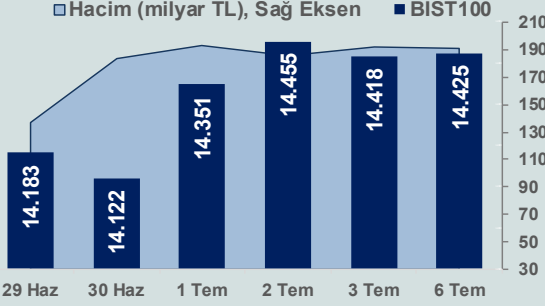


Bizim Günlük

7 Temmuz 2026 Salı

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	305,3
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.238,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	191,2
BİST-100 F/K Cari	15,69
Yabancı Payı %	33,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	16.764,18	0,14%	37,15%
BİST-100 (TL)	14.424,54	0,05%	28,09%
BİST-Tüm	18.394,04	-0,19%	29,63%
BİST-Hizmet Endeksi	12.765,67	1,34%	20,89%
BİST-Banka Endeksi	17.391,53	0,07%	5,15%
BİST-Mali Endeksi	20.578,34	-1,20%	25,82%
BİST-Sınai Endeksi	18.220,38	-0,36%	30,02%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	30.330	3,9%	
ASELS	21.747	0,6%	
ASTOR	9.546	-0,5%	
AKBNK	7.719	-0,3%	
YKBNK	7.162	-1,5%	
EREGL	7.056	3,5%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ALCAR	10,0%	SVGYO	10,0%
SOHOE	10,0%	SANEL	10,0%
QNBFK	10,0%	PRKME	7,8%
DAGI	10,0%	INVES	7,7%
KARTN	10,0%	KZBGY	7,6%
BETAE	10,0%	KGYO	7,4%
BIGTK	10,0%	SELEC	7,2%
BALAT	10,0%	SKYLP	6,7%
BIZIM	10,0%	PRZMA	6,5%
VKFYO	9,9%	VERUS	6,5%
OSMEN	9,9%	POLTK	6,0%
KOCMT	9,9%	KTSKR	5,8%
MAKIM	9,9%	CMENT	5,5%
AKFYE	9,5%	GOZDE	5,4%
QNBTR	9,2%	HUNER	5,3%
ISGYO	9,1%	IZFAS	5,2%
ETILR	8,6%	SMART	5,0%
TDGYO	8,5%	DOFRB	4,9%
LIDER	8,4%	ALCTL	4,9%
SKBNK	7,8%	EKOS	4,9%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri
12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar
16:45	ABD	S&P Global Hizmet Sektörü PMI
17:00	ABD	ISM Hizmet Sektörü PMI

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,51 artışla 14.491,23 puandan başlayan BİST100 Endeksi, %0,05 kazançla günü 14.424,54 puandan tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,07 değer kazanırken Sınai Endeksi %0,36 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 8 baz puan artarak %40,29 seviyesine yükselirken 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan artışla %33,30 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,77-46,83 ve Euro/TL 53,44-53,62 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 220,0 oldu.

TÜİK verilerine göre mevsimsellikten arındırılmış TÜFE, Haziran ayında %1,75 arttı. Önceki veri %1,88 olarak kaydedilmişti.

TCMB, "Haziran Ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda, Haziran ayında tüketici fiyatlarının aylık %0,99 arttığını, yıllık enflasyonun ise 0,50 puan gerileyerek %32,11'e düştüğünü bildirdi. Rapora göre, Haziran'da enerji fiyatları gerilerken, ana harcama gruplarının tamamında fiyat artışları bir önceki aya kıyasla yavaşladı. Raporda, enerji fiyatlarındaki düşüşte elektrik ve doğalgaz fiyatlarındaki artışa rağmen uluslararası petrol fiyatlarının gerilemesiyle akaryakıt fiyatlarındaki düşüşün belirleyici olduğu ifade edildi. Elektrik fiyatları aylık bazda %2,69, doğalgaz fiyatları %2,09 artış gösterirken, akaryakıt fiyatları Mayıs ayına göre %4 azalış gösterdi.

NATO Genel Sekreteri Mark Rutte, Türkiye'nin 1952'den bu yana ittifakın en büyük askeri güçlerinden biri olduğunu belirterek, Türkiye'nin NATO'daki liderliğinin önemli olduğunu söyledi. Rutte, Türk savunma sanayisinin NATO'nun ihtiyaçlarına önemli katkı sağladığını vurgulayarak, "NATO zaten, Türkiye'nin savunma sanayi alanında ortaya koyduğu üretimden büyük ölçüde faydalanıyor." dedi.

MSCI Inc., Pazartesi akşamı yaptığı açıklamada, yatırım yapılabilirliği ilişkin endişelerin tespit edildiği durumlarda Türk hisselerini her bir şirket bazında değerlendirmeye devam edeceğini bildirdi. Endeks sağlayıcısı, bireysel hisselerin serbest dolaşımdaki pay oranını gözden geçirebileceğini ve belirli fonların elindeki paylar da dahil olmak üzere bazı hissedarları serbest dolaşımdaki pay kapsamından çıkararak "fili dolaşım dışı" olarak yeniden sınıflandırabileceğini belirtti.

ABD Borsaları pozitif bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,29 artışla 53.055,91 puana, S&P500 Endeksi, %0,72 artışla 7.537,43 puana ve Nasdaq Endeksi, %1,12 artışla 26.121,16 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da günü karışık tamamladı.

ABD Başkanı Donald Trump, Ukrayna'da dört yılı aşkın süredir devam eden savaşın sona ermesine yönelik çözümün "insanların düşündüğünden daha yakın" olduğunu söyledi.

ABD'de S&P Global hizmet sektörü PMI, Haziran ayında bir önceki aya göre 0,5 puan artarak 51,2 oldu. Aynı dönemde S&P Global bileşik PMI ise 0,4 puan artışla 51,9 seviyesine yükseldi. Öte yandan, ABD'de ISM hizmet sektörü PMI Haziran ayında bir önceki aya kıyasla 0,5 puan azalarak 54,0 değerine geriledi.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi Mayıs ayında aylık %0,2 artarken yıllık %5,9 arttı. Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Mayıs ayında aylık %0,2 artarken yıllık %1,6 yükseldi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,02 artıda. Dolar/TL 46,82 ve Euro/TL 53,55 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 100,96 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1425 sınırında. Brent tipi petrol 72,45 dolardan, altının onsu 4.149 dolardan ve gramı ise 6.247 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi yurt dışında ise Almanya sanayi üretimi, ABD'de dış ticaret dengesi verileri izlenecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Haziran 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Haziran ayında %0,99 artan TÜFE'nin 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 dengenin 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.

Teknik Takip Listesi

7-14 Temmuz 2026 dönemi için teknik takip listemizde BIMAS, ISDMR, MPARK, ARDYZ ve CWENE yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi						7-14 Temmuz 2026
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BIMAS	371,00	368,00	358,50	385,00	400,00	358,50
ISDMR	56,75	55,50	55,00	59,00	61,00	55,00
MPARK	423,00	418,00	408,50	438,00	458,00	408,50
ARDYZ	63,35	62,50	61,00	66,50	73,00	61,00
CWENE	40,00	40,00	39,00	42,20	45,00	39,00

Bizim Günlük

7 Temmuz 2026 Salı

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.056	0,29%	10,39%	18,35%
ABD-S&P 500	7.537	0,72%	10,11%	20,04%
ABD-NASDAQ	26.121	1,12%	12,39%	26,79%
Almanya-DAX	25.818	0,15%	5,42%	8,54%
İngiltere-FTSE100	10.652	-0,26%	7,25%	20,73%
Fransa-CAC40	8.480	-0,33%	4,05%	40,64%
Rusya-RTSI	887	-3,10%	-20,43%	-20,81%
Brezilya-BOVESPA	172.448	-0,93%	7,03%	22,07%
JPN-NIKKEI225	69.738	-0,01%	37,41%	72,25%
Çin-SHANGHAI	3.978	-1,57%	0,23%	14,56%
G.Kore KOSPI	7.613	-5,45%	80,65%	149,25%
Hindistan-Sensex	78.586	0,39%	-7,78%	-5,81%
BİST100	14.425	0,05%	28,09%	40,37%
BİST100 (\$)	274	1,28%	11,11%	5,83%
BİST BANKA	17.392	0,07%	5,15%	9,92%
BİST BANKA (\$)	373	0,01%	-3,36%	-6,47%
BİST SİNAI	18.220	-0,36%	30,02%	41,34%
BİST SİNAI (\$)	391	-0,41%	19,51%	20,25%

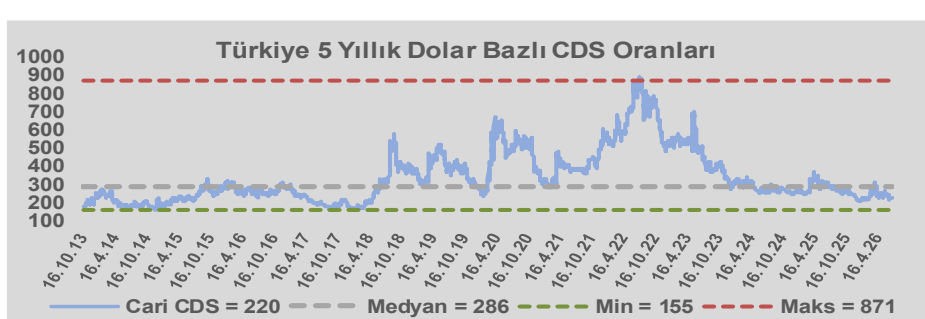
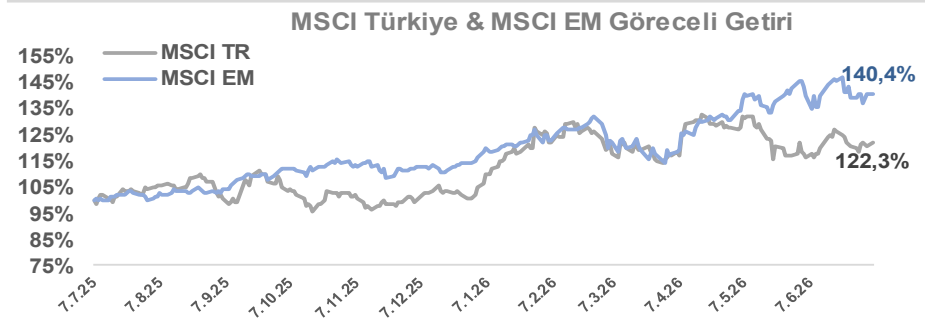
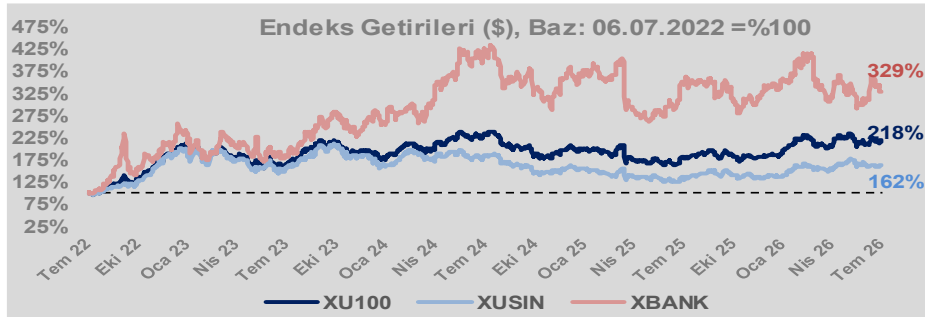
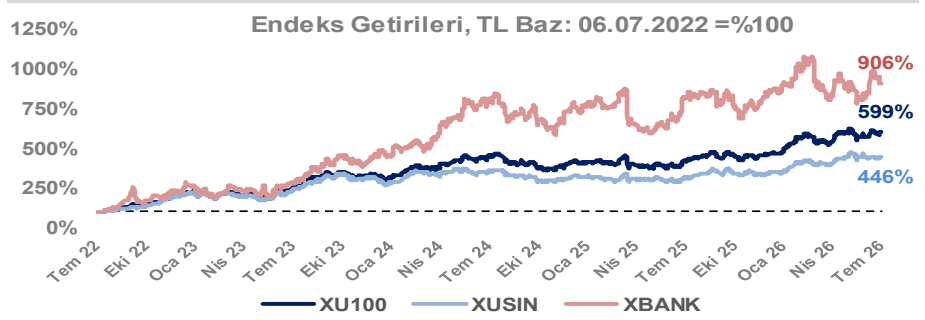
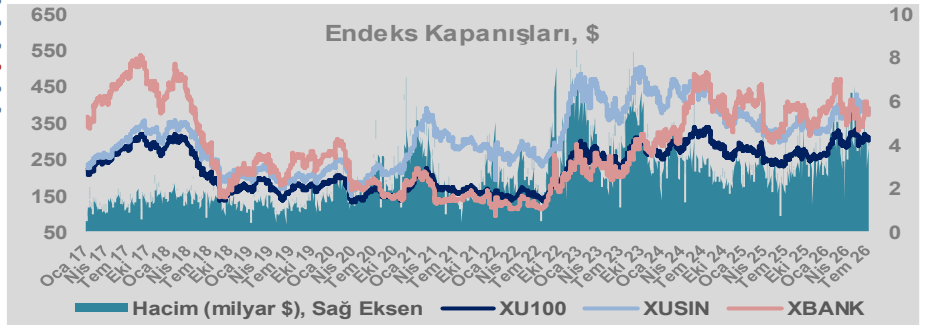
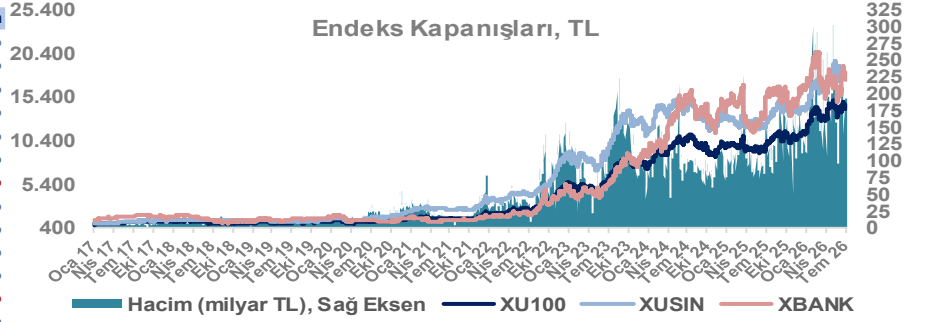
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,8396	0,1%	9,1%
Euro/TL	53,5614	-0,1%	5,9%
Euro/Dolar	1,1429	-0,1%	-2,8%
Dolar/Yen	161,99	-0,1%	3,4%
Altın (\$/ons)	4.129	-0,9%	-4,3%
Altın (TL/gram)	6.217,7	-0,8%	4,5%
Gümüş (\$/ons)	61,0	-1,7%	-14,2%
Gümüş (TL/gram)	91,9	-1,7%	-6,4%
Brent Petrol (\$/varil)	72,9	1,2%	19,6%
VIX	15,6	-1,5%	3,7%
Dolar Endeksi	100,9	0,0%	2,6%
Gösterge Tahvil	40,29%	0,2%	8,0%
Tr 10yıl Tahvil	33,30%	0,2%	14,8%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,50%	0,5%	7,7%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	301	379.996
Döviz Açığı Olan Şirket	307	-1.629.185
Bütün Şirketler	608	-1.249.189

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	AKFIS 32.026
SASA -124.864	ENKAI 31.450
TTKOM -111.621	SISE 20.753
FROTO -111.166	ASELS 18.272
TCELL -55.087	HALKB 16.601
PETKM -43.646	BINHO 16.222
VESTL -37.061	ENJSA 13.745
PGSUS -34.198	GSDHO 10.101
MOGAN -30.837	TERA 9.963
ZOREN -30.068	DOHOL 8.934

Araştırma Model Portföy Tablosu	Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	371,00	GG	-	-
CIMSA	48,24	GG	-	-
EREGL	41,52	GG	-	-
PETKM	18,84	GG	-	-
TUPRS	247,40	GG	-	-

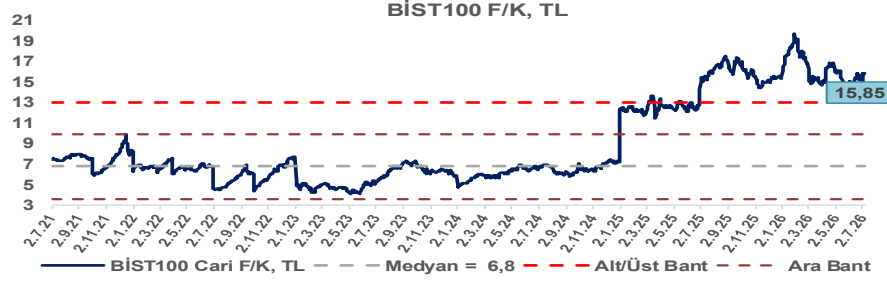
GG: Gözden Geçiriliyor



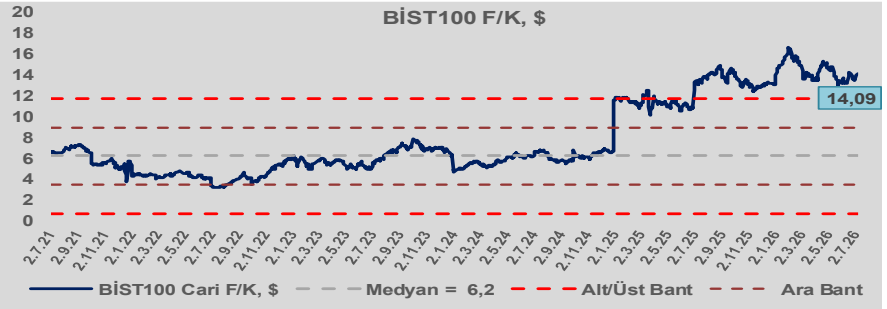
Bizim Günlük

7 Temmuz 2026 Salı

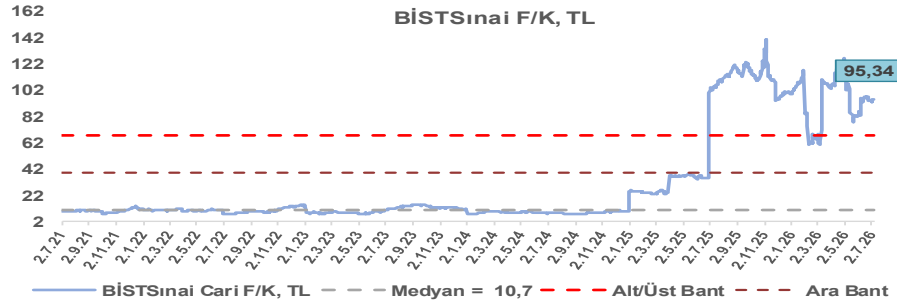
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %134,8 primli işlem görmektedir.



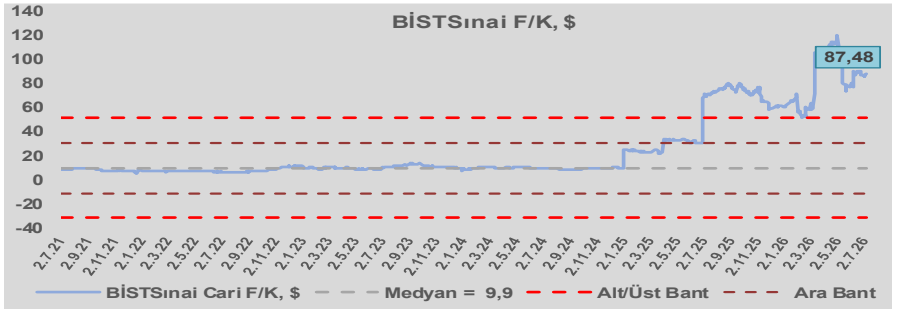
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %127,0 primli işlem görmektedir.



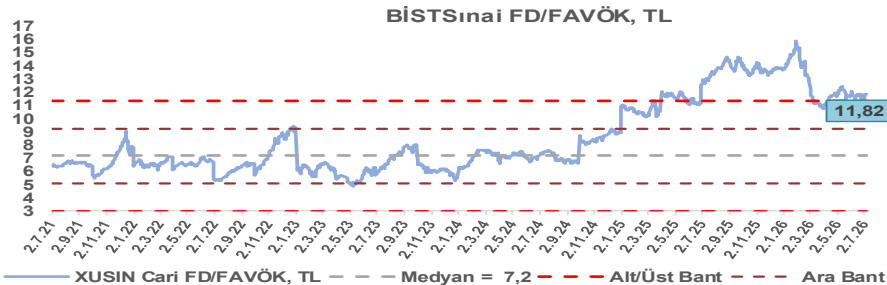
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %789,7 primli işlem görmektedir.



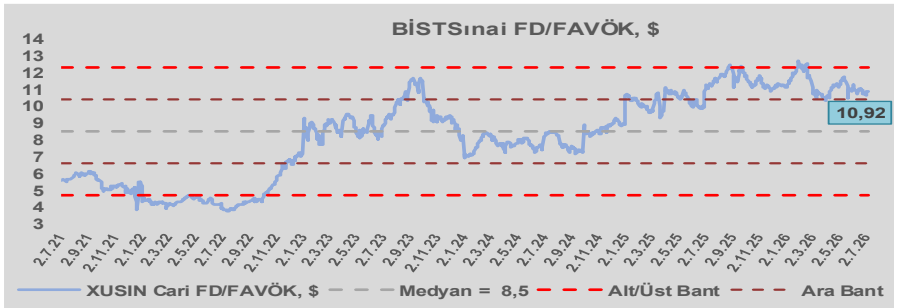
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %787,0 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %64,9 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %28,5 primli işlem görmektedir.



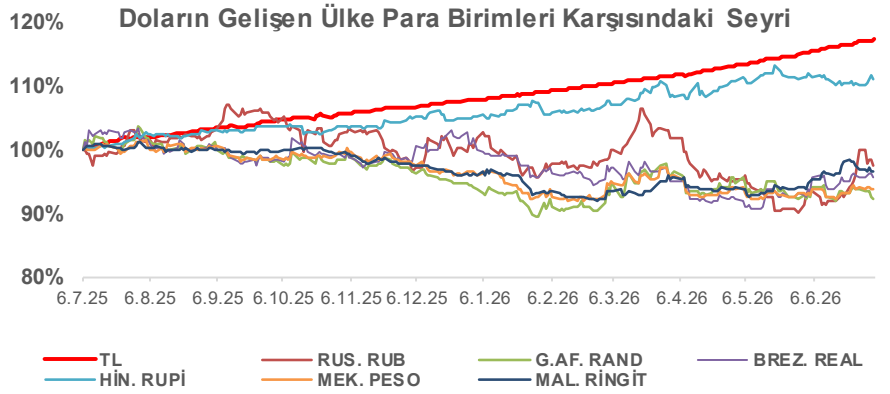
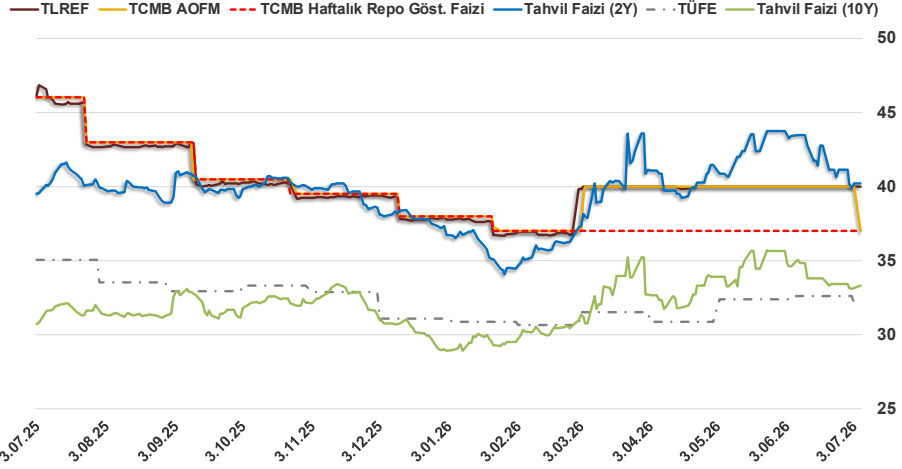
Bizim Günlük

7 Temmuz 2026 Salı

6.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	212	-658
Tahvil Faizi (10Y)	33,30	-15	494	431	173
Tahvil Faizi (2Y)	40,21	-92	-324	300	12
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-900
TÜFE	32,11	-51	-51	103	-294

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirmeye 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, 22 Nisan'da ve 11 Haziran'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 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 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.