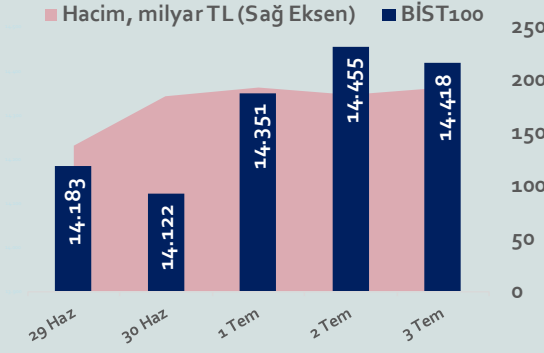


Bizim Haftalık

29 Haziran- 03 Temmuz 2026

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız hafta yurt içinde işsizlik oranı ve enflasyon; yurt dışında Euro Bölge'nde enflasyon ve ABD'de tarım dışı enflasyon verileri takip edildi. Ayrıca ABD-İran görüşmelerine ilişki gelişmeler ön planda kalmaya devam etti.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Haziran ayında aylık %0,1 azaldı. Mayıs ayında %3,2 olan yıllık enflasyon Haziran ayında %2,8'e geriledi. ABD'de tarım dışı istihdam, Haziran ayında beklentilerin altında kalarak 57 bin arttı. Daha önce açıklanan Mayıs verisi 172 binden 129 bine, Nisan verisi ise 148 bine revize edildi. ABD Başkanı Donald Trump, Katar'ın başkenti Doha'da yapılacak mutabakat zaptı görüşmelerine temkinli yaklaştığını belirtirken Beyaz Saray, görüşmelere Trump'ın Özel Temsilcisi Steve Witkoff ve Jared Kushner'in katılacağını açıkladı. Katar Dışişleri Bakanlığı ise iki ülke heyetlerinin doğrudan yüz yüze görüşmeyeceğini duyurdu. Görüşmeler sürerken İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, mutabakat zaptı sayesinde Katar'daki 12 milyar dolarlık İran kaynağının ilk etapta 6 milyar dolarının serbest bırakılacağını açıkladı. Sürecin ardından açıklama yapan Trump, Katar'daki son görüşmelerin olumlu geçtiğini ve nükleer silahlardan arındırma sürecinin iyi ilerlediğini belirtti. İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Kazım Garibabadi ise nihai anlaşma için müzakere gruplarının kurulduğunu ancak henüz resmi görüşmelerin başlamadığını ifade etti.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,99 arttı. Mayıs ayında %32,61 olan yıllık enflasyon Haziran'da %32,11'e geriledi. Yıllık çekirdek enflasyon %31,18 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ise aylık %1,80 ve yıllık %28,09 arttı. TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaşta kişilerde işsiz sayısı Mayıs ayında aylık 9 bin kişi artarak 2 milyon 883 bin kişi oldu. İşsizlik oranı değişim göstermeyerek %8,2 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,4 puan artarak %48,5 ve işgücüne katılma oranı ise 0,4 puan artarak %52,8 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,4 puan artarak %14,8 oldu.

Haftaya pozitif başlamasına rağmen hafta içinde 14.031-14.511 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %1,01 artışla 14.417,91 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL, 46,8055 ile rekor tazelerken Euro/TL, 52,95-53,69 aralığında hareket etti.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 19 -26 Haziran 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 203,3 milyon dolar hisse senedi alımı, 448,3 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 492,1 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 2.982 milyon dolar azalarak 138.680 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 717 milyon dolar azalarak 79.726 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 0,1 milyon dolar azalarak 5 milyon dolar (244 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'şer 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 ve 11 Haziran tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.

Mayıs 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Mayıs ayında %1,71 artan TÜFE'nin, Haziran ayında %1,36, 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 dengecin 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.

BİST Verileri	3.07.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	307,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.320,5
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	90,6
BİST-100 F/K Cari	15,78
Yabancı Payı %	32,7

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	16.740,7	-0,31%	1,08%	37,0%	46,7%
BİST100	14.417,9	-0,26%	1,01%	28,0%	41,5%
BİST30 (\$)	358,3	-0,59%	0,46%	25,7%	24,6%
BİST100 (\$)	308,6	-0,54%	0,39%	17,5%	19,9%
BİSTMali	20.828,3	-2,16%	0,08%	27,4%	58,8%
BİSTSınai	18.285,6	1,53%	2,39%	30,5%	44,0%
BİSTBanka	17.379,6	-4,72%	-3,69%	5,1%	10,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.900	0,0%	10,1%	18,0%
ABD-S&P 500	7.483	0,0%	9,3%	19,2%
ABD-NASDAQ	25.833	0,0%	11,1%	25,4%
Almanya-DAX	25.795	0,8%	5,3%	7,8%
İngiltere-FTSE 100	10.676	0,2%	7,5%	21,0%
Fransa-CAC40	8.512	0,4%	4,4%	9,8%
Rusya-RTSI	915	0,3%	-17,9%	-18,9%
Brezilya-BOVESPA	172.788	0,6%	7,2%	22,6%
Japonya-NIKKEI 225	69.468	0,2%	36,9%	71,6%
Çin-SHANGHAI	4.044	0,4%	1,9%	17,0%
G.Kore KOSPI	8.088	5,8%	91,9%	163,0%
Hindistan-Sensex	77.764	0,3%	-8,8%	-6,8%
BİST100	14.418	-0,3%	28,0%	41,5%
BİST BANKA	17.380	-4,7%	5,1%	10,2%
BİST SINAİ	18.286	1,5%	30,5%	44,0%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	46,8023	0,1%	0,4%	9,0%
Euro/TL	53,5891	0,1%	1,0%	6,0%
Euro/Dolar	1,1442	0,1%	0,5%	-2,6%
Dolar/Yen	161,3	0,1%	-0,3%	3,0%
Altın (\$/ons)	4.172,1	1,2%	2,5%	-3,3%
Altın (TL/gram)	6.278,4	1,3%	2,4%	5,5%
Gümüş (\$/ons)	62,5	2,5%	7,9%	-12,1%
Gümüş (TL/gram)	94,0	2,6%	8,5%	-4,2%
Brent Petrol (\$/varil)	71,8	0,0%	-4,3%	17,9%
VIX	15,8	-2,2%	-16,4%	5,2%
Dolar Endeksi	100,8	-0,2%	-0,5%	2,6%
Gösterge Tahvil	40,21%	0,9%	-2,2%	8,0%
TR 10yıl Tahvil	33,23%	0,5%	-0,7%	14,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,49%	0,2%	2,1%	7,3%

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

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	72,46	1,0%	24,4%
ASELS	62,77	10,5%	72,4%
AKBNK	32,96	-4,5%	9,1%
ASTOR	31,74	10,1%	172,9%
ISCTR	26,63	-3,6%	5,2%
YKBANK	26,54	-6,5%	5,0%
EREGL	25,69	-4,8%	70,6%
TUPRS	23,25	13,2%	40,1%
SASA	19,71	-4,8%	-13,7%
TRALT	18,04	7,8%	23,5%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
PRZMA	45,0%	PASEU	26,1%
KOCMT	35,7%	GEREL	20,2%
MRSHL	34,0%	TCKRC	17,2%
RALYH	31,6%	DMSAS	14,1%
SANEL	30,7%	IDGYO	14,0%
AKCNS	27,1%	ZERGY	13,7%
INTEK	23,3%	DITAS	13,6%
BLUME	21,6%	TATEN	13,6%
QNBFK	21,1%	SEKUR	13,5%
AHSGY	21,1%	SMART	12,8%
KARTN	20,9%	MMCAS	12,8%
KRONT	20,3%	INFO	12,5%
CMBTN	20,2%	KOPOL	12,3%
GUNDG	20,0%	IHYAY	12,2%
DUNYH	19,9%	INVES	12,1%
GSDDE	19,1%	ULUSE	12,0%
OZATD	18,7%	YEOTK	11,9%
AKFIS	18,6%	GOODY	11,4%
AKSUE	17,7%	VERUS	11,1%
DAGI	16,3%	HATSN	11,1%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OZATD	1073 %	KONTR	70%
BIGEN	872%	KLRHO	70%
KTLEV	759%	ENSRI	67%
GUNDG	614%	OTTO	64%
DSTKF	576%	TDGYO	58%
PRZMA	569%	MMCAS	56%
ANELE	520%	SUNTK	54%
KRDMB	503%	TRILC	54%
HEDEF	499%	BMSCH	52%
ODINE	493%	YYAPI	50%
AKFIS	325%	COSMO	49%
DMRGD	266%	EKIZ	48%
MANAS	260%	ISKPL	47%
EDATA	207%	BALAT	44%
KERVN	201%	EMKEL	42%
SEGMN	196%	DOFER	41%
SEKUR	195%	POLTK	39%
ASTOR	173%	EYGYO	37%
ARMGD	171%	ADESE	37%
TRHOL	165%	SMRVA	37%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,33 artışla 14.321,44 puandan başlayan ve 14.365,96 seviyesine kadar yükselen BİST100 Endeksi, bu seviyeden gelen satışların etkisiyle düşüşe geçerek %0,64 kayıpla 14.183,21 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,58 ve Sınai Endeks %0,88 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 27 baz puan azalarak %40,06 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi değişim göstermeyerek %33,14 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,50-46,66 ve Euro/TL 52,96-53,37 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 220,6 oldu.

TÜİK verilerine göre ekonomik güven endeksi Mayıs ayında 97,2 iken, Haziran ayında %1,8 artarak 98,9 değerini aldı.

ABD Borsaları günü pozitif seyirle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,59 artışla 52.182,74 puana, S&P 500 Endeksi, %1,18 artarak 7.440,43 puana ve Nasdaq Endeksi %2,07 kazançla 25.820,14 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle kapattı.

ABD Başkanı Donald Trump, ABD ile İran arasında 30 Haziran'da Katar'ın başkenti Doha'da gerçekleştirilecek mutabakat zaptı görüşmelerine ilişkin beklentilerini temkinli tutarak, toplantının önemli sonuçlar doğurabileceğini ancak beklenen etkiyi de yaratmayabileceğini söyledi.

Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, ABD ile İran arasında 30 Haziran'da Katar'ın başkenti Doha'da gerçekleştirilecek mutabakat zaptı görüşmelerine Trump'ın Orta Doğu Özel Temsilcisi Steve Witkoff ile Jared Kushner'in katılacağını açıkladı.

ABD'de Yüksek Mahkeme, Fed Yönetim Kurulu üyesi Lisa Cook'un görevine devam etmesine izin verdi.

İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD ile imzalanan mutabakat zaptının petrol ve petrokimya yaptırımlarını kaldırdığını belirterek, "Yapılan planlamalar doğrultusunda, Katar'da bulunan İran'a ait toplam 12 milyar dolarlık kaynağın 6 milyar doları serbest bırakılarak ülkeye geri getirilecek. Bu kaynakların geri kalan bölümünün ülkeye kazandırılması için de gerekli girişimler sürdürülmektedir." dedi.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayi, İran'ın dondurulmuş varlıklarının serbest bırakılması sürecini takip etmek amacıyla uzman bir ekibin Katar'ın başkenti Doha'ya gönderileceğini açıkladı.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, daha güçlü bir finansal çerçeve ile yeşil dönüşümde kaydedilen ilerlemeler sayesinde Avrupa'nın dış şoklara karşı daha dayanıklı hale geldiğini söyledi.

Salı

TÜİK verilerine göre 15 ve daha yukarı yaştaki kişilerde işsiz sayısı Mayıs ayında aylık 9 bin kişi artarak 2 milyon 883 bin kişi oldu. İşsizlik oranı değişim göstermeyerek %8,2 seviyesinde gerçekleşti. İstihdam oranı 0,4 puan artarak %48,5 ve işgücüne katılma oranı ise 0,4 puan artarak %52,8 oldu. 15-24 yaş grubunu kapsayan genç nüfusta işsizlik oranı bir önceki aya göre 0,4 puan artarak %14,8 oldu.

TÜİK verilerine göre Mayıs ayında ihracat yıllık %9,5 azalarak 22 milyar 461 milyon dolar, ithalat ise %10,8 azalarak 28 milyar 71 milyon dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı %15,6 azalarak 5 milyar 610 milyon dolara geriledi. İhracatın ithalatı karşılama oranı %80,0 olurken, Ocak-Mayıs döneminde dış ticaret açığı %3,6 artışla 42 milyar 716 milyon dolara yükseldi.

ABD'de Conference Board'un güven endeksi Haziran ayında 0,6 puan artarak 91,2 oldu. ABD'de S&P Cotality Case-Shiller Ulusal Konut Fiyat Endeksi, Nisan'da yıllık bazda %0,8 arttı.

Katar Dışişleri Bakanlığı, İran ve ABD heyetlerinin Katar'da doğrudan görüşmeyeceğini açıkladı. Bakanlık, ABD tarafını temsilen Witkoff ve Kushner'in başkent Doha'ya geldiğini duyurdu. Üst düzey bir yetkiliye göre, ABD ile İran arasında sürdürülen görüşmeler kapsamında Katar'ın başkenti Doha'ya giden ABD Başkanı Donald Trump'ın müzakerecileri Steve Witkoff ve Jared Kushner'in bölge liderleriyle yaptığı görüşmeler olumlu geçerken, İran ile alt düzeyde yürütülen teknik müzakerelerde de ilerleme kaydedildi.

Almanya'da tüketici fiyat endeksi aylık %0,3 azalırken, yıllık bazda %2,3 artış gösterdi.

İngiltere ekonomisi ilk çeyrekte çeyreklik %0,6 büyüyerek beklentileri karşılarken önceki büyüme %0,2 seviyesindeydi. Yıllık bazda ise %0,9 artış göstererek piyasa beklentinin altında gerçekleşti.

Çarşamba

İstanbul Sanayi Odası (İSO) tarafından açıklanan imalat PMI, Mayıs ayında 49,8 iken Haziran ayında 47,1'e geriledi.

ABD Borsaları günü düşüşle tamamladı. Dow Jones Endeksi %0,03 azalışla 52.305,24 puana, S&P 500 Endeksi %0,22 kayıpla 7.483,23 puana ve Nasdaq Endeksi %0,66 düşüşle 26.040,03 puana geriledi. Avrupa Borsaları da günü satıcı seyirle tamamladı.

ABD'de ADP özel sektör istihdamı 98 bin arttı. Beklenti 118 bin kişi artması yönündeydi. ABD'de mortgage başvuruları 26 Haziran ile sona eren haftada önceki haftaya kıyasla %0,04 arttı. 30 yıllık mortgage faiz oranı ise %6,59'dan %6,57'ye geriledi. ABD'de S&P Global imalat sektörü PMI, Haziran ayında bir önceki aya göre 1,2 puan azalarak 53,9 oldu. ABD'de ISM imalat sanayi PMI ise Haziran ayında 0,7 puan azalarak 53,3'e geriledi.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	301	372.079
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.384.898
Bütün Şirketler	607	-1.012.819

Döviz Açığı Olanlar		Döviz Fazlası Olanlar	
THYAO	-250.163	GARAN	38.120
SASA	-124.864	AKFIS	32.026
TTKOM	-111.621	ENKAI	31.450
FROTO	-111.166	SISE	20.753
TCELL	-55.087	ASELS	18.272
PETKM	-43.646	HALKB	16.601
VESTL	-37.061	BINHO	16.222
PGSUS	-34.198	ENJSA	13.745
MOGAN	-30.837	GSDHO	10.101
ZOREN	-30.068	TERA	9.963

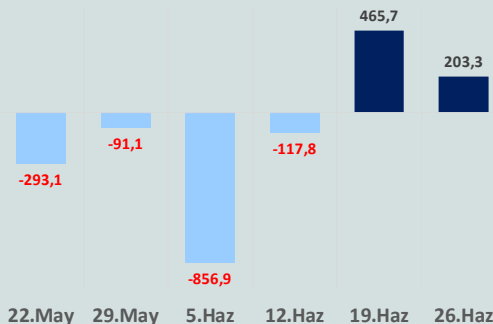
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	357,00	GG	-
CIMSA	48,62	GG	-
EREGL	40,10	GG	-
PETKM	18,93	GG	-
TUPRS	248,20	GG	-

Kaynak: BMD Araştırma

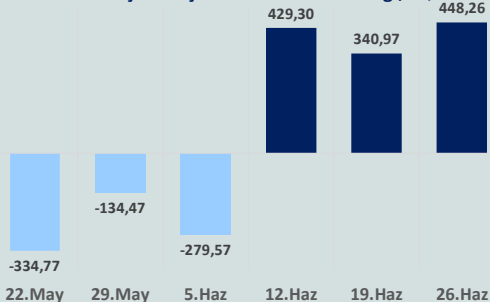
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Mayıs 2026	32,61%
ÜFE - Mayıs 2026	28,93%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	2,48%

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



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



Çarşamba

ABD Başkanı Trump, İran ile yürütülen müzakere sürecine ilişkin açıklama yaptı. Trump, ABD'nin İran ile ilişkilerinin gayet iyi gittiğini ve Katar'da gerçekleştirilen son görüşmelerin olumlu geçtiğini söyledi. Trump, "İran'ın nükleer silahlardan arındırılması süreci iyi ilerliyor. Çok iyi görüşmeler yaptılar; bakalım neler olacak" dedi.

İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Kazım Garibabadi, bölge güvenliğinin ABD'nin çekilmesi ve ülkelerin egemenliğine saygı gösterilmesiyle sağlanabileceğini belirtti. Garibabadi, ABD ile nihai anlaşmaya yönelik müzakere gruplarının oluşturulduğunu fakat bu mekanizmalar çerçevesinde henüz herhangi bir müzakerenin başlamadığını söyledi.

ABD Ticaret Temsilcisi Jamieson Greer, ABD'nin (ABD-Meksika-Kanada Anlaşması) USMCA'nın mevcut hâliyle yenilenmesini kabul etmediğini açıkladı. Washington, anlaşmadaki eksiklikler ve Kanada ile Meksika'ya karşı verdiği ticaret açıklarının giderilmesi için iki ülkeyle müzakereleri sürdüreceğini bildirdi.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi Haziran ayında aylık bazda %0,1 azaldı. Mayıs ayında %3,2 olan yıllık enflasyon Haziran ayında yıllık bazda %2,8'e geriledi.

Perşembe

TCMB verilerine göre, brüt rezervler 26 Haziran haftasında 8 milyar dolarlık azalışla 149,2 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta brüt rezervler 157,2 milyar dolar seviyesindeydi. Net rezervler 6,6 milyar dolar azalışla 45,4 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler de 6,6 milyar dolarlık düşüşle 28 milyar dolar oldu.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek Türkiye-AB Yüksek Düzeyli Ekonomik Diyalog Toplantısı kapsamında, Avrupa Komisyonu'nun Ekonomi ve Verimlilikten Sorumlu Üyesi Valdis Dombrovskis ile bir araya geldi. Şimşek "Gümrük Birliği'nin modernizasyonunu teknik bir güncelleme değil, stratejik bir gereklilik olarak görüyoruz" dedi. Şimşek, Türkiye'nin Tek Avrupa Ödeme Alanı'na (SEPA) katılım için niyet mektubunu AB Ödemeler Konseyi'ne ilettiklerini belirterek SEPA üyeliğinin sınır ötesi ödemelerini daha hızlı, daha güvenli ve daha düşük maliyetli hale getireceğini söyledi.

ABD'de tarım dışı istihdam, Haziran ayında beklentilerin altında kalarak 57 bin arttı. Daha önce açıklanan Mayıs verisi 172 binden 129 bine, Nisan verisi ise 148 bine revize edildi. İşsizlik oranı %4,2 olarak gerçekleşti. Ortalama saatlik kazançlar Haziran'da aylık %0,35 ve yıllık %3,52 arttı. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise 215 bin oldu. Bir önceki haftanın verisi 216 bin olarak revize edildi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Washington'ın gerekli gördüğü koşulların "neredeyse tamamını" kabul ettiğini ve Tahran ile müzakerelerin sürdüğünü açıkladı. Trump, Yüksek Mahkeme'nin elinden aldığı gümrük tarifesi yetkisini kullanarak sekiz savaşı çözdüğünü öne sürdü.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Erakçi, ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı'nın (CENTCOM) Bahreyn'de düzenlediği toplantıya tepki göstererek, bölgede kalıcı barışın ancak hiçbir dış müdahale olmaksızın, kapsamlı ve kapsayıcı bir yaklaşımla sağlanabileceğini söyledi. İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekayi, ABD'nin Batı Asya'da gerçek barış ve güvenliği hiçe saydığını savunarak, Bahreyn'de düzenlenen toplantıların Washington'un istikrarsızlaştırıcı politikalarını örtbas etmeyi amaçladığını söyledi.

Euro Bölgesi'nde işsizlik oranı, Mayıs ayında beklentilerin altında kalarak %6,2 oldu.

Cuma

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,99 arttı. Mayıs ayında %32,61 olan yıllık enflasyon Haziran'da %32,11'e geriledi. Yıllık çekirdek enflasyon %31,18 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi (Yİ-ÜFE) ise aylık %1,80 ve yıllık %28,09 arttı.

TÜİK ile Ticaret Bakanlığı iş birliğiyle genel ticaret sistemi kapsamında üretilen geçici dış ticaret verilerine göre; ihracat Haziran ayında, yıllık %21,9 artarak 24 milyar 940 milyon dolar, ithalat %23,1 artarak 35 milyar 319 milyon dolar olarak gerçekleşti. Dış ticaret açığı bir önceki yılın aynı ayına göre %26,3 artarak 10 milyar 378 milyon dolara yükseldi. İhracatın ithalatı karşılama oranı %70,6 oldu. Ocak-Haziran döneminde dış ticaret açığı %7,4 artarak 49 milyar 436 milyon dolardan, 53 milyar 94 milyon dolara yükseldi.

Citigroup yayınladığı raporda, İleriye dönük olarak yılın ikinci yarısında faiz indirimleri için sınırlı alan görüyoruz diyen ekonomistler politika faizinin yıl sonunda piyasa beklentisi olan %34'e karşılık %35 seviyesinde olacağını öngördüklerini belirtti. Banka, Fiyat dinamiklerindeki yapısal bozulma ve çıpalandırılmış beklentiler nedeniyle dezenflasyon sürecinin görünümü belirsizliğini koruyor. Bu çerçevede yıl sonu enflasyonunu yaklaşık %31 olarak öngörüyor, risk dengesinin ise yukarı yönlü olduğunu değerlendirdi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın Washington'ın gerekli gördüğü koşulların "neredeyse tamamını" kabul ettiğini ve Tahran ile müzakerelerin sürdüğünü açıkladı.

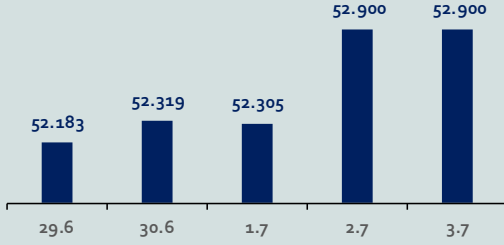
Haftanın son işlem gününe %0,39 yükselişle 14.511,73 puandan başlayan ve gün içinde 14.372-14.511 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,26 kayıpla 14.417,91 puandan günün tamamladı. Küresel piyasalarda pozitif bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %40,21, 10 yıllık tahvil faizi %33,23 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,487 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 71,94 dolardan, altının onsu 4.172 dolardan, gramı ise 6.278 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

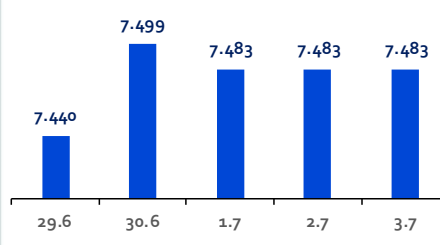
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

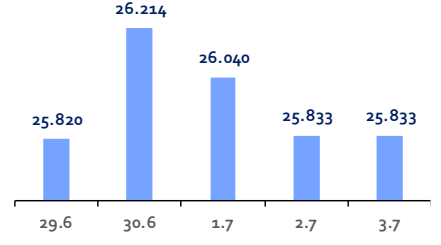
ABD-DOW JONES



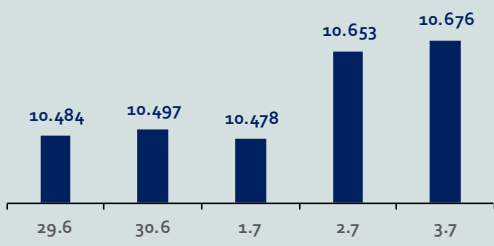
ABD-S&P500



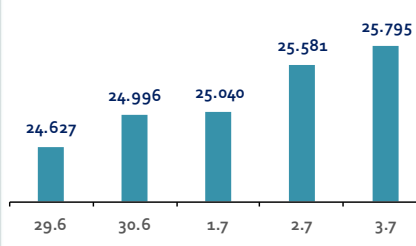
ABD-NASDAQ



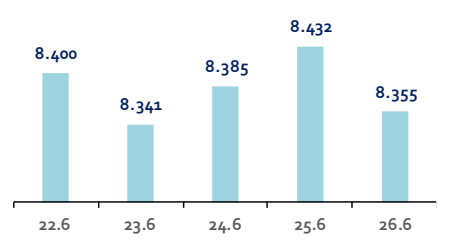
İngiltere-FTSE-100



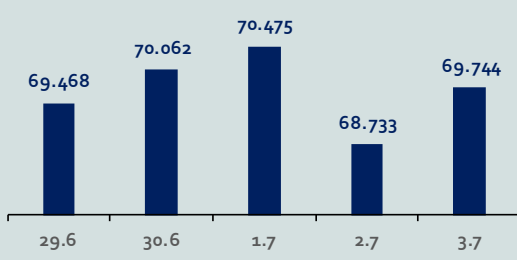
Almanya-DAX



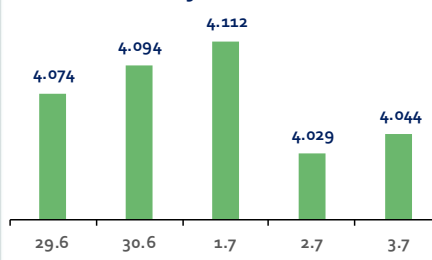
Fransa-CAC40



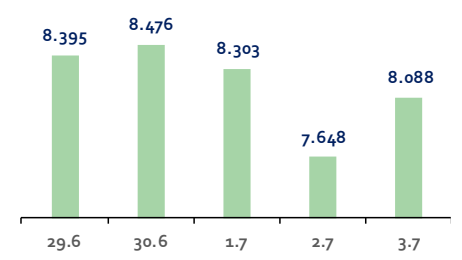
Japonya-NIKKEI



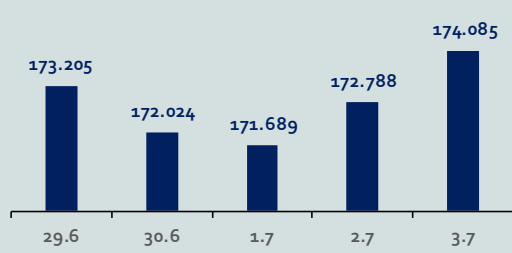
Çin-SSEC



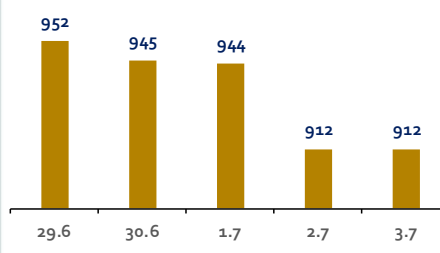
G. Kore-KOSPI



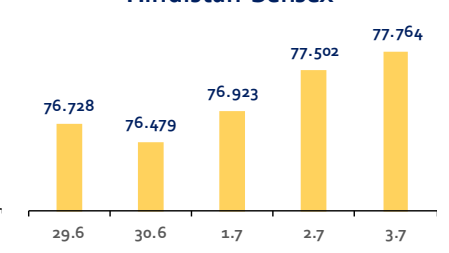
Brezilya-Bovespa



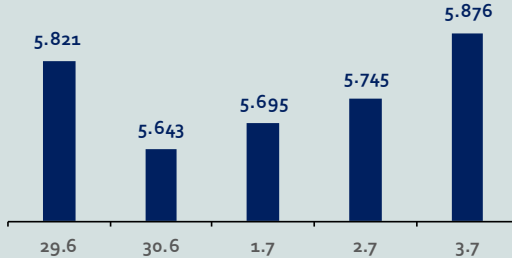
Rusya-RTSI



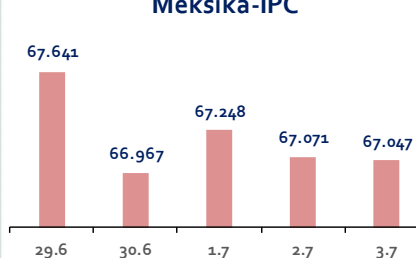
Hindistan-Sensex



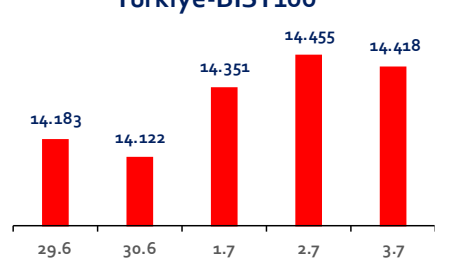
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	2,0%
ABD-S&P 500	1,8%
ABD-NASDAQ	2,1%
İngiltere-FTSE100	1,6%
Almanya-DAX	4,6%
Fransa-CAC40	1,5%
Japonya-Nikkei	0,6%
G.Kore-KOSPI	-3,8%

Aylık

ABD-Dow Jones	3,1%
ABD-S&P 500	-1,7%
ABD-NASDAQ	-4,7%
İngiltere-FTSE100	2,9%
Almanya-DAX	2,7%
Fransa-CAC40	3,7%
Japonya-Nikkei	4,5%
G.Kore-KOSPI	-8,1%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	13,8%
ABD-S&P 500	13,7%
ABD-NASDAQ	18,1%
İngiltere-FTSE100	2,3%
Almanya-DAX	11,3%
Fransa-CAC40	6,9%
Japonya-Nikkei	31,3%
G.Kore-KOSPI	50,4%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	10,1%
ABD-S&P 500	9,3%
ABD-NASDAQ	11,1%
İngiltere-FTSE100	7,5%
Almanya-DAX	5,3%
Fransa-CAC40	4,4%
Japonya-Nikkei	38,5%
G.Kore-KOSPI	91,9%

Yıllık

ABD-Dow Jones	18,0%
ABD-S&P 500	19,2%
ABD-NASDAQ	25,4%
İngiltere-FTSE100	21,0%
Almanya-DAX	8,4%
Fransa-CAC40	10,6%
Japonya-Nikkei	75,2%
G.Kore-KOSPI	164,8%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

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

Aylık

Çin-SSEC	-0,8%
Brezilya-Bovespa	-0,1%
Rusya-RTSI	-19,8%
Hindistan-Sensex	4,2%
Endonezya-IDX	-5,2%
Meksika-IPC	-2,7%
BİST100	1,5%

3 Aylık

Çin-SSEC	4,2%
Brezilya-Bovespa	-7,4%
Rusya-RTSI	-16,4%
Hindistan-Sensex	6,1%
Endonezya-IDX	-16,4%
Meksika-IPC	-3,8%
BİST100	11,5%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	1,9%
Brezilya-Bovespa	8,0%
Rusya-RTSI	-18,1%
Hindistan-Sensex	-8,7%
Endonezya-IDX	-32,0%
Meksika-IPC	4,3%
BİST100	28,0%

Yıllık

Çin-SSEC	16,5%
Brezilya-Bovespa	23,2%
Rusya-RTSI	-18,5%
Hindistan-Sensex	-6,8%
Endonezya-IDX	-14,6%
Meksika-IPC	15,6%
BİST100	40,3%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

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

Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	4,3%
USD/ZAR	-0,9%
USD/BRL	2,2%
USD/INR	-0,6%
USD/MXN	0,8%
USD/MYR	2,0%
USD/CNY	0,3%

3 Aylık

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

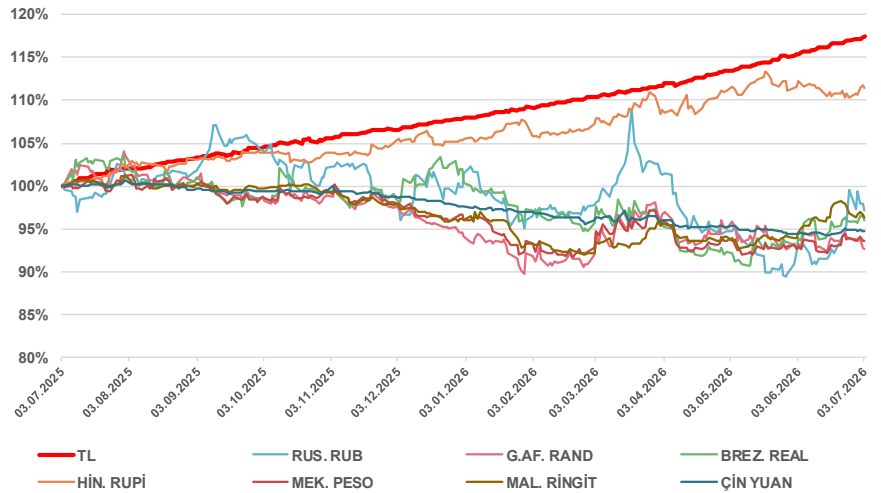
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	9,0%
USD/RUB	-2,8%
USD/ZAR	-2,1%
USD/BRL	-5,9%
USD/INR	5,8%
USD/MXN	-3,0%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	-2,9%

Yıllık

USD/TRY	17,5%
USD/RUB	-2,9%
USD/ZAR	-7,4%
USD/BRL	-4,0%
USD/INR	11,5%
USD/MXN	-6,3%
USD/MYR	-3,6%
USD/CNY	-5,3%

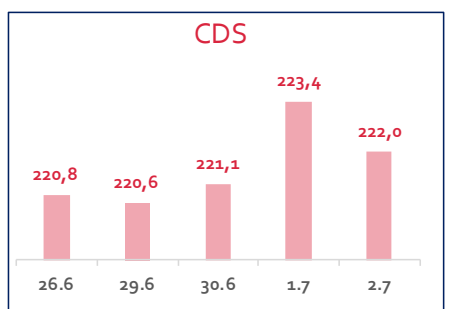
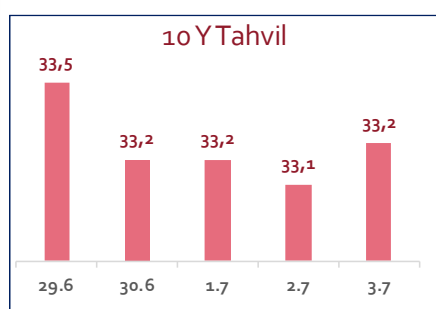
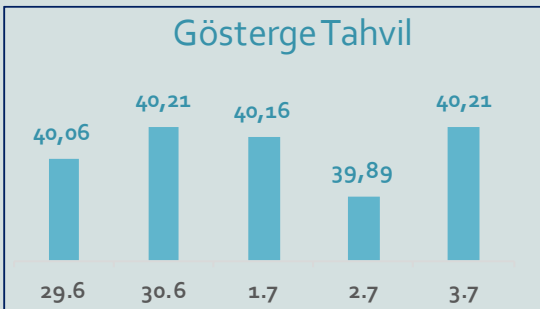
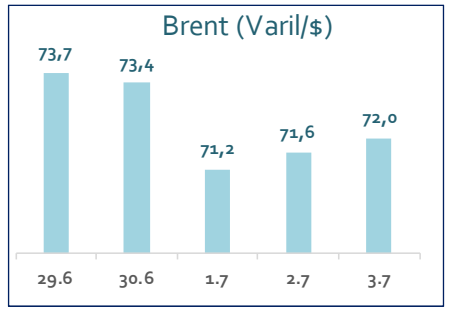
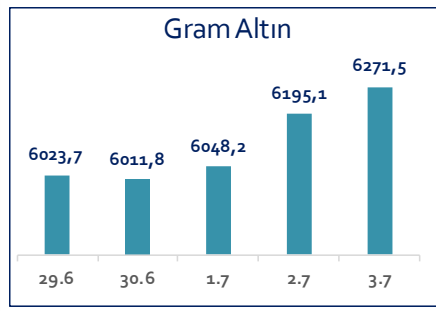
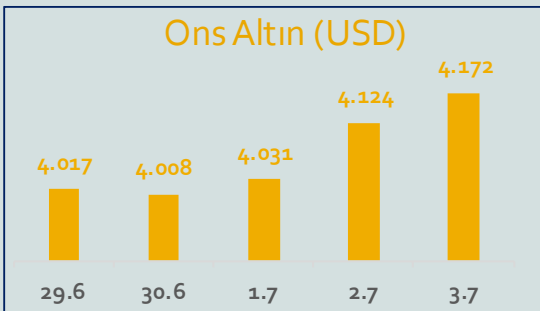
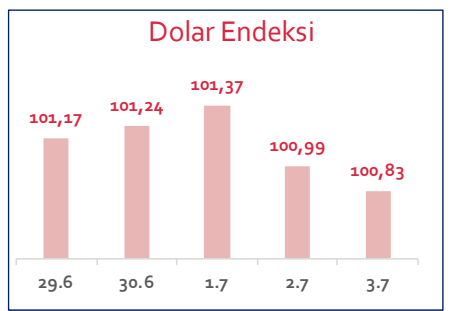
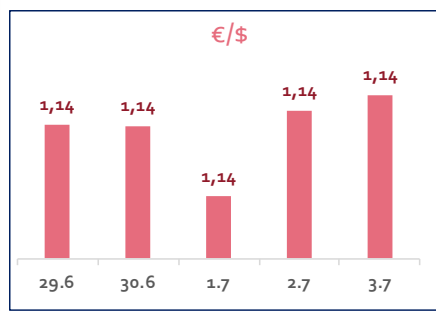
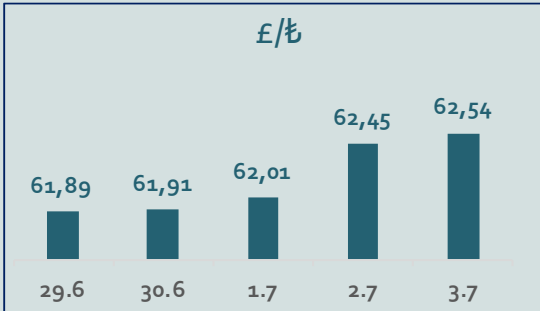
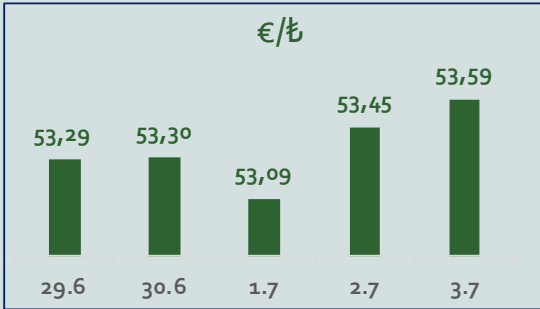
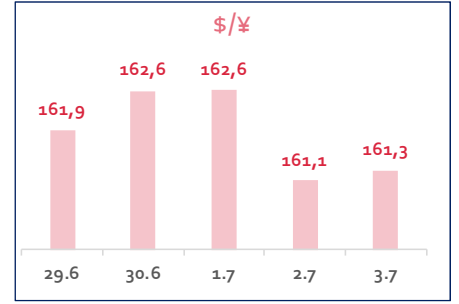
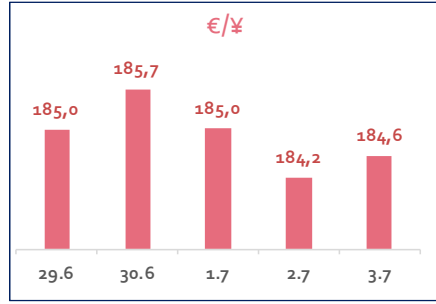
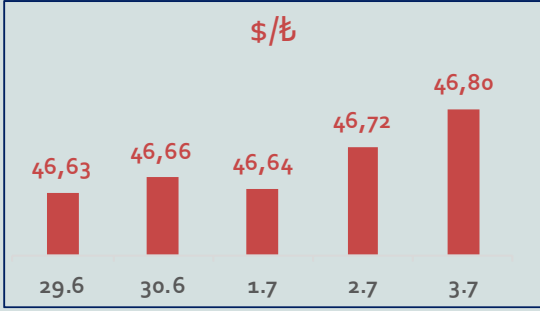
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



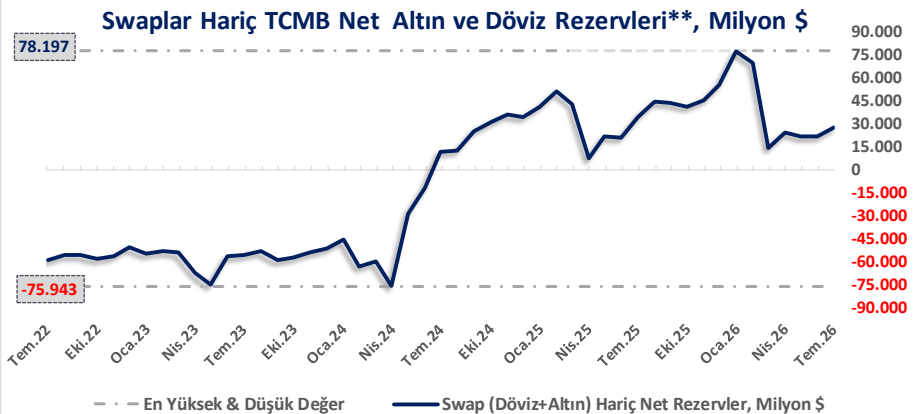
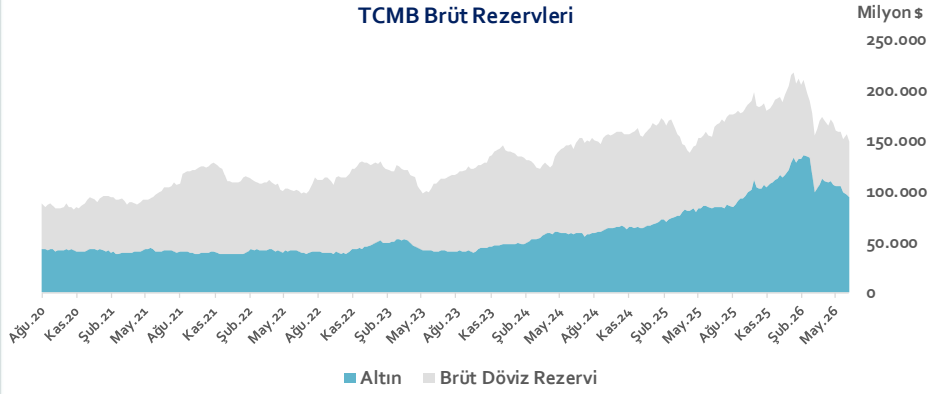
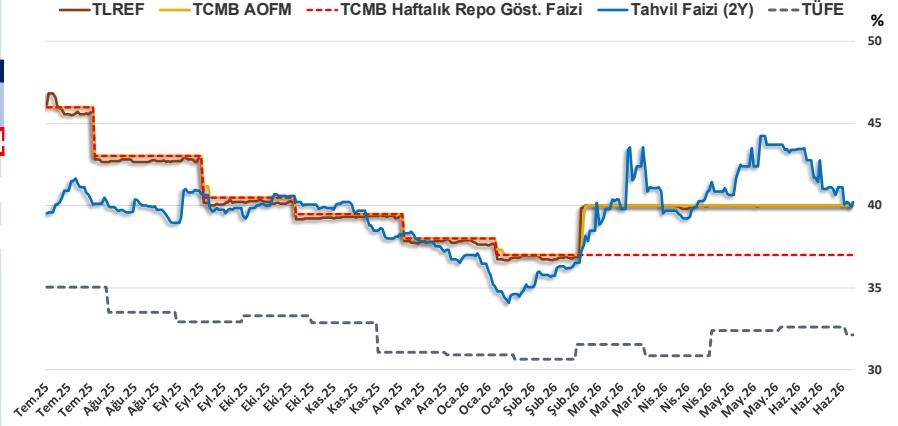
Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

3.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	203	-616
Tahvil Faizi (2Y)	40,21	-92	-324	290	69
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-600
TÜFE	32,11	-51	-51	121	-294

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	26.06.2026	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	94.954	63,6%	-2,8%	-10,4%	-17,1%	14,0%
Brüt Döviz Rez.	54.251	36,4%	-8,8%	1,9%	-27,2%	-23,7%
Toplam	149.205	100%	-5,1%	-6,3%	-21,1%	-3,4%



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

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

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

Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

26.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	62,85	-95	-76	837	-627
Konut Kredisi	41,56	83	266	518	-167
Taahhüt Kredisi	51,85	247	1.662	2.017	904
Tüketici Kredisi	61,10	-100	-167	856	-503
TL Mevduat	47,43	-17	50	202	-876

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

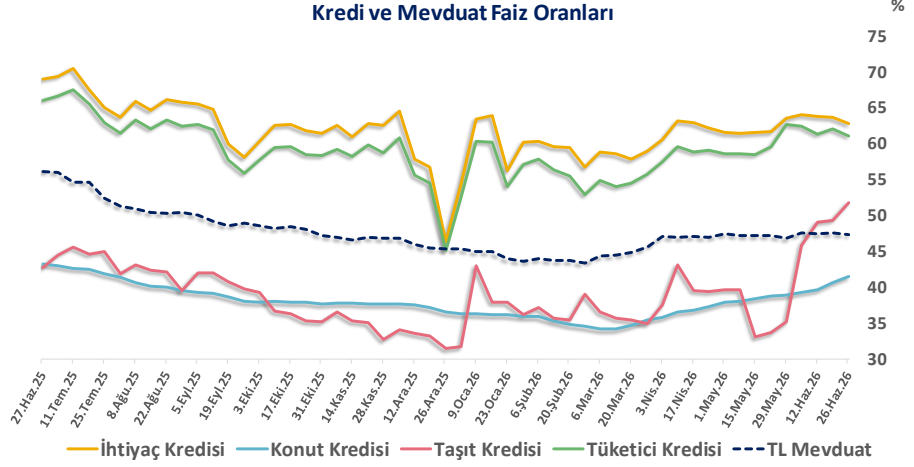
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

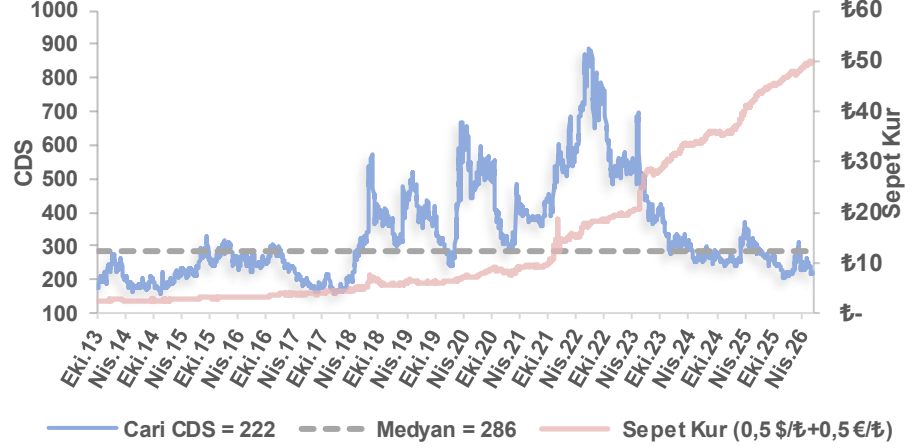
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

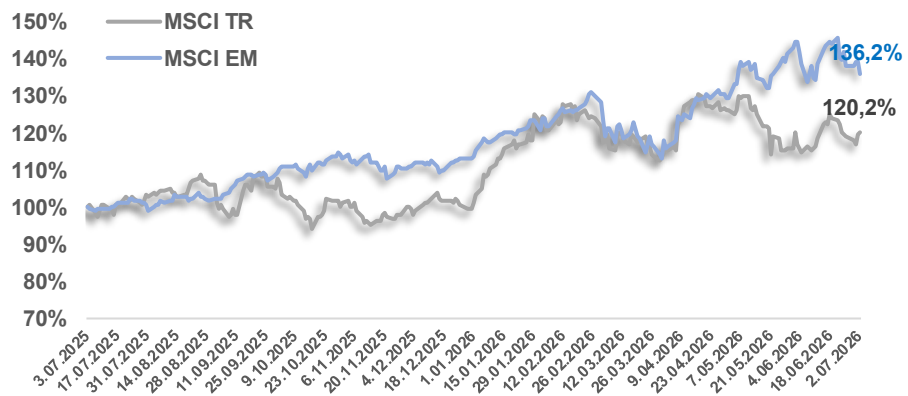
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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.