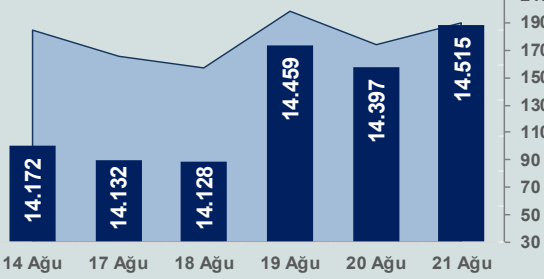


Bizim Günlük

24 Ağustos 2026 Pazartesi

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	293,0
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.025,8
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,0
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	190,5
BIST-100 F/K Cari	13,91
Yabancı Payı %	32,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	16.725,14	1,31%	36,83%
BIST-100 (TL)	14.514,82	0,82%	28,89%
BIST-Tüm	18.727,92	0,70%	31,99%
BIST-Hizmet Endeksi	12.793,90	0,63%	21,16%
BIST-Banka Endeksi	15.776,43	0,62%	-4,62%
BIST-Mali Endeksi	19.645,73	0,73%	20,12%
BIST-Sınai Endeksi	20.274,25	1,49%	44,68%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	12.826	0,2%	
THYAO	12.433	-0,1%	
AKBNK	11.685	0,7%	
ASTOR	10.507	2,6%	
TUPRS	10.280	2,9%	
KTLEV	9.460	2,4%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
NIBAS 10,0%	AGROT 10,0%
SARAE 10,0%	ODINE 10,0%
BIGTK 10,0%	SVGYO 10,0%
TMPOL 10,0%	LIDER 10,0%
PSDTC 10,0%	METEN 10,0%
HATEK 10,0%	TKFEN 10,0%
TKNKA 9,9%	PRZMA 9,9%
KPEKS 10,0%	QUICK 6,5%
KLYPV 9,9%	BOBET 6,2%
SANEL 9,9%	HEDEF 6,2%
HATSN 9,9%	BAYRK 5,8%
CITAS 9,9%	DEVA 5,8%
BRLSM 9,9%	MZHLA 5,6%
PAGYO 9,8%	OFSYM 4,9%
BJKAS 9,7%	MASFN 4,7%
GATEG 9,6%	MERCN 4,6%
NETAS 9,1%	GEREL 4,6%
TRMET 8,2%	ATATP 4,6%
MAKIM 7,9%	KOCMT 4,6%
BERA 7,8%	OSMEN 4,5%

Haftalık Piyasa Takvimi

15:30 ABD Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın son işlem gününe yatay 14.396,69 puandan başlayan ve seans içinde alıcılı bir seyir izleyerek 14.601 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %0,82 kazançla 14.514,82 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,62 ve Sınai Endeks %1,49 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre değişmeyerek %40,85 seviyesinde sabit kalırken 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan artışla %34,80 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 47,97-48,09 ve Euro/TL 56,10-56,38 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 220,7 oldu.

TCMB verilerine göre imalat sanayi genelinde mevsimsel etkilere arındırılmamış kapasite kullanım oranı (KKO), Ağustos ayında bir önceki aya göre 0,4 puan azalarak %73,5 oldu. Mevsimsel etkilere arındırılmış kapasite kullanım oranı ise 0,3 puan azalarak %73,5 seviyesinde gerçekleşti. Mevsimsellikten arındırılmamış reel kesim güven endeksi (RKGE), Ağustos ayında bir önceki aya göre 0,6 puan artarak 102,8 oldu. Mevsimsellikten arındırılmış reel kesim güven endeksi ise 1,2 puan artarak 102,4 seviyesine yükseldi.

TÜİK ve TCMB işbirliğiyle açıklanan tüketici güven endeksi, Ağustos ayında aylık %1 artarak 90,8 oldu.

JPMorgan, TCMB'nin gelecek ay bir hafta vadeli repo ihalelerine yeniden başlamasını, ardından Ekim ve Aralık aylarında politika faizini 100'er baz puan indirmesini ve yıl sonunda faizin %35 seviyesinde olmasını bekliyor. Notta, Ağustos ayı aylık enflasyonunun, akaryakıt fiyatlarının öncesinde %1,9 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, yıllık manşet enflasyon tahmininin %31,6 olduğu belirtildi.

ABD Borsaları pozitif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,98 artışla 53.277,01 puana, S&P500 Endeksi %0,43 artarak 7.674,37 puana ve Nasdaq Endeksi %0,43 kazançla 26.180,16 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü pozitif seyrile bir tamamladı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'a yönelik ekonomik yaptırımların önemini vurgularken, askeri seçeneklerin hâlâ masada olduğunu ve İran'ın doğru anlaşmayı yapmaya hazır olmadığını söyledi.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, ABD Başkanı Donald Trump'ın İran'a yönelik yeni yaptırımlarının, geçmişte Washington yönetimleri tarafından uygulanan yaptırımlar gibi başarısız olacağını ifade etti.

İran Meclisinin Ulusal Güvenlik ve Dış Politika Komisyonunun, Hüzmüz Boğazı'ndan geçen gemilere sunulan hizmetler karşılığında ücret alınmasını öngören maddeyi kabul ettiği bildirildi.

ABD'nin, yaklaşık 20 milyar dolar değerindeki Kanada ürünlerine %50'lik tarife uygulanması kararı üzerine Kanada, bu tarifelere misilleme yapacağını bildirdi. Kanada Başbakanı Mark Carney, yürütülen ticaret müzakerelerinde ABD'nin ekonomik açıdan uygulanabilir olmayan ve adaletsiz şartlar önerdiğini belirterek, işçileri, çiftçileri, aileleri ve işletmeleri korumak amacıyla ABD'nin yeni tarifelerine bire bir karşılık vereceklerini söyledi.

PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. ABD'de imalat sektörü PMI 53,2'ye gerilerken hizmet sektörü PMI 56,8'e ve bileşik PMI ise 56'ya yükseldi. Almanya'da imalat sektörü PMI, Ağustos ayında 54,1 puana yükselirken hizmet sektörü PMI, Ağustos ayında 49,8'den 48,5'e geriledi. Bileşik PMI ise 51 oldu. İngiltere'de Ağustos ayında imalat sektörü PMI, 51,5 puanla son 5 ayın en düşük seviyesine geriledi. Temmuz ayında 52,1 olan hizmet sektörü PMI ise Ağustos ayında 52,8'e yükseldi. Bileşik PMI 52,5 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde imalat sanayi PMI, Ağustos'ta 52,8'e yükseldi. Hizmet sektörü PMI, 51,7 ve bileşik PMI 52,1 değerini aldı.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları negatif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,05 ekside. Dolar/TL 48,08 ve Euro/TL 56,19 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 98,87 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1675 sınırında. Brent tipi petrol 91,17 dolardan, altının onsu 4.645,17 dolardan ve gramı ise 7.180,08 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde ve yurt dışında önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Ağustos 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Temmuz ayında %1,78 artan TÜFE'nin Ağustos ayında %1,67, Eylül ayında %2,08, 2026 sonunda %29,43 ve 2027 sonunda %21,94 artması** beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,66** ve 12 ay sonrasında ise **57,43** olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda **50,2** milyar dolar, 2027 sonunda ise **44,4** milyar dolar **açık** vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla **%3,1** ve **%4,0** olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda **%37,00** ve 2026 yıl sonunda ise **%35,25** olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

24.08.2026 tarihli teknik takip listemizde BIENY, OZYSR, MARBL ve FADE yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi	24.08.2026					
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BIENY	21,28	21,26	20,90	21,52	21,90	20,90
OZYSR	12,89	12,88	12,74	12,96	13,05	12,74
MARBL	12,21	12,16	11,96	12,28	12,43	11,96
FADE	15,39	15,37	15,20	15,48	15,59	15,20

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

Bizim Günlük

24 Ağustos 2026 Pazartesi

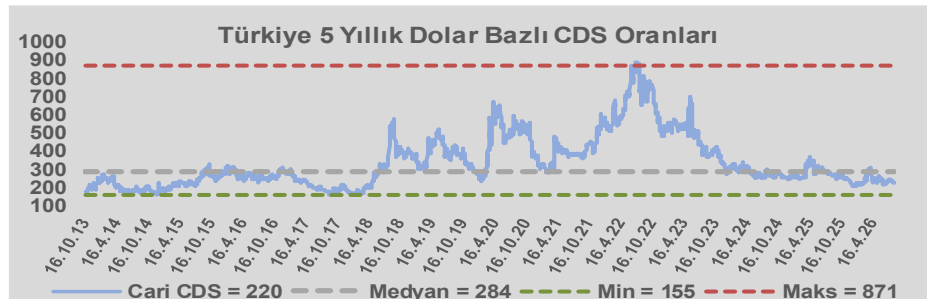
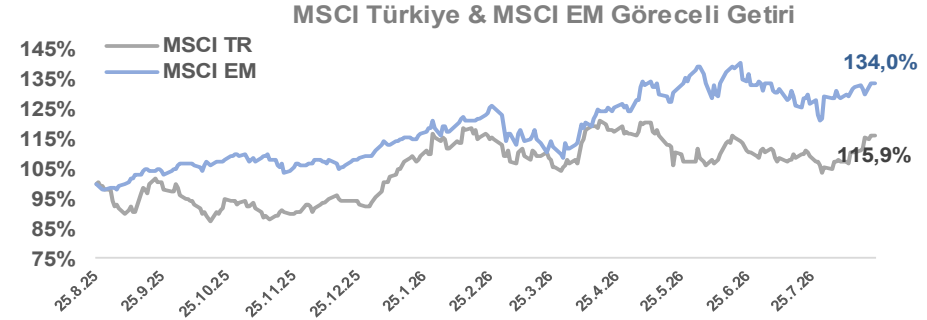
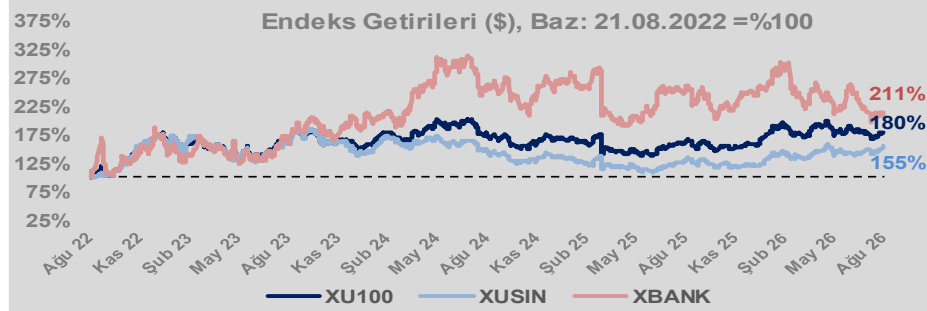
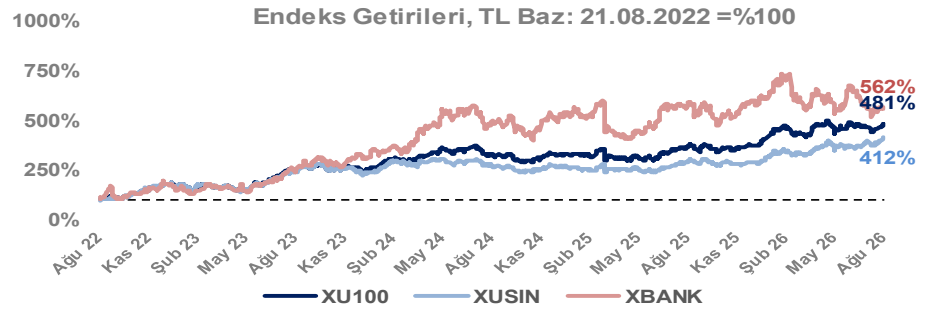
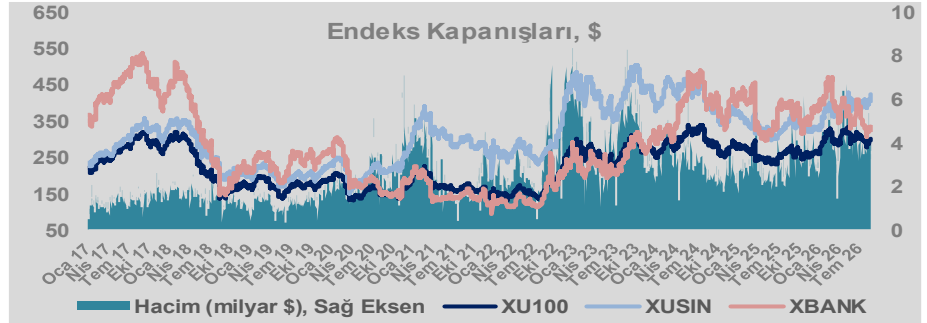
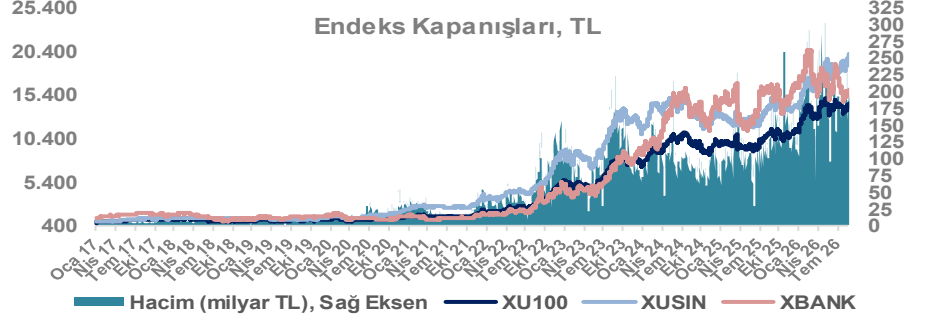
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.277	0,98%	10,85%	16,75%
ABD-S&P 500	7.674	0,43%	12,11%	18,67%
ABD-NASDAQ	26.180	0,43%	12,64%	21,79%
Almanya-DAX	26.137	0,59%	6,72%	7,28%
İngiltere-FTSE100	10.817	0,64%	8,91%	16,04%
Fransa-CAC40	8.484	0,37%	4,11%	40,71%
Rusya-RTSI	811	0,00%	-27,20%	-28,23%
Brezilya-BOVESPA	170.449	1,50%	5,79%	23,54%
JPN-NIKKEI225	66.016	-0,30%	30,08%	54,93%
Çin-SHANGHAI	3.864	-1,04%	-2,63%	1,01%
G.Kore KOSPI	6.688	-3,25%	58,70%	111,06%
Hindistan-Sensex	77.434	-0,14%	-9,14%	-4,76%
BIST100	14.515	0,82%	28,89%	27,63%
BIST100 (\$)	267	0,60%	8,50%	-3,61%
BIST BANKA	15.776	0,62%	-4,62%	-5,01%
BIST BANKA (\$)	330	0,58%	-14,58%	-18,92%
BIST SINAİ	20.274	1,49%	44,68%	37,48%
BIST SINAİ (\$)	424	1,45%	29,56%	17,36%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	48,0818	0,1%	12,0%
Euro/TL	56,1987	0,1%	11,2%
Euro/Dolar	1,1678	0,0%	-0,6%
Dolar/Yen	158,88	-0,1%	1,4%
Altın (\$/ons)	4.646	0,9%	7,7%
Altın (TL/gram)	7.183,1	1,1%	20,7%
Gümüş (\$/ons)	69,0	0,1%	-2,9%
Gümüş (TL/gram)	106,8	0,2%	8,8%
Brent Petrol (\$/varil)	91,0	-1,8%	49,5%
VIX	15,1	-5,5%	0,8%
Dolar Endeksi	98,8	0,0%	0,5%
Gösterge Tahvil	40,85%	0,0%	9,5%
Tr 10yıl Tahvil	34,80%	0,1%	20,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,70%	-0,7%	12,5%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	449.906
Döviz Açığı Olan Şirket	309	-1.760.260
Bütün Şirketler	622	-1.310.354

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	ENKAI 35.462
SASA -139.911	AKFIS 32.910
TTKOM -110.526	GARAN 32.011
FROTO -95.782	ALTNY 25.120
ALARK -80.329	AKBNK 18.890
TCELL -63.680	HALKB 18.119
VESTL -47.485	BINHO 17.449
PETKM -36.418	SISE 17.121
PGSUS -34.963	DOHOL 15.951
MOGAN -32.086	ENJSA 11.993

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	416,50	GG	-
CIMSA	45,64	GG	-
EREGL	38,14	GG	-
PETKM	20,58	GG	-
TUPRS	406,75	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

24 Ağustos 2026 Pazartesi

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %106,0 primli işlem görmektedir.

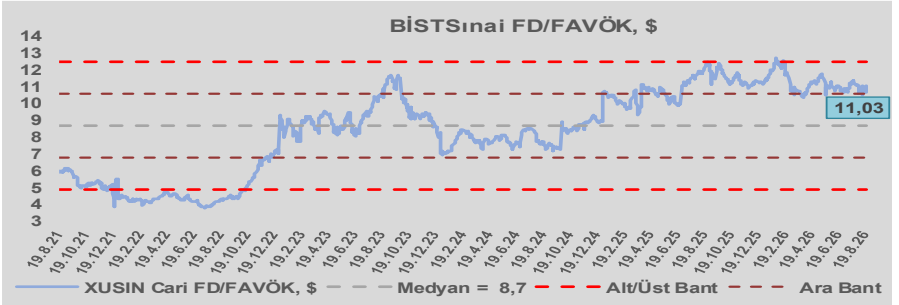
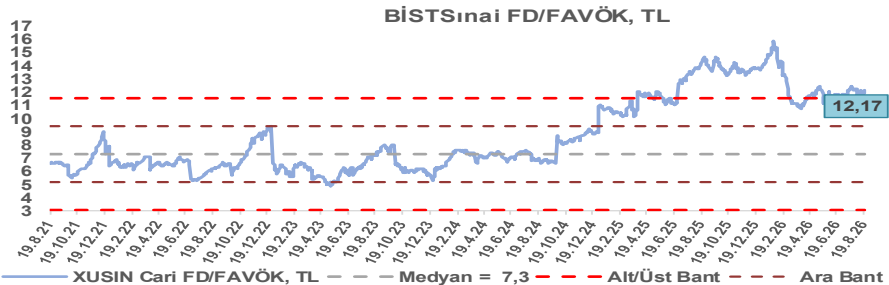
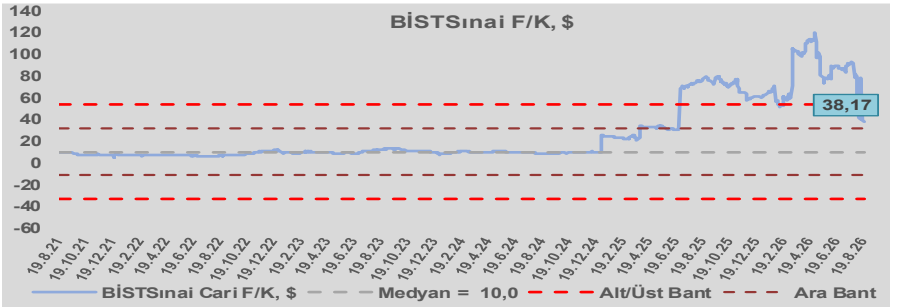
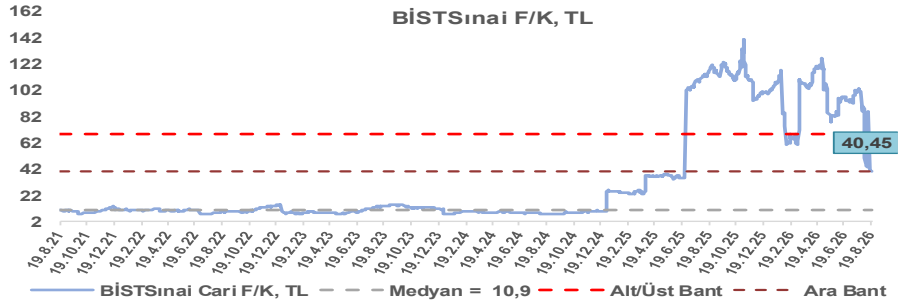
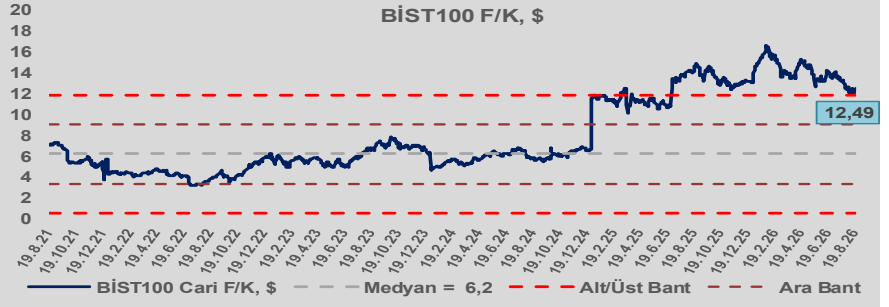
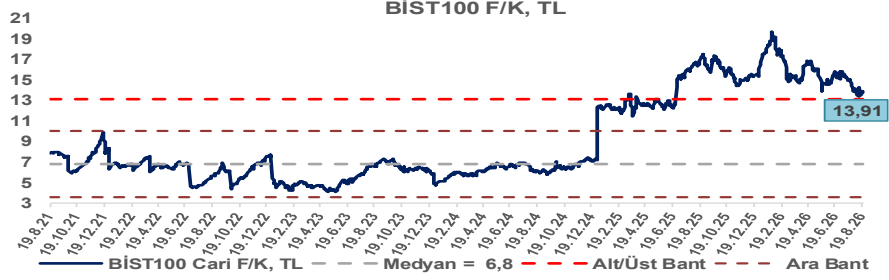
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %101,2 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,9x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %270,3 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %280,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,3x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %66,1 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,7x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %27,3 primli işlem görmektedir.



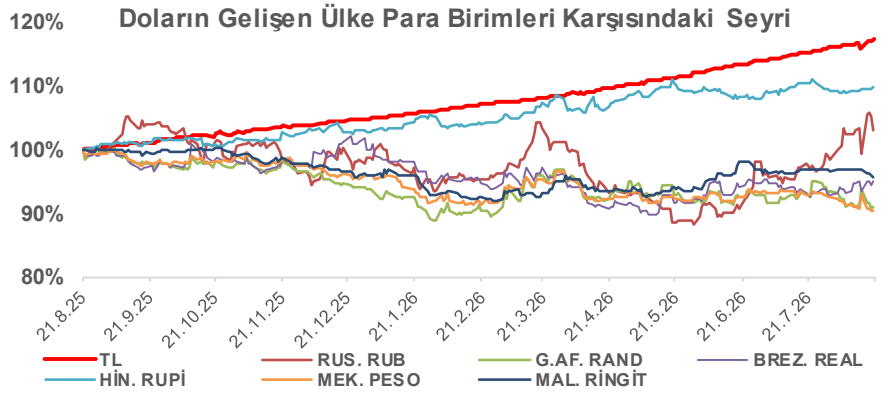
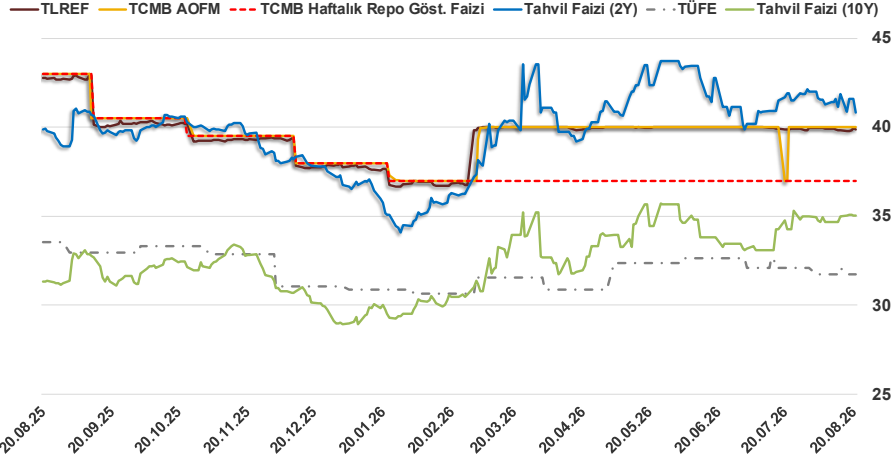
Bizim Günlük

24 Ağustos 2026 Pazartesi

21.08.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,86	2	-9	198	-288
Tahvil Faizi (10Y)	35,05	8	456	606	367
Tahvil Faizi (2Y)	40,85	-103	-64	364	108
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	31,75	-35	-35	68	-177

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 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.



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 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.