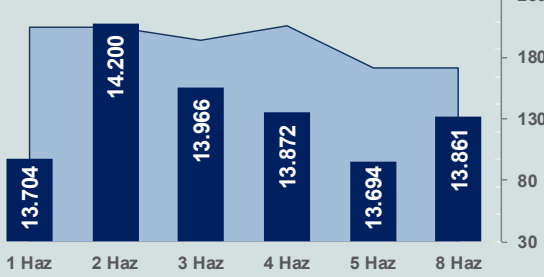


Bizim Günlük

9 Haziran 2026 Salı

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	294,8
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.532,8
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	171,4
BIST-100 F/K Cari	14,78
Yabancı Payı %	33,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.728,51	1,38%	28,67%
BIST-100 (TL)	13.860,59	1,22%	23,08%
BIST-Tüm	17.747,79	1,00%	25,08%
BIST-Hizmet Endeksi	12.798,17	0,38%	21,20%
BIST-Banka Endeksi	16.260,51	3,61%	-1,69%
BIST-Mali Endeksi	19.071,14	2,33%	16,61%
BIST-Sınai Endeksi	18.177,51	0,05%	29,72%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	11.665	0,1%	
AKBNK	11.190	3,7%	
ASELS	10.397	1,4%	
ASTOR	8.836	-2,8%	
SASA	8.646	4,0%	
KTLEV	8.436	6,5%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
GSDHO	10,0%	IHAAS	10,0%
DAPGM	10,0%	TRILC	10,0%
RAYSG	10,0%	ISKPL	10,0%
RUBNS	10,0%	MAGEN	10,0%
AVGYO	10,0%	ENSRI	10,0%
GUNDG	10,0%	ONRYT	9,9%
GSDDE	10,0%	PRZMA	9,3%
EMPAE	10,0%	AYCES	8,9%
BESTE	10,0%	FENER	8,4%
ALFAS	10,0%	ZERGY	8,0%
BARMA	10,0%	RYSAS	7,7%
ENDAE	10,0%	OZGYO	7,7%
ATSYH	10,0%	DOKTA	7,1%
EGGUB	9,9%	CGCAM	6,5%
AKFYE	9,9%	MAALT	6,1%
BRLSM	9,9%	ICUGS	5,5%
ATATP	9,9%	MMCAS	5,4%
SEKUR	9,7%	AKENR	5,2%
KUVVA	9,2%	CASA	5,0%
BIGEN	9,1%	GEDZA	4,9%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi
15:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi
17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,76 azalışla 13.590,16 puandan başlamasına rağmen seans içinde alıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,22 kazançla 13.860,59 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %3,61 ve Sınai Endeks %0,05 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre değişmeyerek %43,69 seviyesinde sabit kalırken 10 yıllık tahvil faizi 22 baz puan artışla %34,84 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,05-46,13 ve Euro/TL 53,05-53,31 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 241,9 oldu.

TÜİK verilerine göre mevsim etkilerinden arındırılmış özel kapsamlı TÜFE, Mayıs'ta aylık %1,92 arttı.

TCMB'nin Mayıs Ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda, sebze ürünleri öncülüğünde işlenmemiş gıda alt grubundaki düşüşün manşet enflasyonu sınırladığı; buna karşılık ulaştırma hizmetleri, giyim ve işlenmiş gıda fiyatlarının enflasyon üzerinde yukarı yönlü etki yaptığı ifade edildi. Banka ayrıca, aylık tüketici enflasyonunun ana eğiliminin bir önceki aya göre gerilediğini, uluslararası petrol fiyatlarındaki düşüşle akaryakıt fiyatlarının enerji grubunda sınırlı bir gevşeme yarattığını belirtti.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, savaşın ekonomi üzerindeki etkilerinin enerji fiyatlarının çok ötesine geçtiğini söyledi. Şimşek, savaşın petrol, doğalgaz, kimya, gübre, helyum ve çip üretiminde kullanılan hammaddeler başta olmak üzere birçok kritik alanda arz şoku yarattığını belirterek savaş kaynaklı şokun öngörülenden uzun sürdüğünü; petrol fiyatlarındaki yükselişin tekstilden ayakkabıya, gübrede tarımsal üretime kadar birçok alanda doğrudan ve dolaylı maliyet baskısı oluşturduğunu vurguladı. Şimşek, savaş nedeniyle enflasyon üzerinde en az 5 puanlık baskı olduğunu, ancak bu rakamın değişebileceğini ifade etti.

Citi yayımladığı raporda, mevcut dinamiklerin kurda ayarlama ve yeni bir faiz artışını haklı çıkarabileceğini belirtmesine rağmen, TCMB'nin gelecek toplantıda politika faizini sabit tutacağı öngörüsünde bulundu. Raporda dezenflasyon sürecinin öngörülenden daha yavaş ilerleyeceğine dikkat çekerek, yılın ikinci yarısında piyasanın beklediği faiz indirim alanının oldukça sınırlı olduğu belirtildi. Citi, TCMB'nin faizi yıl sonunda %35 seviyesine çekeceğini öngördü.

ABD Borsaları günü karışık seyrile tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,16 kayıpla 50.786,01 puana gerilerken S&P500 Endeksi, %0,30 yükselerek 7.405,73 puana ve Nasdaq Endeksi, %0,86 yükselişle 25.929,66 puana ulaştı. Avrupa Borsaları da günü karışık seyrile tamamladı.

ABD Başkanı Donald Trump, İsrail Başbakanı Netanyahu ile yaptığı telefon görüşmesinde, karşılıklı saldırıların bölgesel bir savaşa dönüşmesi halinde İsrail'in İran karşısında yalnız kalabileceği uyarısında bulunduğunu açıkladı. İsrail ve İran arasında hafta sonu başlayan saldırılar, dün iki tarafın karşılıklı saldırıları durdurma konusunda anlaşmasıyla son buldu.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'la anlaşma sürecinde çok iyi gittiklerini belirterek, "Önümüzdeki iki hafta içinde tam zafer ilan ettiğimizde gerçekten kazanmış olacağız" dedi.

AB Konseyi, üye ülke temsilcilerinin küresel çelik kapasite fazlasının AB piyasasında yol açtığı olumsuz etkileri sınırlamak amacıyla hazırlanan tedbirleri kabul ettiklerini duyurdu. Tarife kontenjanı sistemi yeniden düzenlenerek ithalat kotaları azaltılacak; kotayı aşan ithalata daha yüksek gümrük vergileri uygulanacak. AB'nin gümrüksüz çelik ithalatı yılda 18,3 milyon tonla sınırlandırılacak.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları pozitif bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,12 artıda. Dolar/TL 46,12 ve Euro/TL 53,29 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,90 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1550 sınırında. Brent tipi petrol 93,03 dolardan, altının onsu 4.337,25 dolardan ve gramı ise 6.431,07 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir haber akışı bulunmazken yurt dışında Almanya sanayi üretimi ABD'de dış ticaret dengesi ve ikinci el konut satışları verileri izlenecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Mayıs 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Mayıs** ayında **%1,71 artan TÜFE'nin Haziran** ayında **%1,52**, **2026** sonunda **%28,94** ve **2027** sonunda **%21,07** artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,57** ve 12 ay sonrasında ise **54,69** olması öngörülmektedir. Cari denge 2026 sonunda **47,8** milyar dolar, 2027 sonunda ise **41,6** milyar dolar **açık** vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla **%3,3** ve **%4,1** olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda **%37,00** ve 2026 yıl sonunda ise **%33,96** olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

9-16 Haziran 2026 dönemi için teknik takip listemizde ENJSA, TUPRS, PENGD, LMKDC ve ASELS yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi 9-16 Haziran 2026

Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
ENJSA	107,00	105,50	104,00	109,00	111,50	104,00
TUPRS	238,80	232,00	227,50	246,00	253,00	227,50
PENGD	13,34	13,20	12,90	13,90	14,20	12,90
LMKDC	30,04	29,64	28,80	31,50	32,50	28,80
ASELS	368,00	367,50	355,30	385,00	410,00	355,30

Bizim Günlük

9 Haziran 2026 Salı

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	50.786	-0,16%	5,66%	18,76%
ABD-S&P 500	7.406	0,30%	8,18%	23,42%
ABD-NASDAQ	25.930	0,86%	11,56%	32,77%
Almanya-DAX	24.616	-0,58%	0,51%	1,28%
İngiltere-FTSE100	10.373	0,05%	4,45%	17,37%
Fransa-CAC40	8.199	-0,23%	0,61%	35,99%
Rusya-RTSI	1.083	-1,42%	-2,84%	-2,35%
Brezilya-BOVESPA	168.669	-0,21%	4,68%	23,93%
JPN-NIKKEI225	64.025	-3,85%	26,16%	70,48%
Çin-SHANGHAI	4.006	1,17%	0,92%	18,32%
G.Kore KOSPI	8.108	8,33%	92,40%	188,33%
Hindistan-Sensex	73.569	0,06%	-13,67%	-10,49%
BİST100	13.861	1,22%	23,08%	46,11%
BİST100 (\$)	279	0,33%	13,16%	9,67%
BİST BANKA	16.261	3,61%	-1,69%	24,55%
BİST BANKA (\$)	354	3,57%	-8,21%	5,96%
BİST SINAİ	18.178	0,05%	29,72%	48,67%
BİST SINAİ (\$)	396	0,00%	21,11%	26,48%

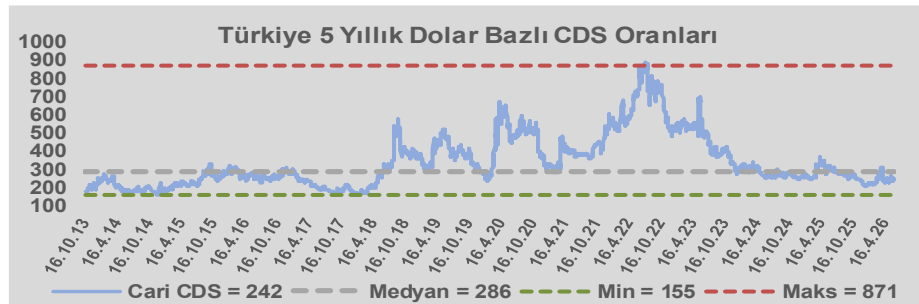
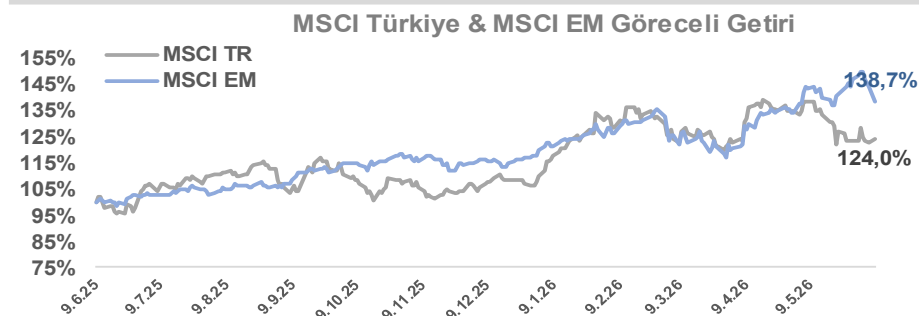
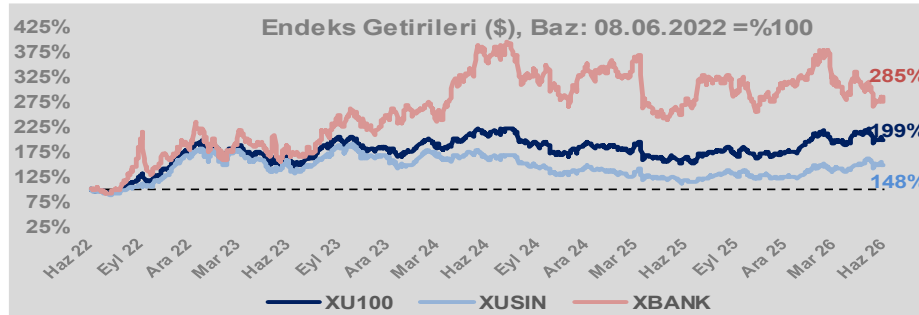
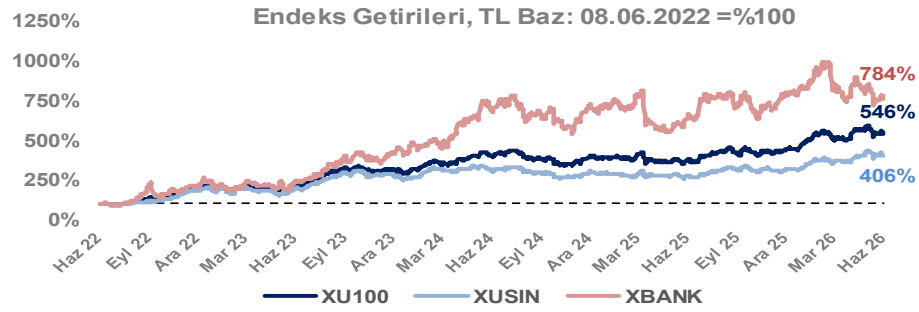
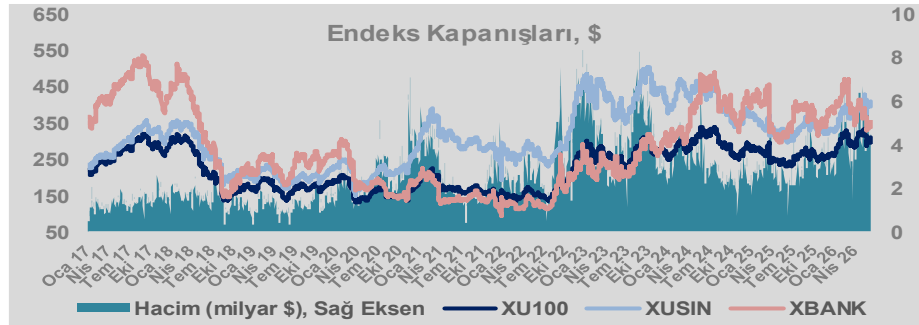
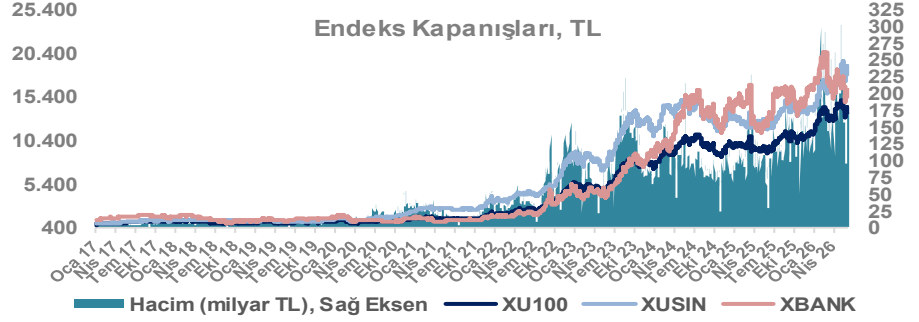
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,1194	0,0%	7,4%
Euro/TL	53,3107	0,2%	5,4%
Euro/Dolar	1,1550	0,2%	-1,7%
Dolar/Yen	160,12	0,0%	2,2%
Altın (\$/ons)	4.339	0,2%	0,6%
Altın (TL/gram)	6.434,5	0,2%	8,1%
Gümüş (\$/ons)	68,4	0,3%	-3,8%
Gümüş (TL/gram)	101,4	0,3%	3,4%
Brent Petrol (\$/varil)	93,1	-1,2%	52,9%
VIX	18,9	-12,0%	26,1%
Dolar Endeksi	100,0	0,0%	1,7%
Gösterge Tahvil	43,69%	0,0%	17,1%
Tr 10yıl Tahvil	34,84%	0,6%	20,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,55%	0,0%	8,9%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	363.123
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.620.669
Bütün Şirketler	605	-1.257.546

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	377,25	GG	-
CIMSA	49,58	GG	-
EREGL	39,02	GG	-
PETKM	20,98	GG	-
TUPRS	238,80	GG	-

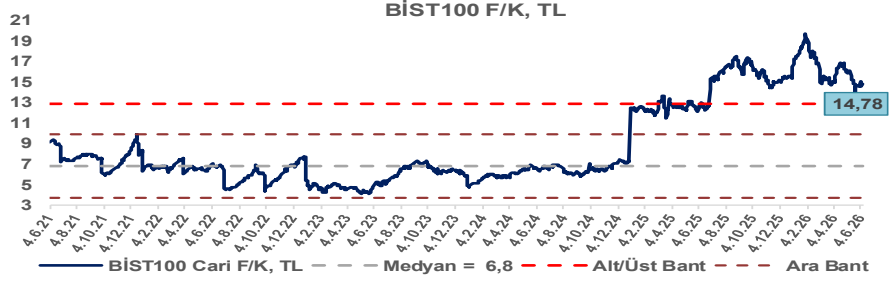
GG: Gözden Geçiriliyor



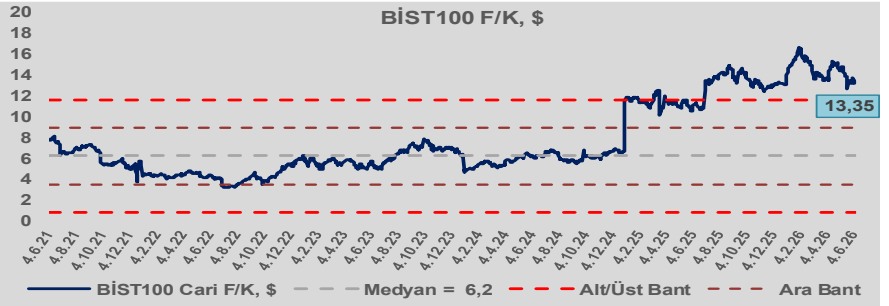
Bizim Günlük

9 Haziran 2026 Salı

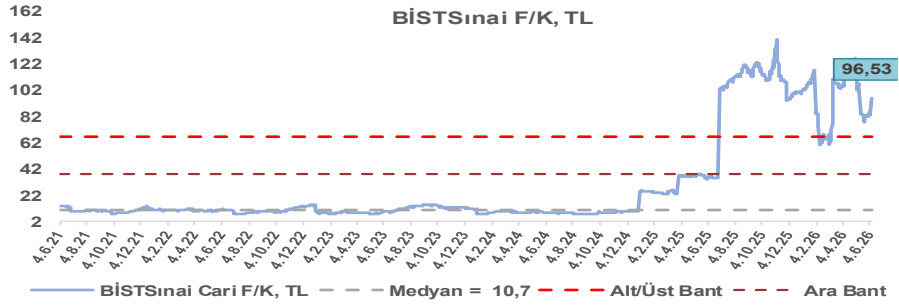
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %118,8 primli işlem görmektedir.



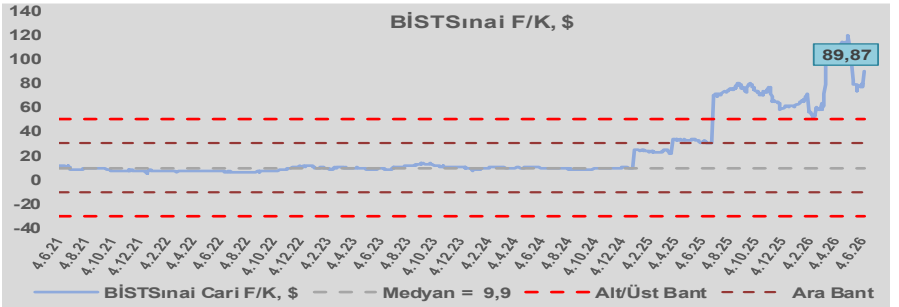
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %115,0 primli işlem görmektedir.



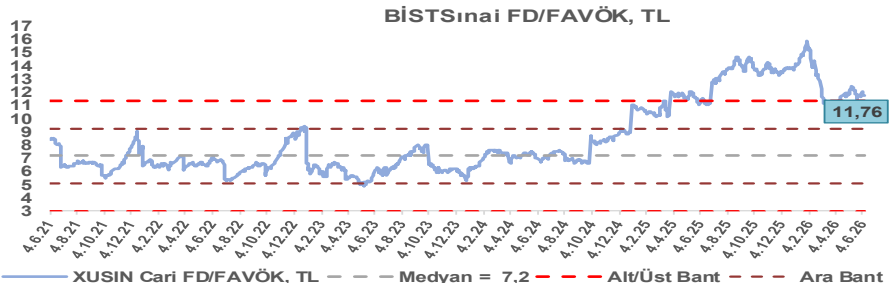
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %801,5 primli işlem görmektedir.



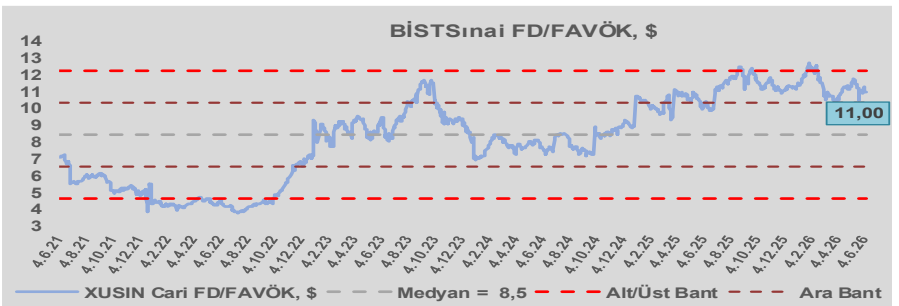
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %812,2 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %64,1 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %30,0 primli işlem görmektedir.



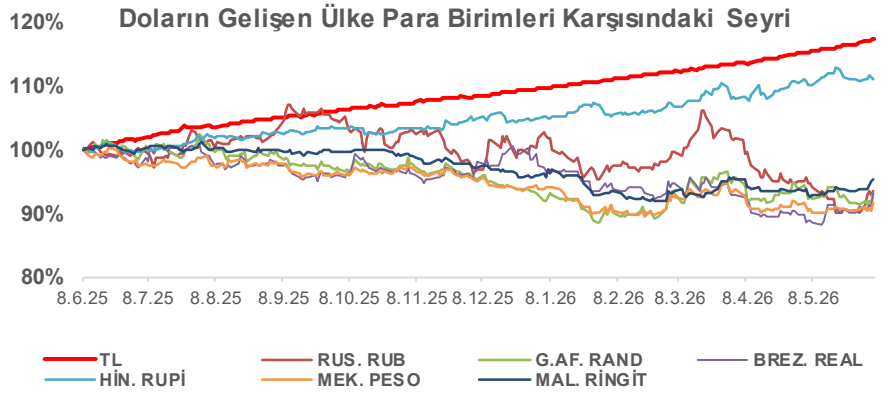
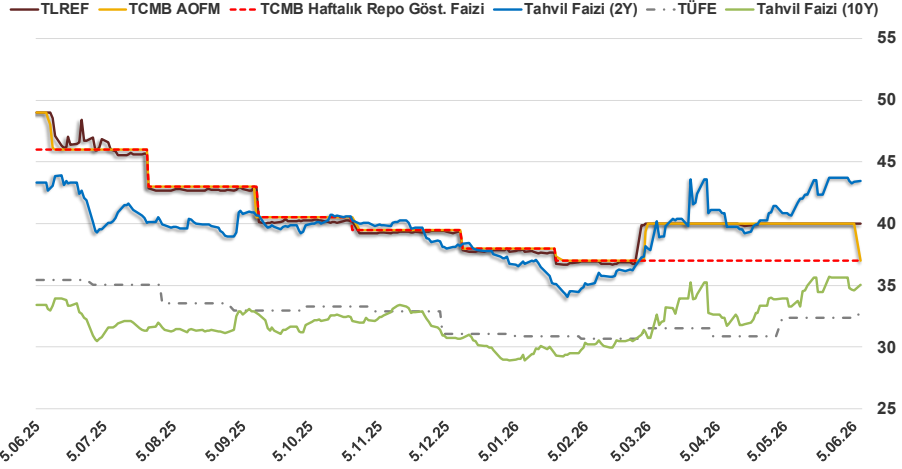
Bizim Günlük

9 Haziran 2026 Salı

8.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	40,00	0	0	212	-900
Tahvil Faizi (10Y)	35,05	-60	629	606	162
Tahvil Faizi (2Y)	43,45	-29	174	624	13
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-1.198
TÜFE	32,61	24	24	154	-279

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 ve 22 Nisan'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş.
Araştırma Bölümü
<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan bilgiler Bizim Menkul Değerler A.Ş. (BMD) tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile BMD'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek hazırlanmıştır. Kullanılan bilgilerin hatasızlığı ve/veya eksiksizliği konusunda BMD hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. BMD Araştırma raporları şirket içi ve dışı dağıtım kanalları aracılığıyla tüm BMD müşterilerine eşzamanlı olarak dağıtılmaktadır. Ayrıca, Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayımlandığı tarih itibarıyla geçerlidir. BMD Araştırma Bölümü daha önce hazırladığı ya da daha sonra hazırlayacağı raporlarda bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerden farklı ya da bu raporda sunulan görüş ve tavsiyelerle çelişen başka raporlar yayımlayabilir. Çelişen fikir ve tavsiyeler bu raporu hazırlayan kişilerden farklı zaman dilimlerine işaret ediyor, farklı analiz yöntemlerini içeriyor ya da farklı varsayımlarda bulunuyor olabilir. Böyle durumlarda, BMD'nin bu raporlardaki tavsiye ve görüşlerle çelişen diğer BMD Araştırma Bölümü raporlarını okuyucunun dikkatine sunma zorunluluğu yoktur. BMD ve ilişkili olduğu firmalar bu raporda adı geçen pay senetlerinde pozisyon sahibi olabilir ve/veya raporun yayınlanma tarihinden sonra işlem yapabilir. Ayrıca yatırımcılar bu raporda adı geçen şirketlerle BMD ve/veya diğer ilişkili firmalarının iş ilişkisi içerisinde olabileceğini kabul ederler.

Bu çalışma kesinlikle tekrar çıkarılmak, çoğaltılmak, kopyalanmak ve/veya okuyucudan başkasına dağıtılmak üzere hazırlanmamıştır ve BMD Araştırma Bölümü'nün izni olmadan kopyalanamaz ve çoğaltılıp dağıtılamaz. Okuyucuların bu raporun içeriğini oluşturan yatırım tavsiyeleri, tahmin ve hedef fiyat değerlemeleri de dahil olmak üzere tüm yorum ve 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 olduğunda düşündüğünde düzenli olarak yatırım tavsiyelerini güncellemekte ve temel analize dayalı araştırma raporları hazırlamaktadır. Bununla birlikte, bu çalışma herhangi bir hisse senedinin veya finansal yatırım enstrümanlarının alımı ya da satımı için BMD ve/veya BMD tarafından direkt veya dolaylı olarak kontrol edilen herhangi bir şirket tarafından gönderilmiş bir teklif ya da öneri oluşturmamaktadır. Herhangi bir alım-satım ya da herhangi bir enstrümanın halka arzına talepte bulunma kararı bu çalışmaya değil, arz edilen yatırım aracı ile ilgili kamuya duyurulmuş ve yayımlanmış izahname ve sirkülere dayanmalıdır. BMD ya da herhangi bir BMD çalışanı bu raporun içeriğindeki görüş ve tavsiyelere uyulması sebebiyle doğabilecek doğrudan ya da dolaylı herhangi bir zarar ya da kayıpla ilgili olarak sorumlu tutulamaz.