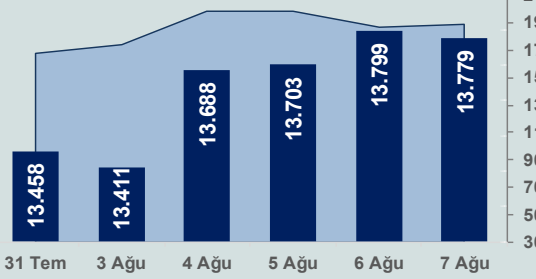


Bizim Günlük

10 Ağustos 2026 Pazartesi

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	280,4
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.320,4
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,0
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	189,3
BIST-100 F/K Cari	13,50
Yabancı Payı %	32,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.595,83	-0,38%	27,59%
BIST-100 (TL)	13.779,39	-0,14%	22,36%
BIST-Tüm	17.940,88	-0,09%	26,44%
BIST-Hizmet Endeksi	12.574,60	0,30%	19,08%
BIST-Banka Endeksi	15.489,77	0,02%	-6,35%
BIST-Mali Endeksi	18.853,52	0,09%	15,28%
BIST-Sınai Endeksi	19.017,03	-0,28%	35,71%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
THYAO	19.899	-1,6%	
ASELS	12.381	-2,5%	
CWENE	12.160	-9,8%	
EREGL	12.107	-6,9%	
TUPRS	11.831	0,6%	
TRALT	8.826	5,5%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
GIPTA 10,0%	LIDER 10,0%
EMPAE 10,0%	SURGY 10,0%
MRSHL 10,0%	CRDFA 10,0%
CRFSA 10,0%	ORZAX 10,0%
KARCL 10,0%	BARMA 10,0%
ADEL 10,0%	HEDEF 9,9%
AYES 10,0%	CWENE 9,8%
NETCD 10,0%	PRDGS 9,3%
ENDAE 9,9%	DCCTR 8,5%
QNBK 9,9%	EBEBK 7,9%
ISBIR 9,9%	KGYO 7,4%
TEZOL 9,9%	EREGL 6,9%
INTEN 9,9%	ISVEA 5,9%
MCARD 8,7%	AKSEN 5,0%
BNTAS 8,6%	QUICK 4,7%
RODRG 8,2%	TSGYO 4,5%
GUNDG 7,8%	MMCAR 4,5%
TKFEN 7,8%	EKDMR 4,5%
KENT 7,6%	FZLGY 4,4%
PRKME 7,4%	SANEL 4,4%

Haftalık Piyasa Takvimi

10:00 Türkiye Sanayi Üretimi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın son işlem gününe %0,21 artışla 13.827,14 puandan başlayan ve gün içinde 13.698-13.957 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,14 kayıpla 13.779,39 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,02 değer kazanırken Sınai Endeks %0,28 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 23 baz puan azalarak %41,30 ve 10 yıllık tahvil faizi 16 baz puan azalarak %34,79 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL, 47,59-47,72 ve Euro/TL, 54,93-55,29 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 230,2 oldu.

Hazine ve Maliye Bakanlığı verilerine göre Hazine'nin nakit gelirleri Temmuz ayında 1 trilyon 394,9 milyar lira, giderleri de 1 trilyon 790 milyar lira olarak gerçekleşti. Hazine nakit dengesi, Temmuz ayında 395,7 milyar lira açık verdi. Faiz dışı denge ise 69,7 milyar lira açık verdi. Hazine nakit dengesi, Ocak-Temmuz döneminde ise 1 trilyon 453,9 milyar lira açık verdi.

Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın Suudi Arabistan'a gerçekleştirdiği ziyaret kapsamında, Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan'ın, üçlü ortak savunma anlaşmasını imzaladı.

ABD Borsaları günü yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,28 artışla 54.036,93 puana, S&P500 Endeksi, %0,62 artarak 7.757,64 puana ve Nasdaq Endeksi, %1,30 kazançla 26.690,62 puana yükseldi. Avrupa Borsaları da günü yükselişle tamamladı.

ABD'de tarım dışı istihdam Temmuz ayında 23 bin kişi azaldı. Beklenti 85 bin kişi artması yönündeydi. İşsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,1 ve yıllık %3,2 artarken, beklentiler sırasıyla %0,3 ve %3,5 artış yönündeydi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'la devam eden müzakere süreciyle ilgili, önceki tutumunun aksine, ilişkileri sessizce yürütmeyi benimsediklerini söyledi.

İran, Hürmüz Boğazı üzerinden İran ile Umman arasında kullanılacak yeni deniz geçiş güzergâhlarını belirleyen nihai anlaşmaya yaklaşıldığını açıkladı. Ancak İran, stratejik su yolunun yeniden açılması için ABD'nin tazminat ödemesi, yaptırımları kaldırması ve askeri tehditlere son vermesi gibi koşulları yerine getirmesi gerektiğini yineledi.

İran Cumhurbaşkanı Mesud Pezeşkiyan, ABD'nin 17 Haziran'da imzalanan mutabakatı iptal ettiğini ve kendilerinin de buna karşılık verdiğini söyledi. Diplomatik çözümden yana olduklarını söyleyen Pezeşkiyan, ülkesinin teslim olmaya zorlanması halinde savaşacaklarını ve geri adım atmayacaklarını ifade etti.

İran Devrim Muhafızları Ordusu Sözcüsü Tuğgeneral Hüseyin Muhibbi, Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasının İran'ın belirlediği mekanizma ve koşulların ABD tarafından kabul edilmesine bağlı olduğunu söyledi.

Citi yayımladığı değerlendirmede, ABD-İran anlaşmasına yönelik beklentisini sürdürdüğünü, ancak görüşmelerde yaşanan uzun süreli gerginliğin etkisiyle 2026'nın üçüncü çeyreğine ilişkin ortalama Brent ham petrol fiyatı tahminini varil başına 75 dolardan 80 dolara yükselttiğini bildirdi. Banka, 2026'nın dördüncü çeyreği ve 2027 yılının tamamına ilişkin ortalama Brent petrol fiyatı tahminlerini ise sırasıyla varil başına 70 dolar ve 65 dolar seviyesinde korudu.

Almanya'da sanayi üretimi, Haziran ayında aylık %0,2 ve yıllık %0,1 arttı. Almanya'da ihracat Haziran'da aylık %0,9, yıllık %6,6 artışla 139,3 milyar euro, ithalat ise aylık %4,4, yıllık %8,4 artışla 123,9 milyar euro oldu. Almanya'da dış ticaret fazlası Haziran ayında 15,4 milyar euro oldu.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyrizliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,06 ekside. Dolar/TL 47,72 ve Euro/TL 55,18 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,68 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1555 sınırında. Brent tipi petrol 83,41 dolardan, altının ons 4.348,92 dolardan ve gramı ise 6.672,20 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi verisi takip edilecek. Yurt dışında ise önemli bir veri akışı bulunmuyor.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Temmuz 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Temmuz ayında %1,78 artan TÜFE'nin Ağustos ayında %1,44, 2026 sonunda %29,21 ve 2027 sonunda %21,47 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,55 ve 12 ay sonrasında ise 56,69 olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda 49,3 milyar dolar, 2027 sonunda ise 43,3 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,1 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %34,70 olması beklenmektedir.

Teknik Takip Listesi

10.08.2026 tarihli teknik takip listemizde BİMAS, EGPRO, ENJSA ve YATAS yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi	10.08.2026					
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BİMAS	385,75	384,25	380,25	388,00	391,00	380,25
EGPRO	33,94	33,90	33,60	34,24	34,48	33,60
ENJSA	113,20	112,90	111,80	114,10	115,50	111,80
YATAS	32,48	32,46	32,28	32,76	32,92	32,28

Bizim Günlük

10 Ağustos 2026 Pazartesi

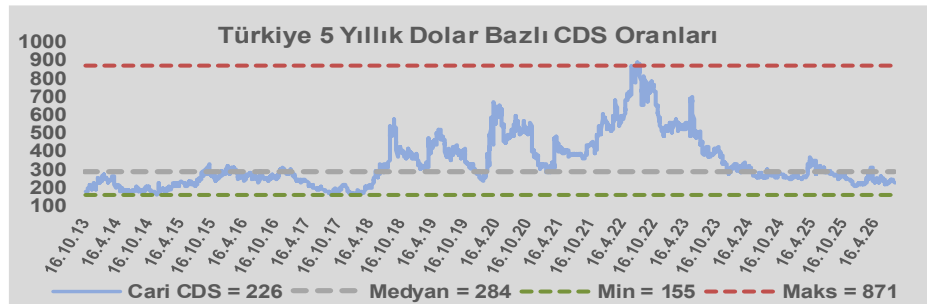
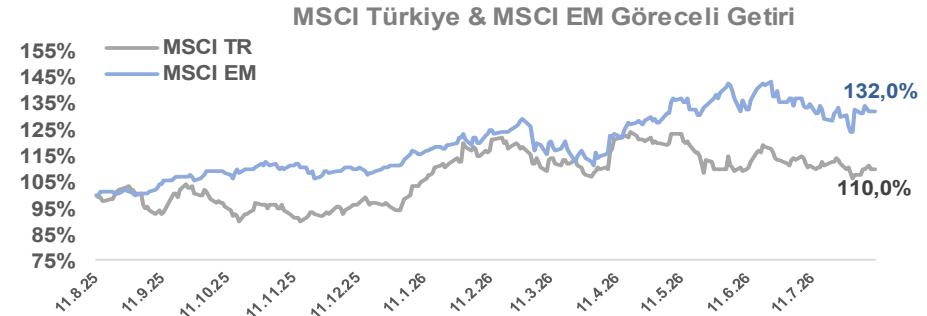
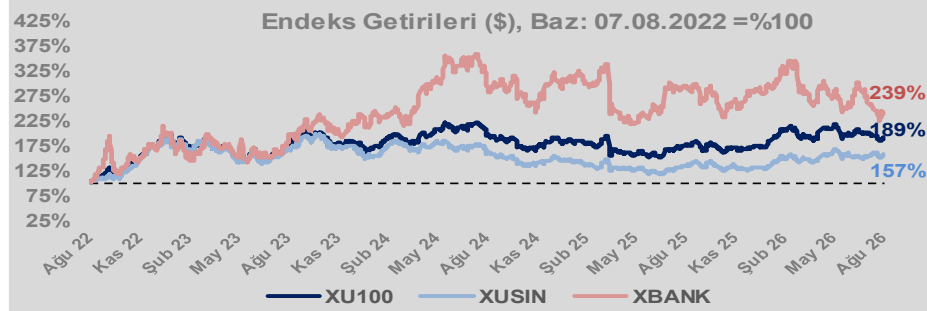
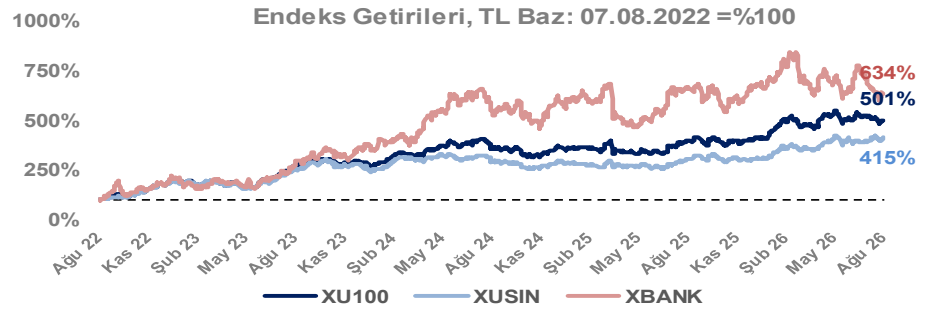
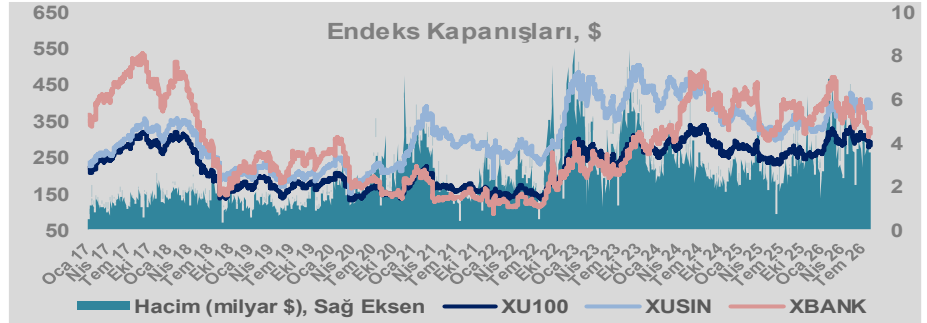
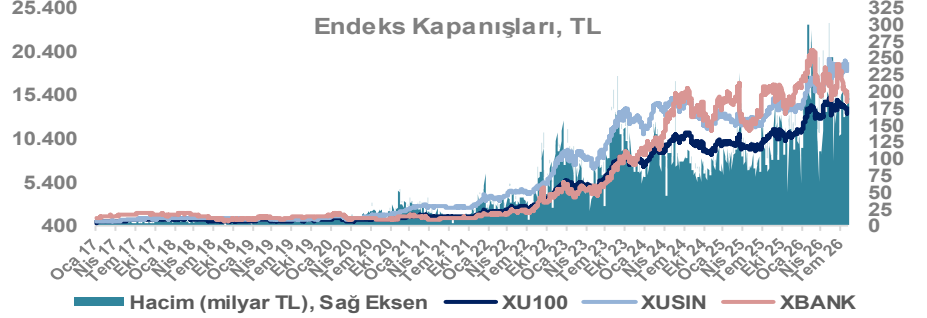
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	54.037	0,28%	12,43%	22,32%
ABD-S&P 500	7.758	0,62%	13,32%	21,41%
ABD-NASDAQ	26.691	1,30%	14,84%	24,43%
Almanya-DAX	26.319	0,69%	7,47%	8,93%
İngiltere-FTSE100	10.901	0,31%	9,76%	19,85%
Fransa-CAC40	8.715	0,17%	6,94%	44,54%
Rusya-RTSI	875	-1,12%	-21,50%	-24,26%
Brezilya-BOVESPA	172.513	-1,73%	7,07%	26,93%
JPN-NIKKEI225	66.423	0,46%	30,88%	62,82%
Çin-SHANGHAI	3.960	0,51%	-0,22%	8,94%
G.Kore KOSPI	6.300	0,65%	49,49%	96,25%
Hindistan-Sensex	78.567	0,09%	-7,81%	-1,62%
BIST100	13.779	-0,14%	22,36%	25,58%
BIST100 (\$)	265	0,26%	7,44%	-2,08%
BIST BANKA	15.490	0,02%	-6,35%	-4,29%
BIST BANKA (\$)	326	-0,02%	-15,50%	-18,25%
BIST SINAİ	19.017	-0,28%	35,71%	35,76%
BIST SINAİ (\$)	400	-0,32%	22,44%	15,97%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	47,7216	0,0%	11,2%
Euro/TL	55,1873	0,0%	9,2%
Euro/Dolar	1,1556	0,0%	-1,7%
Dolar/Yen	158,41	0,4%	1,1%
Altın (\$/ons)	4.348	0,1%	0,8%
Altın (TL/gram)	6.671,5	0,2%	12,1%
Gümüş (\$/ons)	64,1	0,9%	-9,8%
Gümüş (TL/gram)	98,4	0,9%	0,3%
Brent Petrol (\$/varil)	83,5	-0,1%	37,0%
VIX	14,9	-1,7%	-0,7%
Dolar Endeksi	99,7	0,1%	1,4%
Gösterge Tahvil	41,30%	-0,6%	10,7%
Tr 10yıl Tahvil	34,79%	-0,5%	20,0%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,65%	-0,2%	11,3%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	388.273
Döviz Açığı Olan Şirket	305	-1.638.179
Bütün Şirketler	618	-1.249.906

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	GARAN 32.011
SASA -124.864	ENKAI 31.450
TTKOM -110.526	SISE 20.753
FROTO -95.782	AKBNK 18.890
TCELL -55.087	HALKB 16.601
VESTL -37.061	BINHO 16.222
PETKM -36.418	ENJSA 13.745
PGSUS -34.198	ISCTR 11.461
MOGAN -30.837	ASELS 10.918
ZOREN -30.068	TERA 10.443

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	385,75	GG	-
CIMSA	44,82	GG	-
EREGL	38,68	GG	-
PETKM	18,52	GG	-
TUPRS	323,50	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

10 Ağustos 2026 Pazartesi

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %100,0 primli işlem görmektedir.

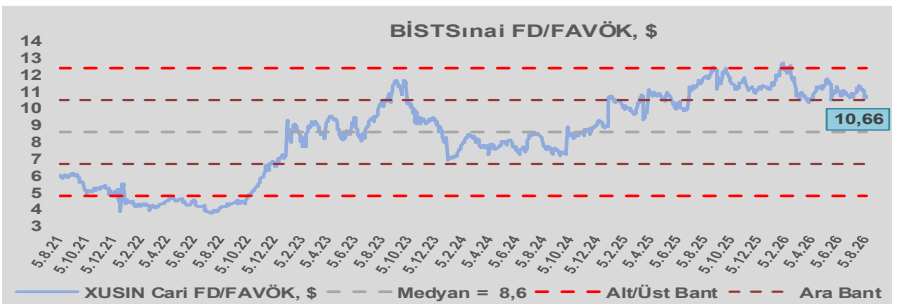
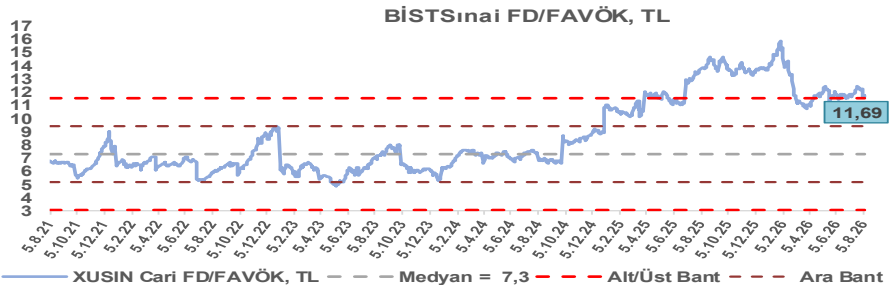
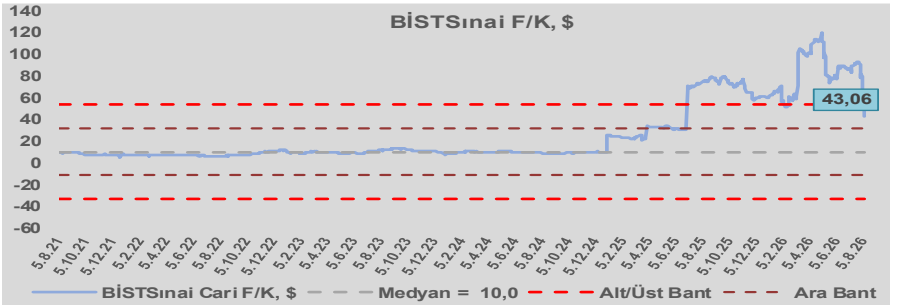
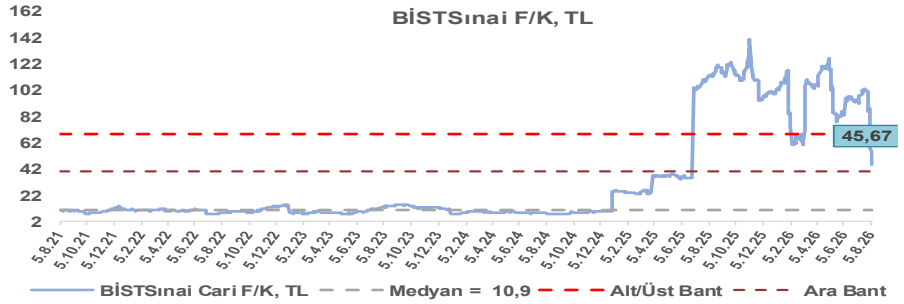
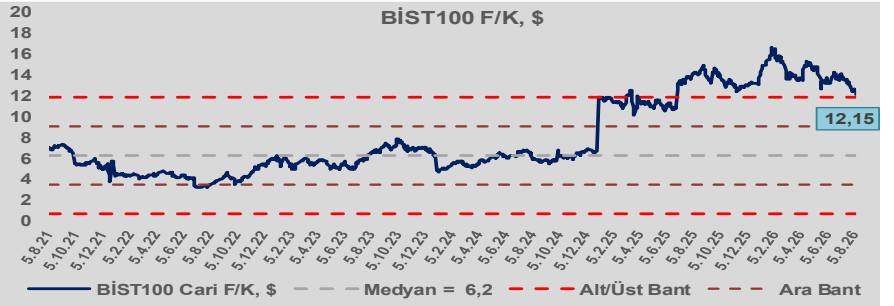
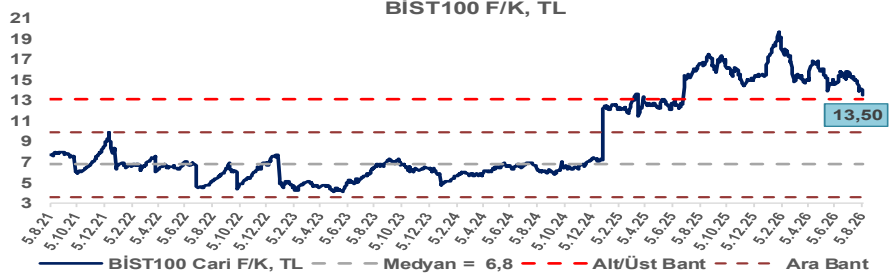
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %95,7 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,9x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %320,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %331,6 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,3x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %60,6 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,6x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %24,0 primli işlem görmektedir.



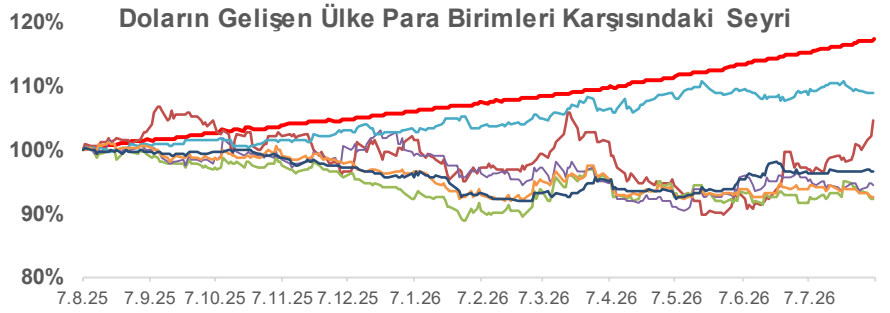
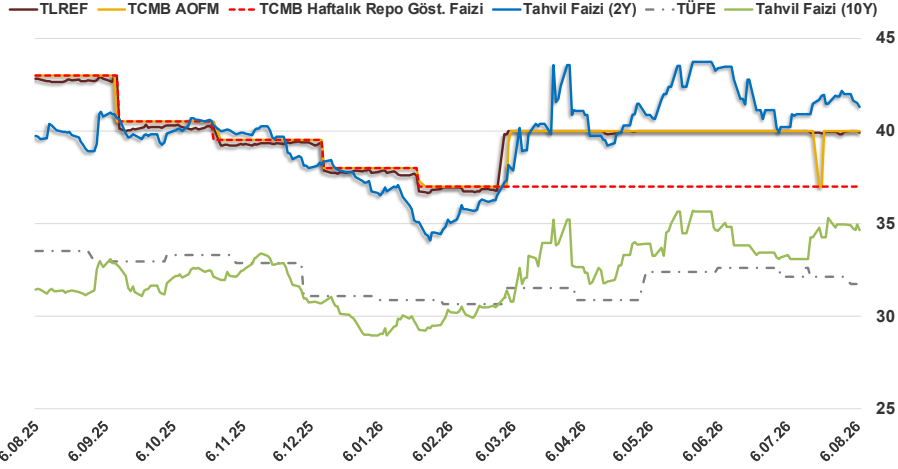
Bizim Günlük

10 Ağustos 2026 Pazartesi

7.08.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,92	-3	-7	205	-287
Tahvil Faizi (10Y)	34,66	-31	684	567	323
Tahvil Faizi (2Y)	41,30	-71	41	409	172
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300
TÜFE	31,75	-35	-35	68	-177

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirimle 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 Aşbal göreve geldikten sonra yapılan 19 Kasım toplantısında haftalık repo faizi 475 baz puan artışla %15,00'e yükseltirken 24 Aralık toplantısında ise haftalık repo faizi 200 baz puan artışla %17 seviyesine yükseltildi. 2021 yılı Ocak ve Şubat ayı toplantılarında faizde değişikliğe gitmeyen TCMB, 18 Mart'taki toplantısında haftalık repo faizini 200 baz puan artırarak %19'a yükseltti. 6 Mayıs, 17 Haziran, 14 Temmuz ve 12 Ağustos PPK toplantılarında ise faiz oranında değişiklik yapmayarak %19'da sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 23 Eylül'de 100, 21 Ekim'de 200, 18 Kasım'da 100 ve 16 Aralık toplantısında 100 baz puan indirerek %14 seviyesine çekti. TCMB, 2022 yılının ilk toplantısında ise faizi değiştirmeyerek %14 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, politika faizini 17 Şubat, 17 Mart, 14 Nisan, 26 Mayıs, 23 Haziran ve 21 Temmuz tarihli toplantılarında değişiklik yapmayarak %14 olarak sabit bıraktı. TCMB, 18 Ağustos'ta 100, 22 Eylül'de 100, 20 Ekim'de 150 ve 24 Kasım tarihli toplantısında 150 baz puan indirim yaparak politika faizini %9,00 seviyesine çekerken, 22 Aralık'taki 2022 yılının son toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 19 Ocak'taki 2023 yılının ilk toplantısında politika faizini değiştirmeyerek %9 seviyesinde tutarken, 23 Şubat toplantısında 50 baz puan indirerek %8,50 seviyesine çekti. 23 Mart, 27 Nisan ve 25 Mayıs tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %8,50 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası politika faizini, 22 Haziran'da 650 baz puan, 20 Temmuz'da 250 baz puan, 24 Ağustos'ta 750 baz puan, 21 Eylül'de 500 baz puan, 26 Ekim'de 500 baz puan, 23 Kasım'da 500 baz puan ve 21 Aralık tarihli toplantısında 250 baz puan artırarak %42,50 seviyesine çıkardı. TCMB, 2024 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan artırarak %45,00 seviyesine yükseltirken, 22 Şubat tarihli toplantısında ise değiştirmeyerek %45,00 seviyesinde sabit bıraktı. Merkez Bankası, 21 Mart tarihli toplantısında politika faizini 500 baz puan artırarak %50 seviyesine yükseltti. TCMB, 25 Nisan, 23 Mayıs, 27 Haziran, 23 Temmuz, 20 Ağustos, 19 Eylül, 17 Ekim ve 21 Kasım tarihli toplantılarında ise politika faizini değiştirmeyerek %50 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB, 26 Aralık toplantısında ise politika faizini 250 baz puan indirerek %47,50 seviyesine çekti. TCMB, 2025 yılının ilk toplantısında politika faizini 250 baz puan ve ikinci toplantısında 250 baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekerken 17 Nisan tarihli toplantıda 350 baz puan artırarak %46 seviyesine çıkardı. Merkez Bankası, 19 Haziran'da politika faizini değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bırakırken 24 Temmuz'da 300 baz puan, 11 Eylül 2025'te 250 baz puan, 23 Ekim'de 100 baz puan ve 11 Aralık'ta 150 baz puan indirilerek %38,00 seviyesine düşürüldü. TCMB, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek politika faizini %37'ye düşürürken 12 Mart'ta, 22 Nisan'da 11 Haziran'da ve 23 Temmuz'da %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.



Bizim Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü

<http://www.bmd.com.tr/>
arastirma@bmd.com.tr

Önemli Uyarı

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

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

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