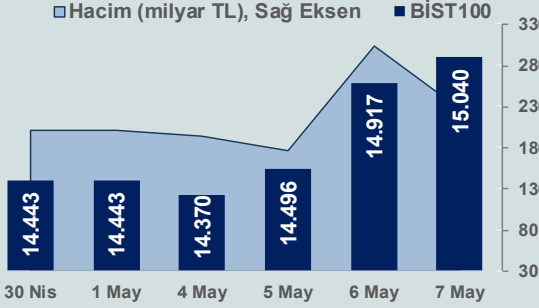


# Bizim Günlük

8 Mayıs 2026 Cuma

Günlük Bülten

Periyodik Raporlar



## BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	324,7
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.660,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	5,0
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	227,6
BİST-100 F/K Cari	16,17
Yabancı Payı %	34,9

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	17.196,46	0,29%	40,68%
BİST-100 (TL)	15.040,25	0,82%	33,55%
BİST-Tüm	18.843,57	0,99%	32,80%
BİST-Hizmet Endeksi	13.328,78	1,10%	26,22%
BİST-Banka Endeksi	17.541,18	1,78%	6,05%
BİST-Mali Endeksi	20.528,72	1,40%	25,52%
BİST-Sınai Endeksi	19.036,85	0,98%	35,85%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
SASA	29.147	8,1%	
THYAO	17.228	0,9%	
ASTOR	12.851	0,9%	
AKBNK	11.830	1,1%	
ISCTR	9.704	0,7%	
TUPRS	7.944	-4,3%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
EMNIS 10,0%	ADEL 10,0%
EMPAE 10,0%	TMPOL 10,0%
SAYAS 10,0%	BORLS 10,0%
SKBNK 10,0%	AYCES 10,0%
PRZMA 10,0%	ENSGY 9,9%
NIBAS 10,0%	KGYO 6,5%
YEOTK 10,0%	ATSYH 5,5%
MEYSU 10,0%	BYDNR 5,2%
DGATE 10,0%	BMSLT 5,1%
KLRHO 10,0%	KRDMB 4,8%
BRMEN 10,0%	AYDEM 4,7%
RTALB 10,0%	TUPRS 4,3%
OZATD 10,0%	PRDGS 4,3%
MIATK 10,0%	GSDHO 4,1%
SANEL 10,0%	KTSKR 4,1%
OFSYM 10,0%	GSDDE 4,0%
SUMAS 10,0%	MAGEN 4,0%
BVSAN 10,0%	GATEG 3,8%
KRSTL 10,0%	GEDZA 3,5%
DESPC 10,0%	GMTAS 3,4%

## Haftalık Piyasa Takvimi

03:30	Japonya	Jibun Bank Bileşik PMI
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi
10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi

## BİST Veri Bankası

## Şirket Karları

## Strateji Raporu

## PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

### Dün Ne Oldu...

Güne %0,47 artışla 14.987,21 puandan başlayan ve seans içinde 14.909-15.051 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,82 kazançla 15.040,25 puandan günün tamamladı. Bankacılık Endeksi, %1,78 ve Sınai Endeks %0,98 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 35 baz puan azalışla %40,70 ve 10 yıllık tahvil faizi 25 baz puan azalarak %33,26 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 45,21-45,29 ve Euro/TL 53,15-53,43 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 228,6 oldu.

TCMB brüt rezervleri, 1 Mayıs haftasında 171,1 milyar dolardan 165,5 milyar dolara geriledi. Net rezervler 54,2 milyar dolardan 53,7 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler ise 36,4 milyar dolardan 36,3 milyar dolara geriledi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, "Büyük bir küresel şokla karşı karşıyayız, buna rağmen programın önceliklerinde hiçbir zaman değişiklik öngörmedik. Şoklar büyük ancak yönetilebilir, çünkü şoklara dayanıklılık için mali disiplin gibi temponlar inşa ettik" dedi. Şimşek, bu sene enflasyon, cari açık, bütçe açığı, büyüme hedefleriyle gerçekleştirmeler arasında bir takım sapma olacağını ifade etti.

TCMB Başkanı Fatih Karahan, enerji fiyatlarında yaşanan artışların küresel ölçekte enflasyon görünümünü olumsuz etkilemeye devam ettiğini, son dönemdeki gelişmelerin etkilerinin Türkiye'de enflasyon ve dış denge üzerinde hissedildiğini söyledi. Karahan "Enerji kaynaklı etkilerin kısa vadede devam edeceğini düşünüyoruz. Önümüzdeki dönemde para politikası kararlarını alırken bu unsurları dikkatle değerlendireceğiz. Savaş dezenflasyon sürecini etkilese de kararlılığımızı değiştirmiyor" dedi.

ABD Borsalarında negatif seyriz izlendi. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,63 azalışla 49.596,97 puana, S&P500 Endeksi, %0,38 azalarak 7.337,11 puana ve Nasdaq Endeksi %0,13 kayıpla 25.806,20 puana geriledi. Avrupa Borsaları da günün düşüşle tamamlandı.

ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları 2 Mayıs ile sene eren haftada 10 bin artarak 200 bine yükseldi. ABD'de tarım dışı iş gücü verimliliği, 2026 ilk çeyrekte bir önceki çeyreğe göre %0,8 arttı.

ABD ve İran, yaklaşık bir aydır süren ateşkesin ardından karşılıklı saldırılar gerçekleştirdi. İran, ABD ordusunun ateşkesi ihlal ederek bir İran petrol tankerine saldırıldığını belirtti. İran deniz kuvvetlerinin de Hürmüz Boğazı'nda 3 ABD savaş gemisine saldırı düzenlediği ifade edildi.

ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'ndan geçerek Tamponlar Körfezi'ne doğru ilerlerken İran'ın herhangi bir tahrik olmadan saldırıya açıldığını açıklanan donanma unsurlarına ilişkin, "Üç muhrip gemi de hasar görmedi ancak İranlı saldırganlara büyük zarar verildi." açıklamasında bulundu. Trump, iki ülke arasındaki tansiyonun yükselmesine rağmen İranlılarla görüşmelerin sürdüğünü belirterek anlaşmanın her an olabileceğini belirtti.

ABD Uluslararası Ticaret Mahkemesi, Başkan Donald Trump'ın 1974 Ticaret Yasası'nın 122. Bölümü uyarınca uygulamaya koyduğu küresel gümrük vergilerinin hukuka aykırı olduğuna hükmetti.

Cleveland Fed Başkanı Beth Hammack, Fed'in toplantı sonrası açıklamasında yer alan, merkez bankasının bir sonraki adımının faiz indirimi olabileceğine yönelik ifadelerin kendi görüşleriyle örtüşmediğini söyledi. Hammack, temel beklentisinin faiz oranlarının uzun süre mevcut seviyelerde kalması yönünde olduğunu belirtti.

ABD Başkanı Donald Trump, Avrupa Birliği'ne (AB) ticaret anlaşmasındaki yükümlülüklerini yerine getirmesi için 4 Temmuz'a kadar süre tanıdığını, aksi halde AB'ye yönelik tarifelerin daha yüksek seviyelere çıkarılacağını belirtti.

Avrupa Birliği (AB) Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Trump ile yaptığı görüşmede Orta Doğu'daki gerilimi ve AB-ABD ticaret anlaşmasının uygulanmasını değerlendirdiklerini belirterek, gümrük tarifelerinin azaltılması yönünde önemli ilerleme kaydedildiğini bildirdi.

### Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyriz izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,20 artırdı. Dolar/TL 45,36 ve Euro/TL 53,34 seviyelerinden işlem gördü. Dolar endeksi 98,08 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1750 sınırında. Brent tipi petrol 100,23 dolardan, altının ons 4.730,74 dolardan ve gramı ise 6.900,81 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde sanayi üretimi yurt dışında Almanya'da sanayi üretimi ve ABD'de tarım dışı istidam verileri takip edilecek.

### Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Nisan 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Nisan ayında %4,18 artan TÜFE'nin Mayıs ayında %1,82, 2026 sonunda %27,53 ve 2027 sonunda %20,13 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda 51,23 ve 12 ay sonrasında ise 53,62 olması öngörülmektedir. Cari denge 2026 sonunda 44,3 milyar dolar, 2027 sonunda ise 39,8 milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,5 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,75 ve 2026 yıl sonunda ise %32,94 olması beklenmektedir.

### Şirket Haberleri

**Kıraç Galvaniz Telekomünikasyon Metal Makine A.Ş. (TKRC; Haberin Etkisi: Pozitif)**  
Şirket ile Aselsan iştiraki Aselsan Net arasında imzalanan genel çerçeve sözleşme kapsamında, 1. faz olarak yaklaşık 1.220.000 USD (KDV hariç) tutarında görüntüleme direği ve yüksek güvenilirli altyapı sistemleri satışı gerçekleştirilmiştir.

# Bizim Günlük

8 Mayıs 2026 Cuma

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	49.597	-0,63%	3,19%	20,63%
ABD-S&P 500	7.064	-0,38%	3,19%	25,44%
ABD-NASDAQ	25.806	-0,13%	11,03%	45,48%
Almanya-DAX	24.664	-1,02%	0,71%	6,70%
İngiltere-FITSE100	10.277	-1,55%	3,48%	20,07%
Fransa-CAC40	8.202	-1,17%	0,65%	36,03%
Rusya-RTSI	1.104	0,15%	-0,90%	0,51%
Brezilya-BOVESPA	183.218	-2,38%	13,71%	37,35%
JPN-NIKKEI225	59.513	0,38%	17,27%	61,59%
Çin-SHANGHAI	4.179	-0,02%	5,30%	26,03%
G.Kore KOSPI	7.499	0,11%	77,94%	192,94%
Hindistan-Sensex	77.460	-0,49%	-9,11%	-3,95%
BİST100	15.040	0,82%	33,55%	64,65%
BİST100 (\$)	295	1,08%	19,85%	20,03%
BİST BANKA	17.541	1,78%	6,05%	52,27%
BİST BANKA (\$)	389	1,76%	0,69%	29,95%
BİST SINAİ	19.037	0,98%	35,85%	54,69%
BİST SINAİ (\$)	422	0,96%	28,99%	34,39%

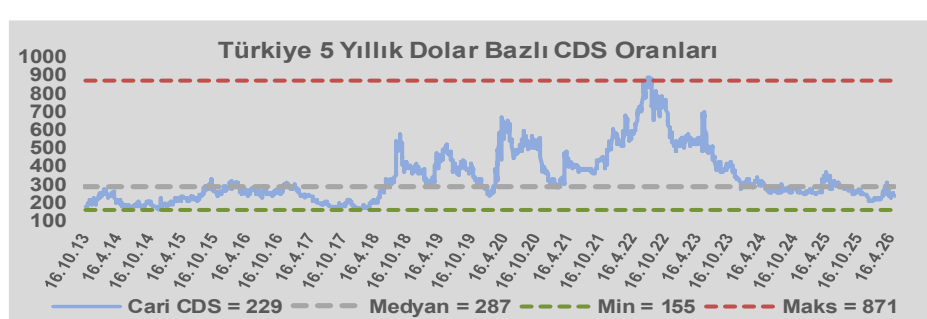
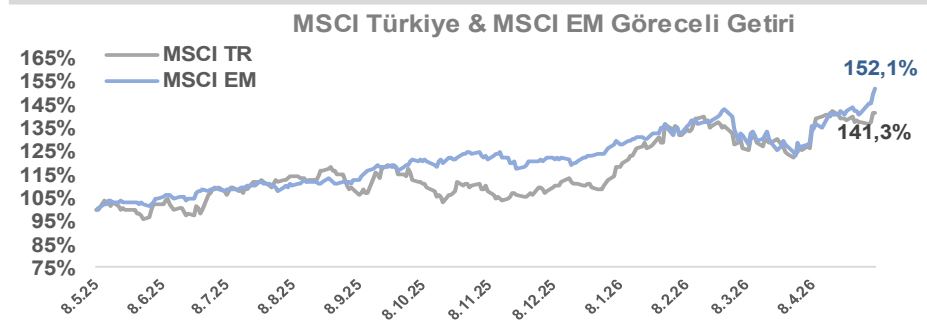
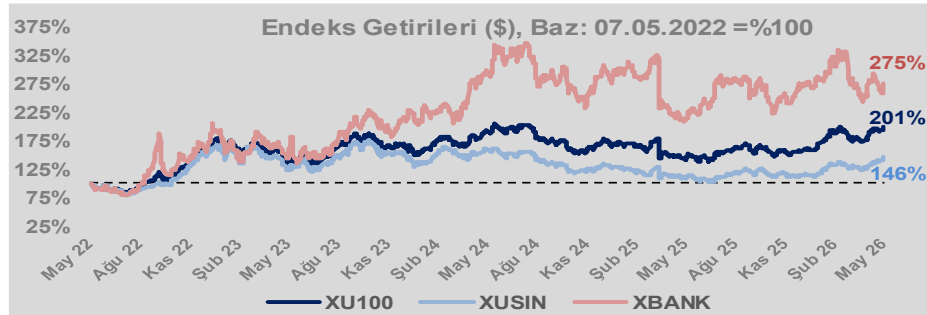
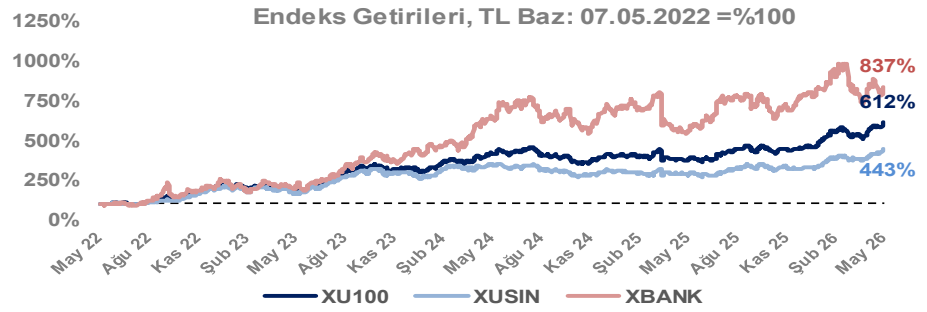
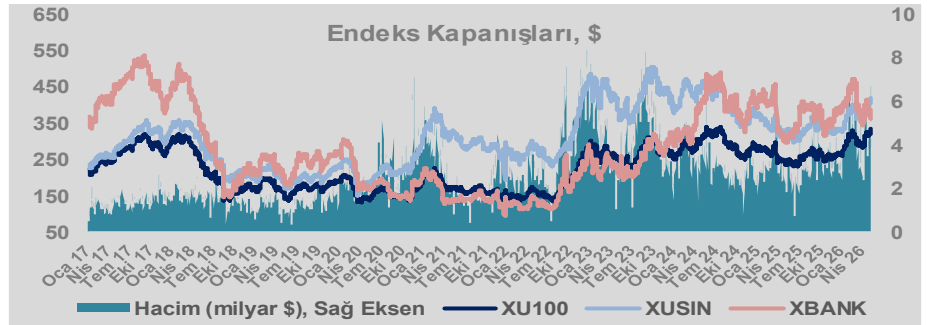
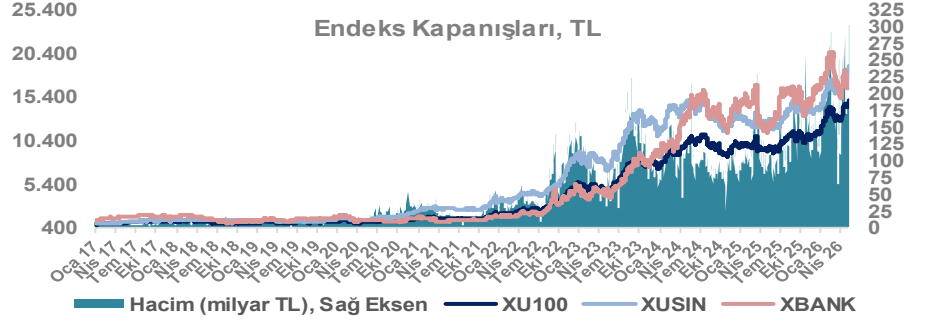
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	45,3602	0,3%	5,7%
Euro/TL	53,2827	0,1%	5,4%
Euro/Dolar	1,1737	0,1%	-0,1%
Dolar/Yen	156,84	-0,1%	0,1%
Altın (\$/ons)	4.726	0,9%	9,6%
Altın (TL/gram)	6.893,0	1,1%	15,8%
Gümüş (\$/ons)	80,2	2,3%	12,8%
Gümüş (TL/gram)	117,0	2,6%	19,3%
Brent Petrol (\$/varil)	101,1	1,1%	66,0%
VIX	17,1	-1,8%	13,8%
Dolar Endeksi	98,2	0,2%	-0,1%
Gösterge Tahvil	40,70%	-0,9%	9,1%
Tr 10yıl Tahvil	33,26%	-0,8%	14,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,39%	-0,2%	5,0%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	365.528
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.578.534
Bütün Şirketler	605	-1.213.006

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	AKFIS 32.026
SASA -124.864	ENKAI 28.609
TTKOM -111.621	HALKB 22.357
FROTO -111.166	DOHOL 18.613
TCELL -44.411	ASELS 18.272
PETKM -43.646	TRGYO 16.641
MOGAN -33.096	BINHO 16.222
ZOREN -32.607	ENJSA 13.745
VESTL -31.272	TERA 9.963
PGSUS -26.981	GSDHO 9.744

Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	784,00	GG	-
CIMSA	59,00	GG	-
EREGL	38,48	GG	-
PETKM	23,76	GG	-
TUPRS	259,25	GG	-

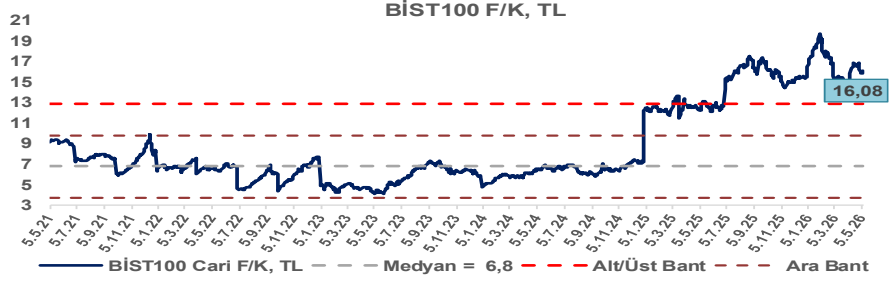
GG: Gözden Geçiriliyor



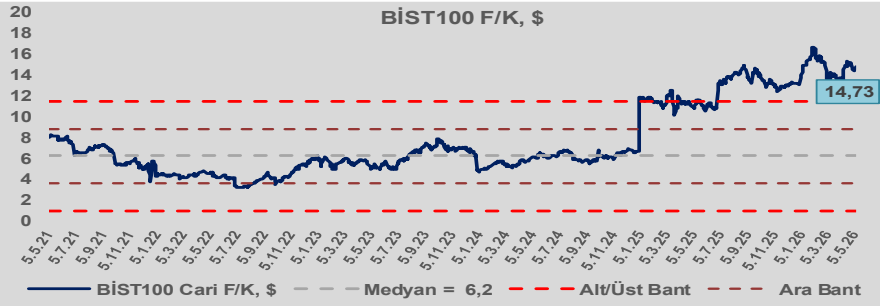
# Bizim Günlük

8 Mayıs 2026 Cuma

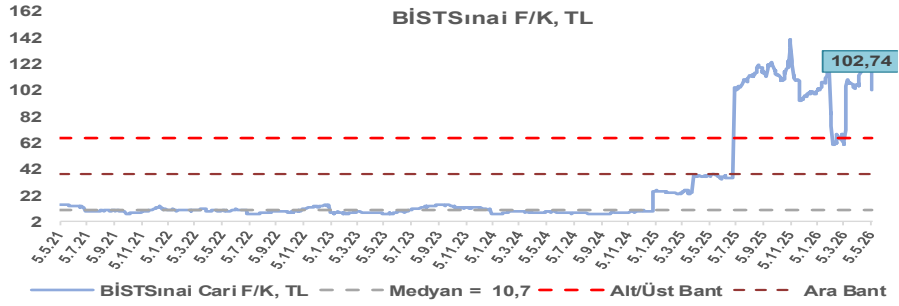
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %138,1 primli işlem görmektedir.



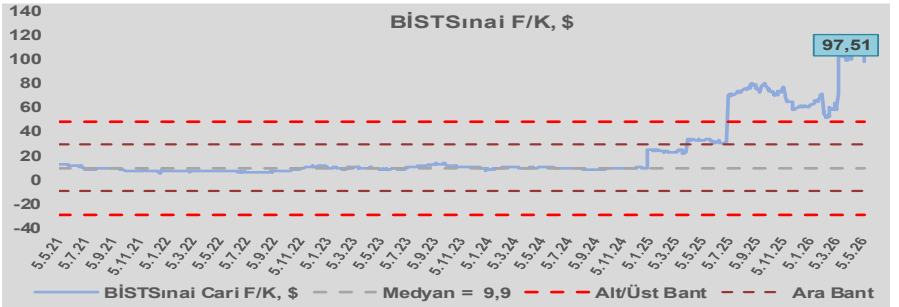
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %137,3 primli işlem görmektedir.



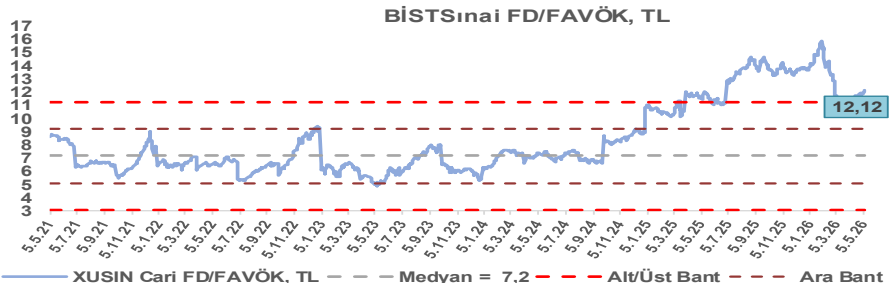
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %859,5 primli işlem görmektedir.



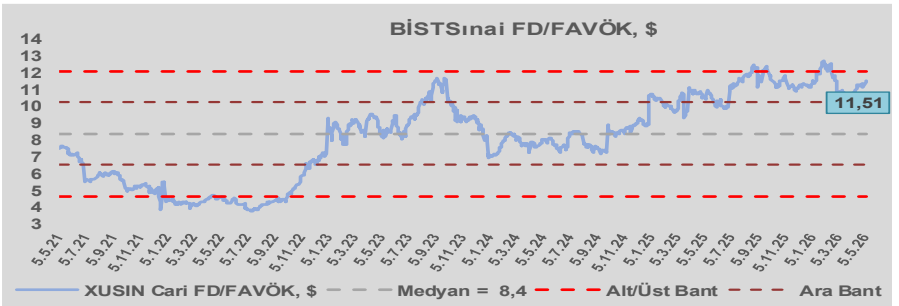
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %889,7 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %69,1 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,4x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %37,3 primli işlem görmektedir.



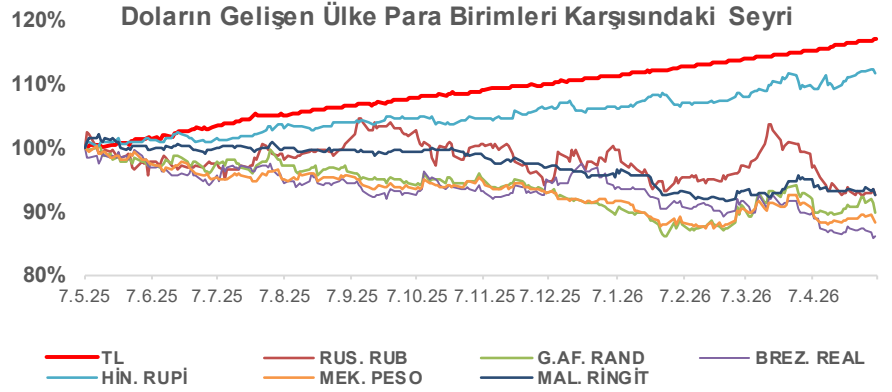
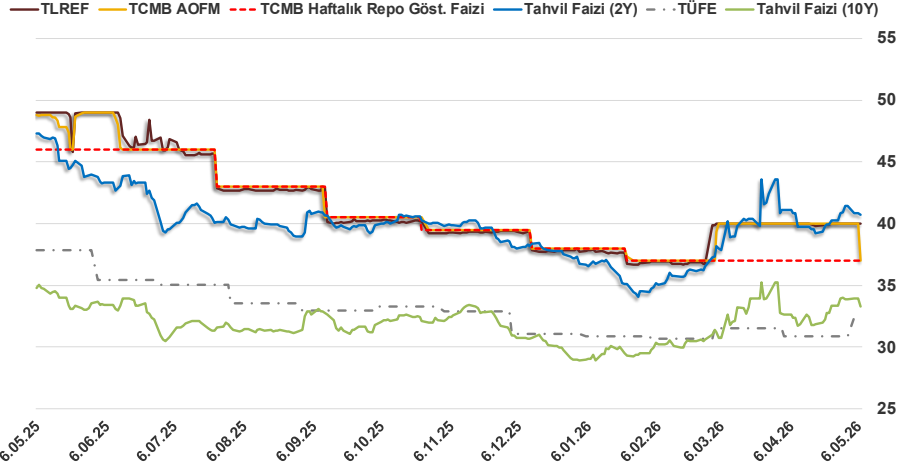
# Bizim Günlük

8 Mayıs 2026 Cuma

7.05.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	-0	212	-900
Tahvil Faizi (10Y)	33,26	-63	826	427	-152
Tahvil Faizi (2Y)	40,70	-76	98	349	-642
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-1.179
TÜFE	32,37	151	151	130	-549

Kaynak: Finnet

2019'da tamamı ikinci yarıda olmak üzere toplam 1.200 baz puan indirime 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 paylaşmalarını 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.