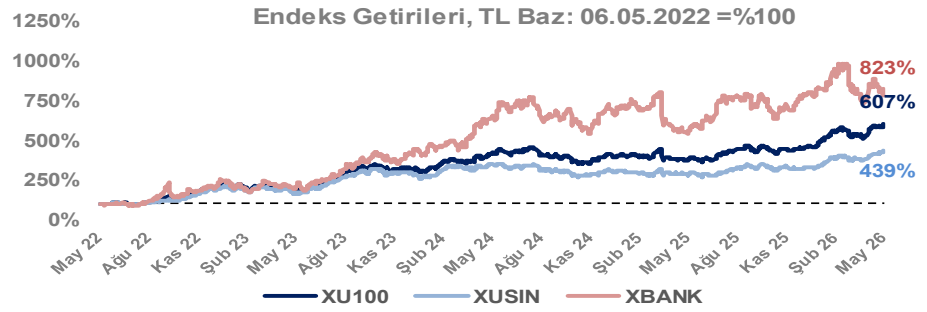
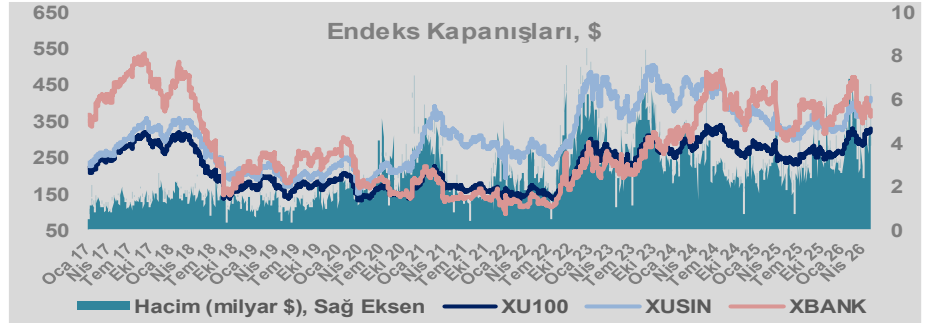
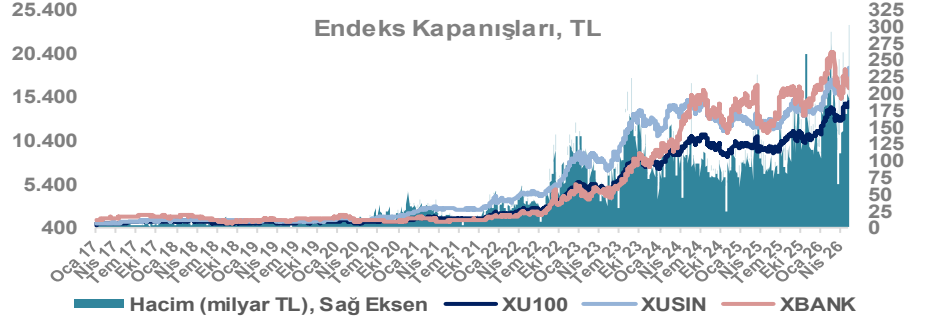
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	45,2433	0,1%	5,4%
Euro/TL	53,2911	0,3%	5,4%
Euro/Dolar	1,1751	0,0%	0,0%
Dolar/Yen	156,37	0,0%	-0,2%
Altın (\$/ons)	4.710	0,4%	9,2%
Altın (TL/gram)	6.851,4	0,5%	15,1%
Gümüş (\$/ons)	78,3	1,2%	10,1%
Gümüş (TL/gram)	113,9	1,2%	16,1%
Brent Petrol (\$/varil)	101,7	0,5%	67,0%
VIX	17,4	0,1%	15,9%
Dolar Endeksi	98,0	-0,3%	-0,3%
Gösterge Tahvil	41,05%	-0,4%	10,0%
Tr 10yıl Tahvil	33,51%	-2,4%	15,6%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,35%	-0,1%	4,1%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	359.809
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.447.248
Bütün Şirketler	605	-1.087.439

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	ENKAI 28.609
SASA -124.864	AKFIS 27.881
FROTO -111.166	HALKB 22.357
PETKM -50.573	ASELS 18.272
TCELL -44.411	DOHOL 16.914
MOGAN -33.096	TRGYO 16.641
VESTL -31.272	BINHO 16.222
ZOREN -29.631	ENJSA 13.745
PGSUS -26.981	TERA 9.963
RGYAS -26.970	GSDHO 9.744

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	781,00	GG	-
CIMSA	58,45	GG	-
EREGL	37,68	GG	-
PETKM	24,12	GG	-
TUPRS	271,00	GG	-

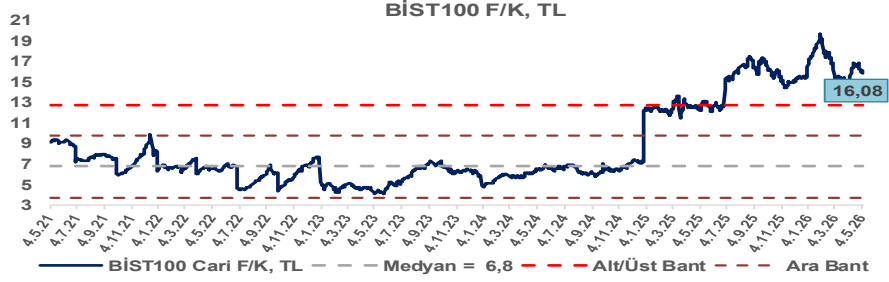
GG: Gözden Geçiriliyor



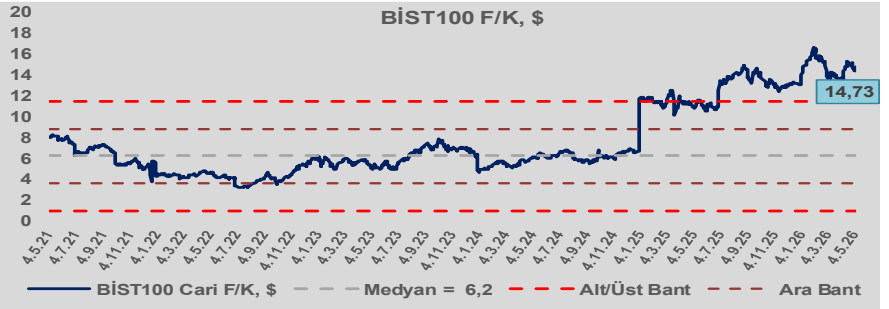
# Bizim Günlük

7 Mayıs 2026 Perşembe

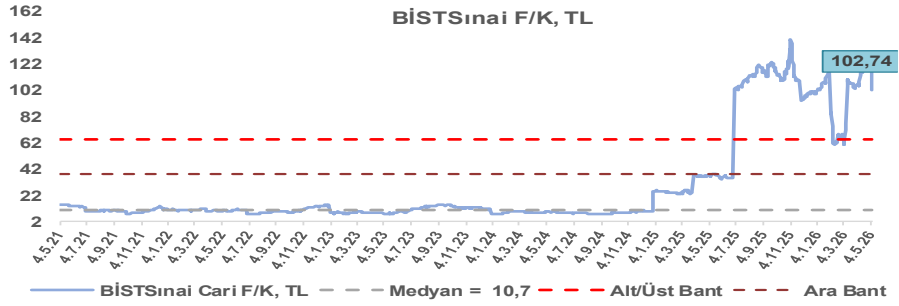
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %138,1 primli işlem görmektedir.



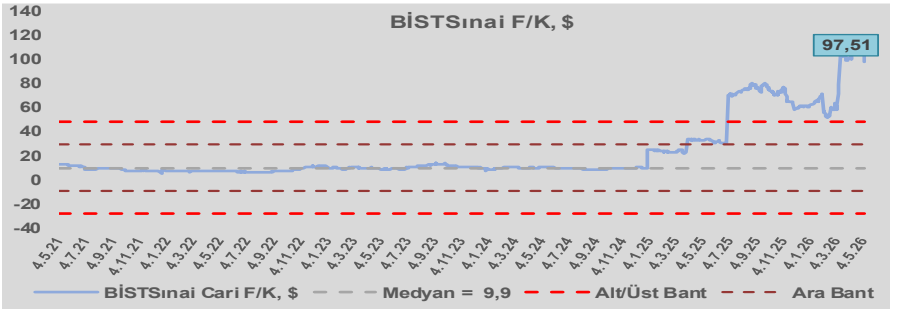
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %137,3 primli işlem görmektedir.



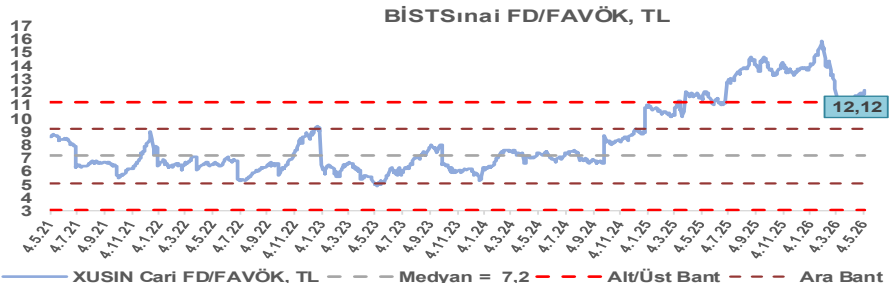
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %859,5 primli işlem görmektedir.



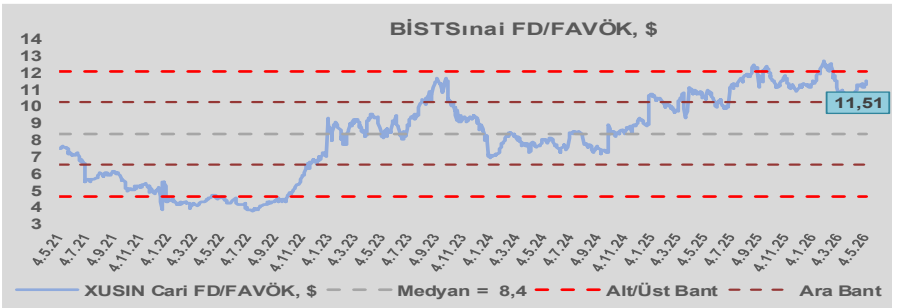
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %889,7 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %69,1 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,4x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %37,4 primli işlem görmektedir.



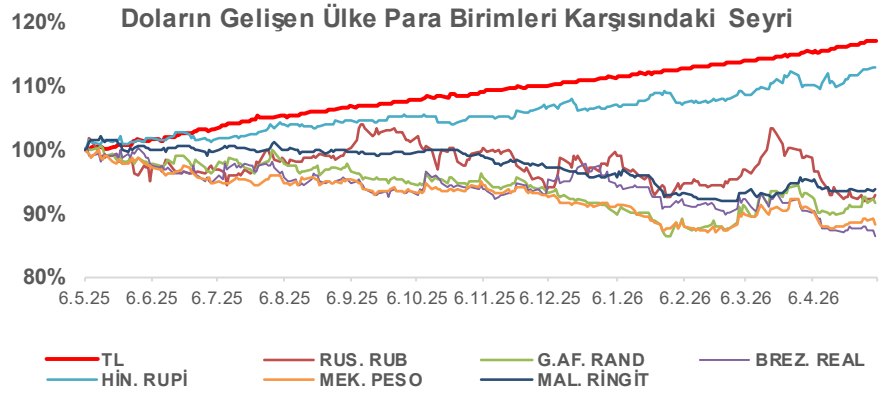
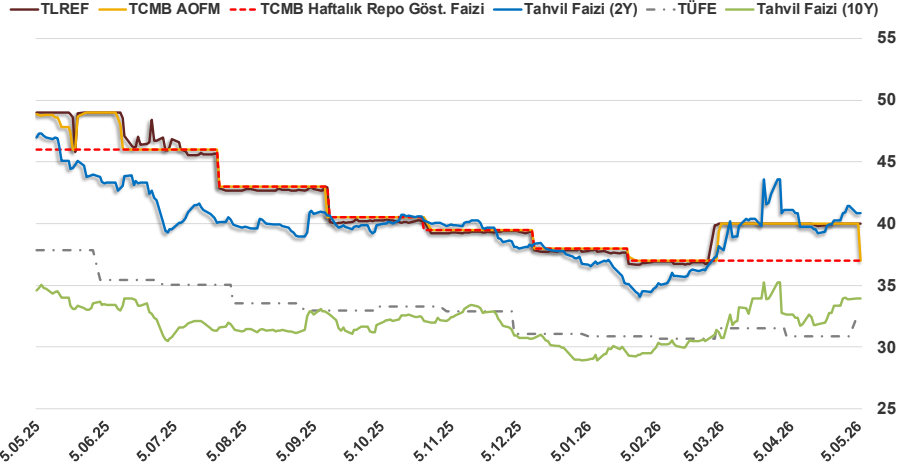
# Bizim Günlük

7 Mayıs 2026 Perşembe

6.05.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	2	-0	212	-900
Tahvil Faizi (10Y)	33,93	-9	764	494	-111
Tahvil Faizi (2Y)	40,86	-5	1	365	-645
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-1.174
TÜFE	32,37	151	151	130	-549

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 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 paylaşmamaları 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.