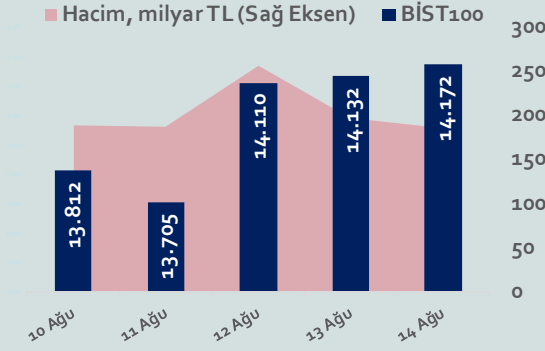


Bizim Haftalık

10 - 14 Ağustos 2026

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	14.08.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	287,0
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.679,4
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	196,0
BİST-100 F/K Cari	13,73
Yabancı Payı %	32,5

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	16.029,1	0,03%	2,78%	31,1%	31,8%
BİST100	14.172,3	0,28%	2,85%	25,9%	29,4%
BİST30 (\$)	335,3	-0,26%	2,13%	17,6%	13,5%
BİST100 (\$)	296,4	-0,01%	2,20%	12,8%	11,3%
BİSTMali	19.228,6	0,50%	1,99%	17,6%	32,1%
BİSTSınai	19.414,5	0,66%	2,09%	38,6%	38,8%
BİSTBanka	15.773,3	-0,13%	1,83%	-4,6%	-2,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.762	-0,1%	11,9%	19,7%
ABD-S&P 500	7.794	-0,1%	13,8%	20,5%
ABD-NASDAQ	26.754	-0,2%	15,1%	23,2%
Almanya-DAX	26.429	0,5%	7,9%	8,4%
İngiltere-FTSE 100	10.755	-0,2%	8,3%	17,2%
Fransa-CAC40	8.646	-0,1%	6,1%	9,9%
Rusya-RTSI	797	-5,0%	-28,5%	-32,3%
Brezilya-BOVESPA	167.101	-0,2%	3,7%	22,5%
Japonya-NIKKEI 225	68.309	1,2%	34,6%	59,9%
Çin-SHANGHAI	3.927	0,0%	-1,1%	6,6%
G.Kore KOSPI	6.978	2,4%	65,6%	116,4%
Hindistan-Sensex	78.009	-0,1%	-8,5%	-3,1%
BİST100	14.172	0,3%	25,9%	29,4%
BİST BANKA	15.773	-0,1%	-4,6%	-2,2%
BİST SINAİ	19.414	0,7%	38,6%	38,8%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	47,8850	0,1%	0,3%	11,6%
Euro/TL	55,5006	0,4%	0,7%	9,8%
Euro/Dolar	1,1581	0,5%	0,2%	-1,5%
Dolar/Yen	159,0	-0,3%	0,8%	1,5%
Altın (\$/ons)	4.387,0	0,8%	1,0%	1,7%
Altın (TL/gram)	6.754,4	0,9%	1,4%	13,5%
Gümüş (\$/ons)	65,3	1,3%	6,1%	-8,2%
Gümüş (TL/gram)	100,5	1,4%	6,7%	2,5%
Brent Petrol (\$/varil)	88,1	1,2%	5,4%	44,6%
VIX	14,5	-1,0%	-4,4%	-3,5%
Dolar Endeksi	99,5	-0,4%	0,0%	1,2%
Gösterge Tahvil	41,12%	-0,1%	-0,4%	10,5%
TR 10yıl Tahvil	35,05%	0,7%	1,1%	21,0%
ABD 10yıl Tahvil Faizi	4,68%	0,7%	-0,2%	11,9%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Bu Hafta Ne Oldu...

Yurt içinde sanayi üretimi ve cari denge verilerinin yanı sıra TCMB'nin yayımladığı yılın üçüncü Enflasyon Raporu ön plana çıkarken yurt dışında ise Almanya ve ABD'de enflasyon ile İngiltere ve Euro Bölgesi'nde büyüme verileri takip edildi. ABD ve İran gerilimine ilişkin gelişmeler hafta boyunca odakta kalmaya devam etti.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,8 arttı. Haziran ayında %2,3 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %2,7'e yükseldi. ABD'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında beklentilere paralel aylık %0,1 artarken Haziran ayında %3,5 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %3,4'e geriledi. Çekirdek enflasyon beklentilere paralel aylık %0,2 ve yıllık %2,5 oldu. İngiltere ekonomisi 2026 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,4 ve geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1,2 büyüdü. Euro Bölgesi ekonomisi, 2026 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,4 büyürken bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1 büyüme gösterdi.

ABD Başkanı Donald Trump, ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tamamen kontrol sahibi olduğunu belirtti. İran, ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tam kontrole sahip olduğu yönündeki açıklamalara karşılık, Boğaz'ın hâlâ kapalı olduğunu ve İran'ın şartları kabul edilene kadar yeniden açılmayacağını bildirdi. ABD Savunma Bakanı Pete Hegseth, ABD ordusunun İran'a yönelik deniz ablukasını süresiz sürdürebilecek kapasitede olduğunu ifade ederken ABD Hazine Bakanı Scott Bessent Washington'ın İran'a karşı daha önce hiç görülmemiş ekonomik önlemler uygulayacağını belirtti.

Türkiye'de sanayi üretimi Haziran ayında aylık %0,1 artarken yıllık %1,4 azaldı. Cari denge, Haziran ayında 4,2 milyar dolar açık verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 8,5 milyar dolar olurken hizmetler dengesi 6,85 milyar dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış verilere göre ise cari açık Haziran ayında 38,9 milyar dolar oldu. TCMB, 2026 yılının üçüncü Enflasyon Raporu'nda 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %26'dan %28'e yükseltirken 2027 yıl sonu tahmini %15'te, 2028 yılı tahmini %9'da kaldı. Raporla 2026 yılı ara hedefi %24 ve 2027 ara hedefi de %15 olarak korundu. TCMB Başkanı Fatih Karahan son aylarda dezenflasyon sürecinin yavaşladığı bir dönemden geçildiğini ifade ederken yılın geri kalanında talep koşullarında dezenflasyonist sürecin devamını öngördüklerini belirtti ve dezenflasyon odaklı sıkı duruşu sürdürecekleri mesajını verdi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı bir seyrizleyerek 14.249,99 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, %2,85 kazançla 14.172,26 puandan haftayı tamamladı. 47,70'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, 47,9039 ile rekor tazelerken Euro/TL, 55,5198 ile zirvesini yeniledi. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 31 Temmuz-7 Ağustos 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 1,5 milyon dolar hisse senedi alımı, 545,8 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 210,0 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 6.124 milyon dolar artarak 144.704 milyon dolara ve tüzel kişilerin döviz mevduatı 970 milyon dolar artarak 82.735 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 2,3 milyon dolar azalarak 1 milyon dolar (51 milyon TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 250 sınırının altına kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 2025 yılının ilk iki toplantısında politika faizini 250'er baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekti. TCMB politika faizini, 17 Nisan tarihli toplantısında 350 baz puan artırarak %46,00 seviyesine yükseltirken 19 Haziran toplantısında değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bıraktı. 24 Temmuz tarihli toplantıda ise 300 baz puan, 11 Eylül tarihli toplantıda 250 baz puan, 23 Ekim tarihli toplantıda 100 baz puan ve 11 Aralık tarihli toplantıda 150 baz puan indirerek %38,00'e düşürdü. TCMB politika faizini, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek %37,00 seviyesine çekerken 12 Mart, 22 Nisan, 11 Haziran ve 23 Temmuz tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.

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.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
ASELS	55,84	9,5%	67,2%
THYAO	53,21	-0,3%	13,7%
TUPRS	46,33	11,8%	104,2%
ASTOR	43,54	10,9%	192,8%
AKBNK	43,03	2,1%	1,7%
SASA	35,26	-7,4%	-14,0%
EREGL	34,65	-3,4%	59,1%
CWENE	34,44	-12,3%	32,0%
ISCTR	32,12	1,4%	-7,3%
YKBANK	29,97	4,1%	-2,2%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
KARCL	60,8%	HEDEF	40,9%
CRFSA	60,7%	BARMA	27,8%
KGYO	42,1%	ALCTL	27,3%
KORDS	34,1%	LIDER	23,2%
KTLEV	26,2%	SURGY	22,9%
BRKO	24,4%	BORLS	21,4%
TMPOL	22,8%	INTEK	19,7%
GATEG	21,5%	BALUS	18,9%
MTRKS	21,3%	ARFYE	18,7%
FORTE	20,5%	GOKNR	18,2%
AVGYO	20,4%	ALVES	17,5%
BIGEN	19,7%	TATEN	17,1%
GIPTA	19,6%	GUNDG	16,9%
HOROZ	19,2%	BRMEN	16,0%
GOODY	18,9%	SANEL	15,9%
ODINE	18,4%	MGROS	15,2%
ETYAT	17,7%	KENT	13,1%
KAREL	17,2%	NETCD	13,0%
ATSYH	17,1%	A1CAP	12,6%
TRHOL	16,2%	CWENE	12,3%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OZATD	2660 %	KLRHO	74%
BIGEN	1388 %	BARMA	72%
ODINE	971%	ENSRI	70%
KTLEV	770%	OTTO	64%
ANELE	732%	KONTR	63%
PRZMA	534%	BMSCH	60%
HEDEF	506%	COSMO	59%
GUNDG	501%	MMCAS	58%
KRDMB	473%	EKIZ	58%
KERVN	387%	TDGYO	56%
AKFIS	340%	YYAPI	55%
MANAS	302%	TRILC	54%
TRHOL	286%	EMKEL	48%
DSTKF	244%	FORMT	47%
TKFEN	235%	POLTK	46%
EDATA	222%	IMASM	46%
DMRGD	217%	MEGAP	46%
SEKUR	210%	DOFER	45%
ARMGD	208%	SMRVA	44%
SEGMN	199%	GENTS	44%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,33 artışla 13.825,07 puandan başlayan ve seans içinde 13.779-13.911 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,23 kazançla 13.811,60 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,28 değer kaybederken Sınai Endeks %0,48 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,60, 10 yıllık tahvil faizi %34,79 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,658 seviyelerinden haftaya başladı. Dolar/TL 47,70'li ve Euro/TL 55,19'lu seviyelerden hafta açılışını yaptı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 224,2 oldu.

TÜİK verilerine göre sanayi üretimi Haziran ayında aylık %0,1 artarken yıllık %1,4 azaldı. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, Haziran ayında madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi yıllık %1,6 azaldı, imalat sanayi sektörü endeksi %1,5 azaldı ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %1,1 arttı.

TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi, Haziran ayında aylık %0,45 ve yıllık %28,66 artış gösterdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, sosyal medya üzerinden sanayi üretim verisine ilişkin "Zorlu küresel koşullara rağmen sanayi üretimimiz ikinci çeyrekte yıllık %1,9 büyüdü. Bu dönemde yüksek teknoloji sektörlerinde üretim %3,9 arttı, orta-yüksek ve yüksek teknoloji ürünlerin imalat sanayi ihracatı içindeki payı haziran itibarıyla %44,5'e ulaştı. Katma değerli üretimdeki güçlü artış ve ihracat kompozisyonundaki iyileşme, sanayideki dönüşümün somut göstergeleridir. Katma değerli üretimdeki güçlü artış ve ihracat kompozisyonundaki iyileşme, sanayideki dönüşümün somut göstergeleridir. Verimlilik odaklı politikalarımızla küresel değer zincirlerinde daha üst basamaklara çıkmayı sürdüreceğiz." değerlendirmesinde bulundu.

İran, Orta Doğu'daki çatışmaların sona erdirilmesine yönelik görüşmelerin bir parçası olarak tazminat taleplerini bir kez daha gündeme getirirken, ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın son beş aydaki askeri çatışmalarda uğradığı zararlar için tazminat talep etmesine karşılık, ABD'nin de geçmişte hayatını kaybeden veya yaralanan Amerikan askerleri için İran'dan tazminat isteyeceğini belirtti.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayi, Umman ile müzakerelerin yapıcı ve olumlu ilerlediğini dile getirirken ABD'nin mevcut politikasını ve deniz ablukasını sürdürmesi halinde Hürmüz Boğazı'nın güvenli bir geçiş güzergahı olmayacağını söyledi. Bekayi, Tahran'ın şu anda Washington ile herhangi bir müzakere yürütmediğini ancak aracı ülkeler üzerinden karşılıklı mesaj alışverişinde bulunulduğunu ifade etti.

ABD yönetimi, enerji piyasasında yaşanan aksaklıkların hafifletilmek ve kritik kaynaklara kesintisiz erişimi sağlamak amacıyla ABD limanları arasındaki taşımacılıkta Amerikan gemilerinin kullanılmasını zorunlu tutan Jones Yasası'na yönelik muafiyeti 90 gün daha uzattı.

Salı

TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi, Haziran ayında aylık %0,7 ve yıllık %11,8 arttı. Ticaret satış hacmi ise aylık %1,9 artarken yıllık %4,5 azaldı.

ABD'de ikinci el konut satışları Temmuz ayında aylık %1,7 geriledi. Beklenti %1 düşüş yönündeyken önceki dönemde %1,4 düşüş kaydedilmişti.

ABD Başkanı Donald Trump, müzakereler konusunda İran'a güvenmediğini belirtti. Trump ayrıca İran konusunda müzakereleri sürdürmek, saldırıları artırmak veya ekonomik baskıyı devam ettirmek gibi seçenekleri olduğunu söyledi.

İran tarafında ise Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, ABD ve İsrail'in 28 Şubat'taki saldırılarıyla başlayan savaşı kazandıklarını ve bunu çeşitli ülkelerin yetkililerinin de kendisine söylediğini ifade etti.

Pakistan Savunma Bakanı Khawaja Asif ise yaptığı açıklamada ABD ile İran arasındaki anlaşmaya ilişkin "Son iki-üç gündeki sinyaller, bir tür anlaşmaya yaklaştığımızı gösteriyor" dedi.

Katar, Umman ile İran arasında devam eden Hürmüz Boğazı'na ilişkin görüşmelerin ileri bir aşamaya ulaştığını açıkladı.

İran Meclisi Ulusal Güvenlik ve Dış Politika Komisyonu Başkanı İbrahim Azizi, İran'da hazırlanan yeni düzenlemeyle düşman ülkelere ait hiçbir askeri veya ticari geminin İran'ın izni olmadan Basra Körfezi'ne girişine izin verilmeyeceğini belirtirken, yasanın İran'ın Hürmüz Boğazı üzerindeki kontrol ve yetkisini güçlendirmeyi amaçladığını ifade etti.

İranlı yetkililer, ABD'nin tutumunu değiştirmemesi ve Tahran'ın koşullarını kabul etmemesi halinde Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmayacağını bildirdi.

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), İran'a yönelik ablukayı ihlal ederek bir İran limanına ilerlediği belirtilen Panama bayraklı kargo gemisinin devre dışı bırakıldığını açıkladı.

Çarşamba

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında beklentilere paralel aylık %0,1 artarken Haziran ayında %3,5 olan yıllık enflasyon, Temmuz ayında %3,4'e geriledi. Çekirdek enflasyon beklentilere paralel aylık %0,2 ve yıllık %2,5 oldu.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın sadece konuştuğunu ve eyleme geçmediğini belirterek ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tamamen kontrol sahibi olduğunu söyledi. Trump, İran'ın donanması ve hava kuvvetleri bulunmadığını, Devrim Muhafızları'nın da büyük ölçüde etkisiz hale getirildiğini ifade etti.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	314	421.046
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.409.943
Bütün Şirketler	620	-988.897

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	SAHOL 37.905
SASA -139.911	AKFIS 32.910
TTKOM -110.526	GARAN 32.011
FROTO -95.782	ENKAI 31.450
TCELL -63.680	SISE 20.753
VESTL -37.061	AKBNK 18.890
PETKM -36.418	HALKB 18.119
PGSUS -34.963	BINHO 16.222
MOGAN -32.086	DOHOL 15.951
ZOREN -29.608	ENJSA 11.993

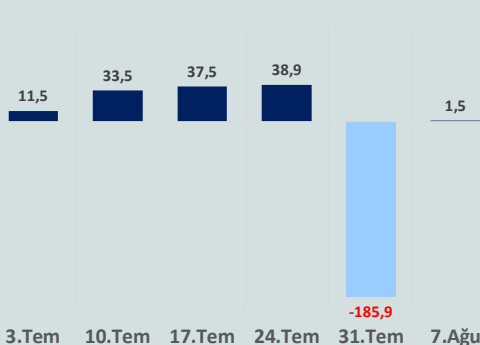
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	374,75	GG	-
CIMSA	45,64	GG	-
EREGL	37,38	GG	-
PETKM	19,16	GG	-
TUPRS	361,75	GG	-

Kaynak: BMD Araştırma

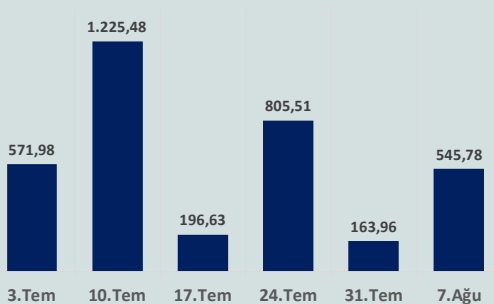
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Temmuz 2026	31,75%
ÜFE - Temmuz 2026	27,83%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	2,48%

Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Reel Değ., m\$



Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Reel Değ., m\$



İran, ABD'nin Hürmüz Boğazı üzerinde tam kontrole sahip olduğu yönündeki açıklamalara karşılık, Boğaz'ın hâlâ kapalı olduğunu ve İran'ın şartları kabul edilene kadar yeniden açılmayacağını bildirdi.

ABD ve İran'ın, İslamabad Mutabakat Zaptı kapsamında 17 Ağustos'ta süresi dolacak 60 günlük ateşkesin süresinin uzatılması konusunda anlaşmaya vardığı yönünde haberlere ilişkin İran, ABD ile ateşkesin uzatılması konusunda görüşme yapılmadığını söyledi.

Chicago Fed Başkanı Austan Goolsbee, şu anda ABD ekonomisinin karşı karşıya olduğu en büyük sorunun enflasyon olduğunu söyledi. Göstergelerin iş gücü piyasasının iyi olmamakla birlikte istikrarlı olduğuna işaret ettiğini belirten Goolsbee, "Tüketici güçlü kaldığı sürece ekonominin de güçlü kalacağını düşünüyorum" dedi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %0,8 arttı, Haziran ayında %2,3 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %2,7'e yükseldi.

Petrol Ürünleri İhraç Eden Ülkeler Örgütü'nün (OPEC) günlük ham petrol üretimi Temmuz ayında 1,7 milyon varil artarak 23,7 milyon varil oldu. OPEC+ grubunun günlük ham petrol üretimi ise aynı ayda 1,4 milyon varil artarak 37,7 milyon varil seviyesine yükseldi.

Perşembe

TCMB, 2026 yılının üçüncü enflasyon raporunda 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %26'dan %28'e yükseltirken 2027 yıl sonu tahmini %15'te, 2028 yılı tahmini %9'da kaldı. Raporda 2026 yılı ara hedefi %24, 2027 ara hedefi de %15 olarak korunurken, 2026 yıl sonu gıda enflasyonu tahmini %26,3'ten %28,5'e yükseltildi ve 2027 yıl sonu gıda enflasyonu tahmini %19'da kaldı. TCMB Başkanı Fatih Karahan son aylarda dezenflasyon sürecinin yavaşladığı bir dönemden geçildiğini kaydederek, "Yılın geri kalanında talep koşullarında dezenflasyonist sürecin devamını öngörüyoruz" dedi ve dezenflasyon odaklı sıkı duruşu sürdürecekleri mesajını verdi.

TCMB verilerine göre cari denge Haziran ayında 4,2 milyar dolar açık verdi. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı 1,5 milyar dolar fazla verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 8,5 milyar dolar olurken hizmetler dengesi 6,85 milyar dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış verilere göre Haziran ayında cari açık 38,9 milyar dolar oldu.

TÜİK verilerine göre toplam konut satışları Temmuz ayında yıllık %17 azalarak 123 bin 603 oldu. Türkiye genelinde ilk el konut satış sayısı %8,6 azalarak 42 bin 529, ikinci el konut satışları ise %20,8 azalarak 81 bin 74 oldu. İpotekli konut satışları %23,7 artarak 23 bin 888 olurken diğer konut satışları %23,1 azalarak 99 bin 715 oldu. Yabancılarla yapılan konut satışları ise %1,9 artarak 2 bin 120 olarak gerçekleşti.

TCMB verilerine göre brüt rezervler 7 Ağustos haftası itibarıyla 178,4 milyar dolara yükseldi. Net rezervler 54,2 milyar dolardan 63 milyar dolara yükselirken swap hariç net rezervler 40,8 milyar dolardan 50,6 milyar dolara çıktı.

ABD'de üretici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık değişmezken yıllık %4,7 arttı. ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusu yapanların sayısı 8 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 9 bin kişi artarak 209 bine yükseldi.

ABD Savunma Bakanı Pete Hegseth, ABD ordusunun İran'a yönelik deniz ablukasını süresiz sürdürebilecek kapasitede olduğunu söyledi. Ardından ABD Hazine Bakanı Scott Bessent Washington'ın İran'a karşı daha önce hiç görülmemiş ekonomik önlemler uygulayacağını belirtti.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçı, ABD'nin istihbarat hataları nedeniyle yanlış hesaplamalar yaptığını belirterek ABD'yi Hürmüz Boğazı konusunda da yanlış hesaplamalar yapmaması konusunda uyardı.

İngiltere ekonomisi 2026 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,4 ve geçen yılın aynı dönemine kıyasla %1,2 büyüdü.

Cuma

TÜİK verilerine göre ücretli çalışan sayısı Haziran ayında aylık %1 artarak 16 milyon 334 bin 751 kişi oldu. Ücretli çalışan sayısı yıllık bazda ise %2,5 arttı. Ücretli çalışanların alt detaylarına bakıldığında ücretli çalışan sayısı yıllık olarak sanayi sektöründe %1,1 azaldı, inşaat sektöründe %7,1 arttı ve ticaret-hizmet sektöründe %3,5 arttı.

ABD'de perakende satışlar, Temmuz ayında aylık %0,6 azalırken yıllık bazda %5 artış gösterdi.

Euro Bölgesi ekonomisi, 2026 yılının ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre %0,4 büyürken bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %1 büyüme gösterdi.

İngiltere Deniz Ticaret Operasyonları (UKMTO), Hürmüz Boğazı'nda bir petrol tankerinin insansız hava aracı (İHA) ile vurulduğunu duyurdu.

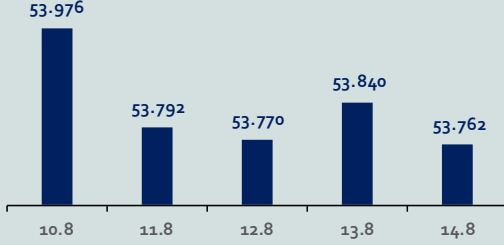
Haftanın son işlem gününe %0,04 artışla 14.137,44 puandan başlayan ve seans içinde 14.092-14.250 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,28 kazançla 14.172,26 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyrizleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,12, 10 yıllık tahvil faizi %35,05 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,677 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varili 87,95 dolardan, altının onsu 4.386,44 dolardan, gramı ise 6.753,93 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

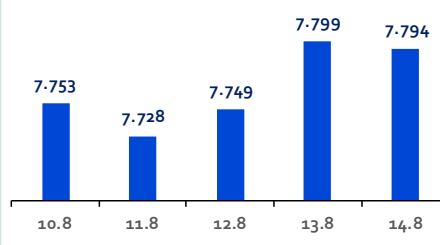
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

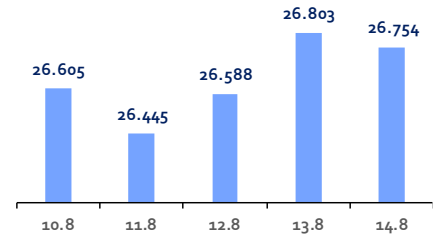
ABD-DOW JONES



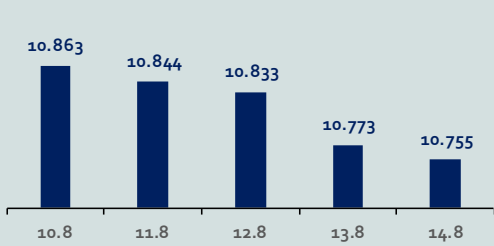
ABD-S&P500



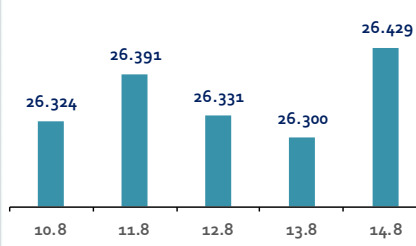
ABD-NASDAQ



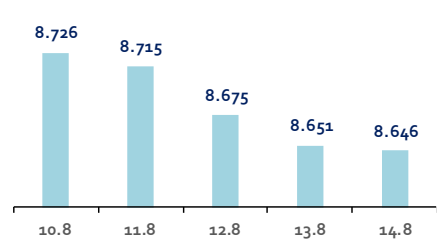
İngiltere-FTSE-100



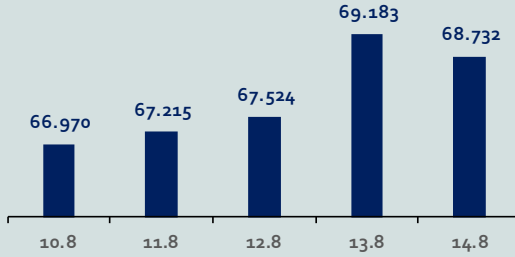
Almanya-DAX



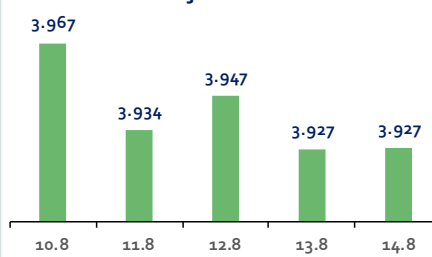
Fransa-CAC40



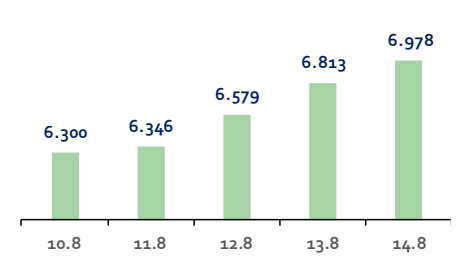
Japonya-NIKKEI



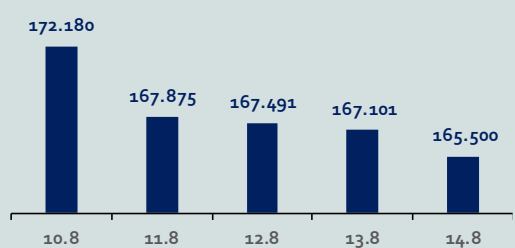
Çin-SSEC



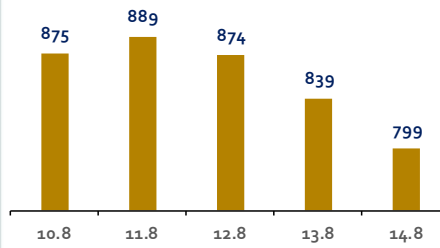
G. Kore-KOSPI



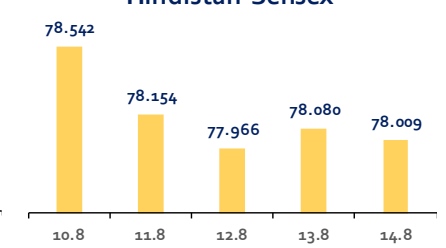
Brezilya-Bovespa



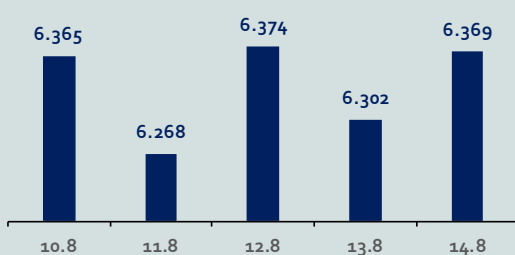
Rusya-RTSI



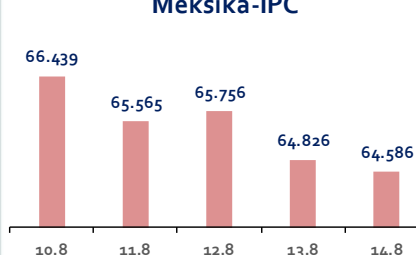
Hindistan-Sensex



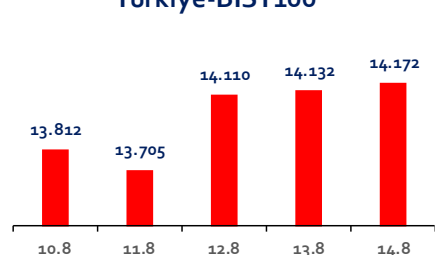
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-0,5%
ABD-S&P 500	0,5%
ABD-NASDAQ	0,2%
İngiltere-FTSE100	-1,3%
Almanya-DAX	0,4%
Fransa-CAC40	-0,8%
Japonya-Nikkei	4,8%
G.Kore-KOSPI	11,5%

Aylık

ABD-Dow Jones	2,4%
ABD-S&P 500	3,3%
ABD-NASDAQ	2,5%
İngiltere-FTSE100	2,1%
Almanya-DAX	5,1%
Fransa-CAC40	3,3%
Japonya-Nikkei	1,5%
G.Kore-KOSPI	1,8%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	8,6%
ABD-S&P 500	5,2%
ABD-NASDAQ	2,0%
İngiltere-FTSE100	5,5%
Almanya-DAX	10,4%
Fransa-CAC40	8,7%
Japonya-Nikkei	11,9%
G.Kore-KOSPI	-6,9%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	11,9%
ABD-S&P 500	13,8%
ABD-NASDAQ	15,1%
İngiltere-FTSE100	8,3%
Almanya-DAX	7,9%
Fransa-CAC40	6,1%
Japonya-Nikkei	36,5%
G.Kore-KOSPI	65,6%

Yıllık

ABD-Dow Jones	19,6%
ABD-S&P 500	20,8%
ABD-NASDAQ	23,7%
İngiltere-FTSE100	17,7%
Almanya-DAX	8,5%
Fransa-CAC40	9,1%
Japonya-Nikkei	58,4%
G.Kore-KOSPI	116,3%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-0,3%
Brezilya-Bovespa	-4,1%
Rusya-RTSI	-8,7%
Hindistan-Sensex	-0,6%
Endonezya-IDX	-0,6%
Meksika-IPC	-3,5%
BİST100	2,9%

Aylık

Çin-SSEC	-1,0%
Brezilya-Bovespa	-6,3%
Rusya-RTSI	-9,5%
Hindistan-Sensex	1,2%
Endonezya-IDX	5,5%
Meksika-IPC	-2,9%
BİST100	0,7%

3 Aylık

Çin-SSEC	-5,0%
Brezilya-Bovespa	-6,6%
Rusya-RTSI	-29,6%
Hindistan-Sensex	3,7%
Endonezya-IDX	-5,3%
Meksika-IPC	-5,0%
BİST100	-1,4%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-1,0%
Brezilya-Bovespa	2,7%
Rusya-RTSI	-28,3%
Hindistan-Sensex	-8,5%
Endonezya-IDX	-26,3%
Meksika-IPC	0,4%
BİST100	25,8%

Yıllık

Çin-SSEC	6,2%
Brezilya-Bovespa	21,4%
Rusya-RTSI	-32,6%
Hindistan-Sensex	-3,2%
Endonezya-IDX	-19,3%
Meksika-IPC	10,7%
BİST100	30,4%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,3%
USD/RUB	2,4%
USD/ZAR	0,3%
USD/BRL	2,4%
USD/INR	0,5%
USD/MXN	-0,8%
USD/MYR	-0,1%
USD/CNY	-0,1%

Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	8,7%
USD/ZAR	-0,9%
USD/BRL	2,5%
USD/INR	-0,7%
USD/MXN	-2,2%
USD/MYR	0,2%
USD/CNY	-0,4%

3 Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	15,7%
USD/ZAR	-3,2%
USD/BRL	2,7%
USD/INR	-0,4%
USD/MXN	-2,0%
USD/MYR	3,5%
USD/CNY	-1,0%

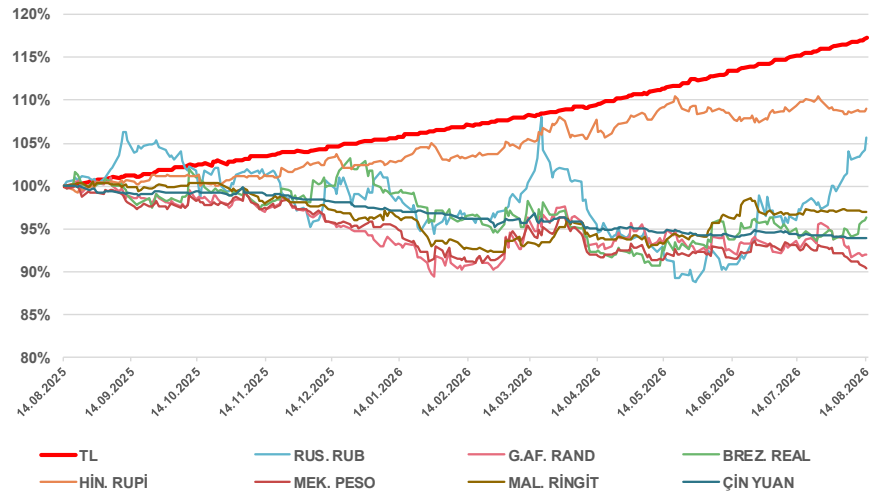
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	11,4%
USD/RUB	6,5%
USD/ZAR	-2,4%
USD/BRL	-5,3%
USD/INR	6,3%
USD/MXN	-5,7%
USD/MYR	0,7%
USD/CNY	-3,6%

Yıllık

USD/TRY	17,3%
USD/RUB	5,6%
USD/ZAR	-8,1%
USD/BRL	-3,6%
USD/INR	9,1%
USD/MXN	-9,6%
USD/MYR	-3,0%
USD/CNY	-6,1%

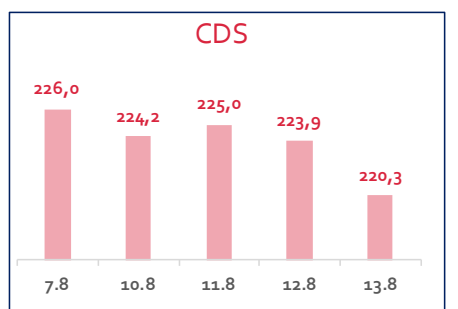
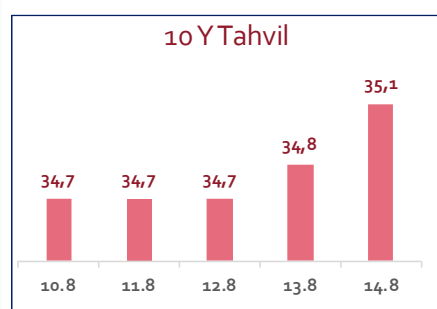
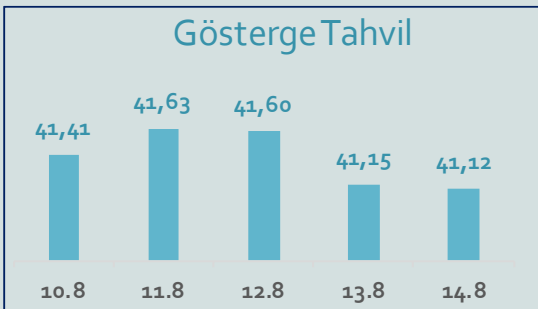
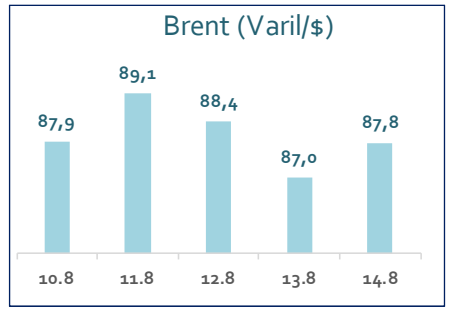
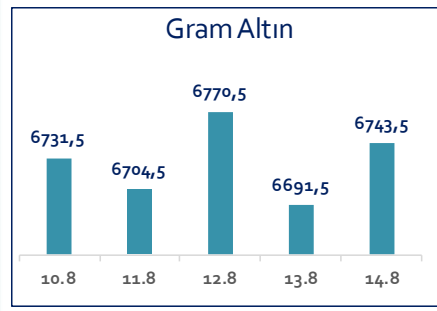
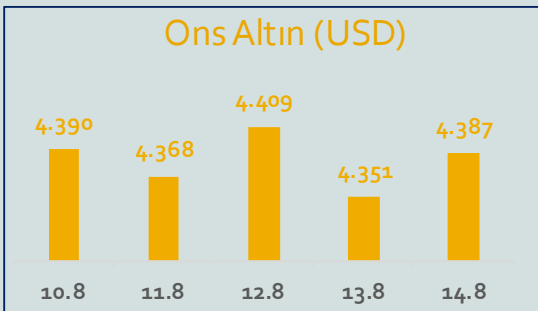
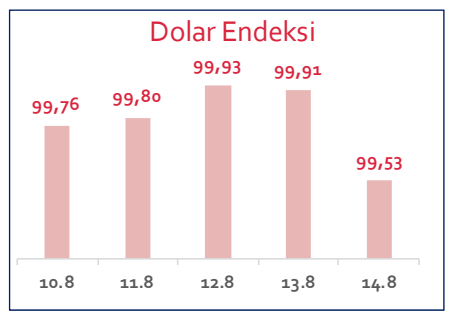
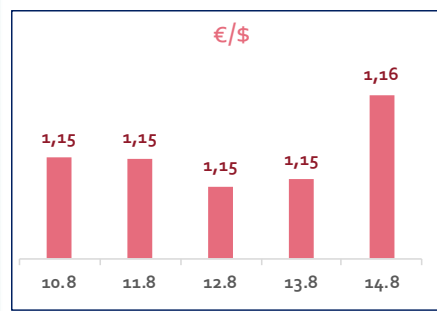
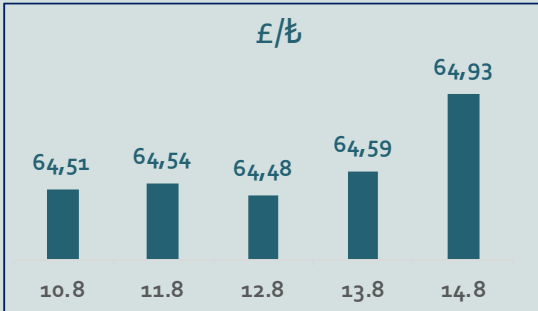
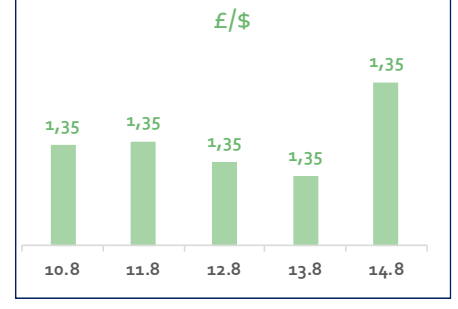
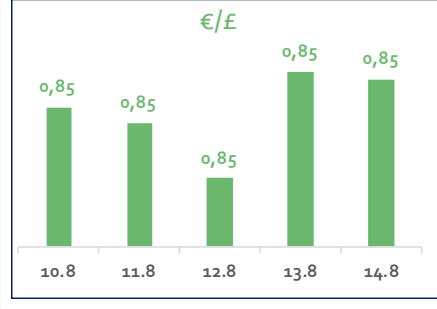
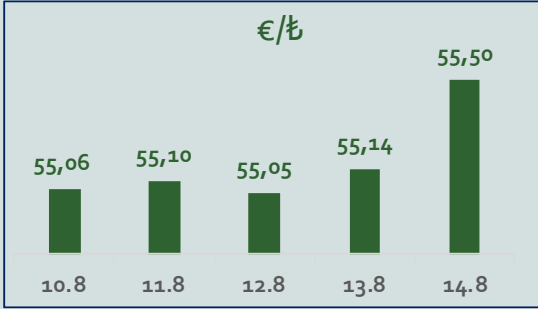
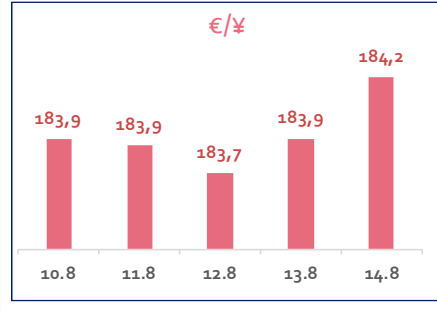
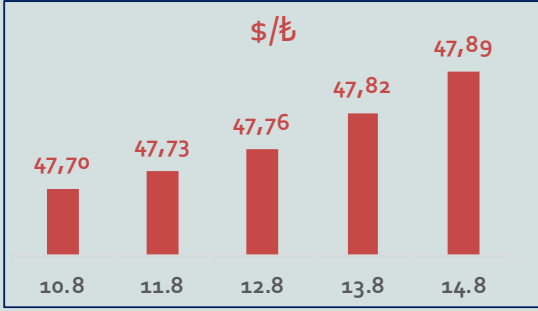
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

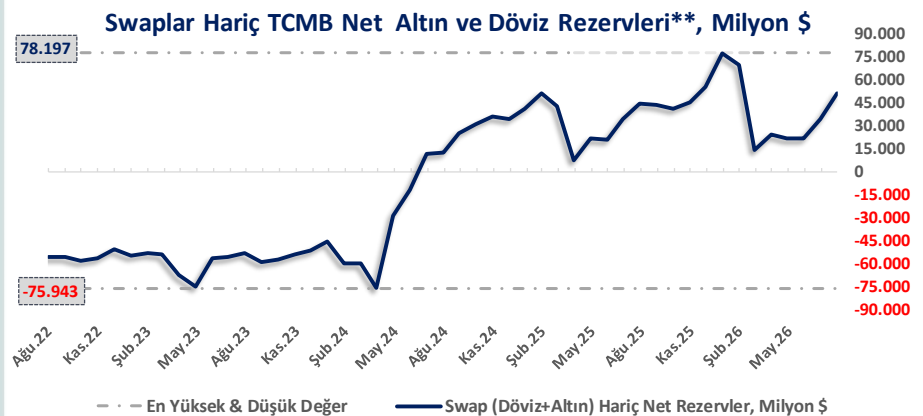
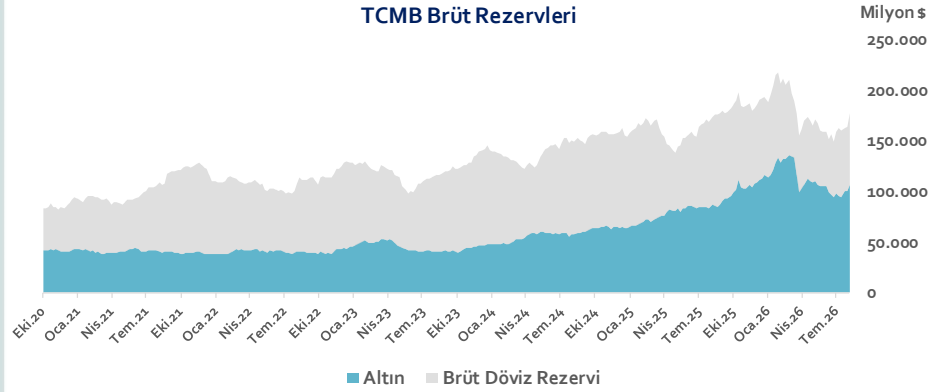
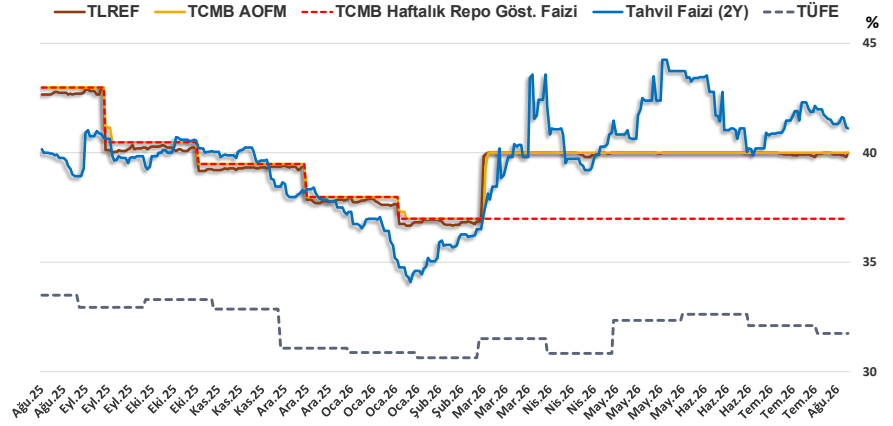
		Değişim (Baz Puan)			
14.08.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,99	7	1	203	-266
Tahvil Faizi (2Y)	41,12	-18	20	381	97
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	31,75	0	-35	86	-177

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	7.08.2026	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	107.345	60,2%	6,7%	11,6%	-6,3%	23,7%
Brüt Döviz Rez.	71.022	39,8%	11,3%	5,8%	-4,8%	-18,9%
Toplam	178.366	100%	8,5%	9,2%	-5,7%	2,3%

$$* \text{TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri} = \frac{\text{TCMB Dış Varlıklar Top.} - \text{TCMB Top. Döviz Yükümlülükleri}}{\text{Dolar/TL Paritesi}}$$

$$** \text{Swaplar Hariç TCMB Net Altın ve Döviz Rezervi} = \text{Net Altın ve Döviz Rezervi} - \text{Swap İşlemleri Toplamı}$$

NOT: Bu hesaplamada TCMB'de bulunan kamu kesimi döviz mevduatı hesaba katılmamıştır.



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
7.08.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	65,45	52	116	1.097	-51
Konut Kredisi	42,00	16	60	562	130
Taşıt Kredisi	48,68	274	251	1.700	548
Tüketici Kredisi	63,62	81	82	1.108	19
TL Mevduat	46,64	-1	-41	123	-436

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

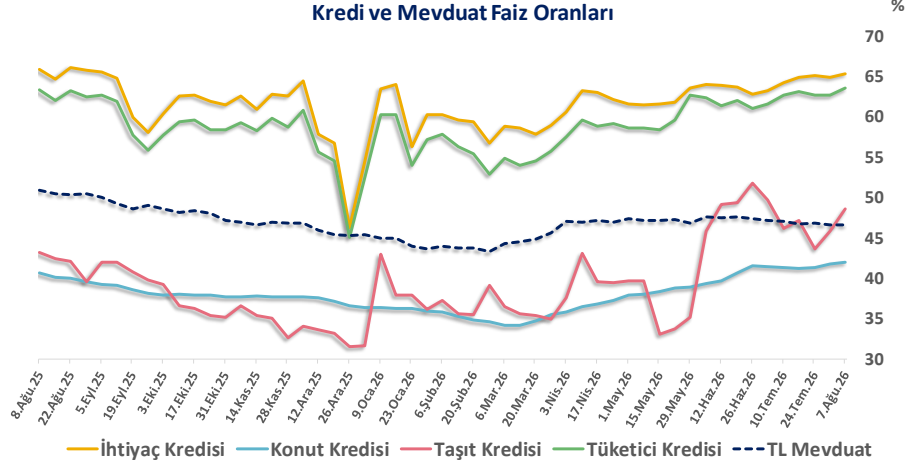
Haftalık Piyasa Takvimi

BİST Veri Bankası

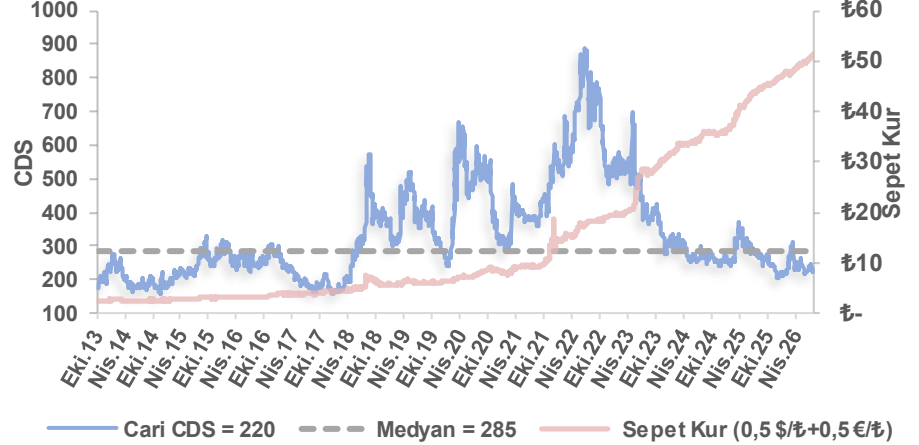
Şirket Karları

Strateji Raporu

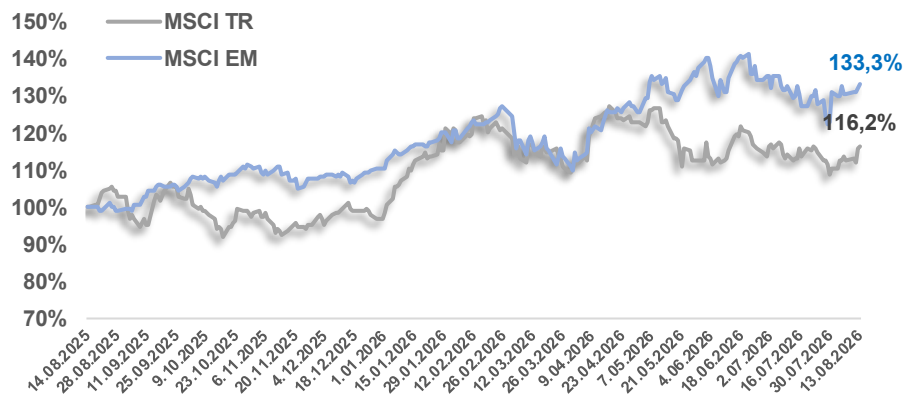
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



Türkiye 5 Yıllık Dolar Bazlı CDS Oranları



MSCI Türkiye & MSCI EM Göreceli Getiri



Bizim Haftalık

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

E-mail: arastirma@bizimmenkul.com.tr

Telefon: 0216-547-13-00

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)'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek BMD Araştırma Bölümü tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile 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. Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayınlandığı 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 direk 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.