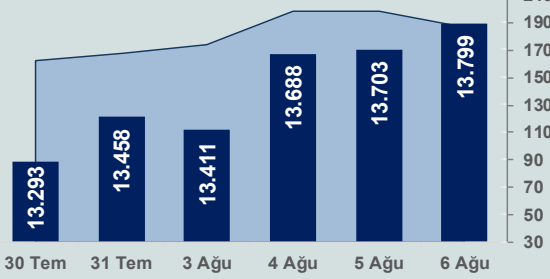


Bizim Günlük

7 Ağustos 2026 Cuma

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	280,8
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.334,7
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,9
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	187,0
BIST-100 F/K Cari	14,06
Yabancı Payı %	32,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.654,84	0,81%	28,07%
BIST-100 (TL)	13.798,82	0,70%	22,53%
BIST-Tüm	17.956,34	0,41%	26,55%
BIST-Hizmet Endeksi	12.537,30	-0,20%	18,73%
BIST-Banka Endeksi	15.487,19	-0,63%	-6,37%
BIST-Mali Endeksi	18.836,23	-0,54%	15,17%
BIST-Sinai Endeksi	19.070,55	1,27%	36,09%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
ASELS	14.736	4,7%	
THYAO	13.510	-0,9%	
TUPRS	13.432	5,8%	
CWENE	11.231	5,9%	
KCHOL	10.952	-4,9%	
AKBNK	8.775	-0,7%	

YÜKSELENLER	DÜŞENLER
RUBNS 10,0%	BURVA 10,0%
CRFSA 10,0%	CRDFA 10,0%
GUNDG 10,0%	BARMA 10,0%
KENT 10,0%	ISVEA 10,0%
BETAE 10,0%	LIDER 10,0%
KARCL 10,0%	ORZAX 10,0%
TEZOL 10,0%	SUNTK 10,0%
METEN 9,9%	HEDEF 9,9%
SEGMN 9,9%	SURGY 9,9%
PRDGS 9,9%	DCSTR 9,9%
YAPRK 9,9%	ARTMS 7,2%
KLSYN 9,9%	GOLDA 7,1%
MCARD 9,9%	BAHKM 7,0%
EUYO 9,8%	OZGYO 6,0%
CVKMD 9,1%	PETKM 5,8%
EPLAS 9,0%	DGATE 5,4%
FADE 8,9%	AKSUE 5,2%
AYGAZ 8,9%	BALSU 5,2%
OFSYM 8,7%	ANHYT 5,1%
RODRG 8,2%	BURCE 5,0%

Haftalık Piyasa Takvimi

09:00	Almanya	Dış Ticaret Dengesi
09:00	Almanya	Sanayi Üretimi
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam
17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PIYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Güne %0,19 artışla 13.728,70 puandan başlayan ve seans içinde 13.667-13.806 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,70 kazançla 13.798,82 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,63 değer kaybederken Sinai Endeks %1,27 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 1 baz puan azalarak %41,53 seviyesine gerilerken 10 yıllık tahvil faizi 25 baz puan artışla %34,95 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 47,53-47,63 ve Euro/TL 54,88-55,14 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 230,2 oldu.

TCMB verilerine göre brüt rezervler 31 Temmuz haftasında 162,6 milyar dolardan 164,4 milyar dolara yükseldi. Net rezervler de aynı dönemde 51,1 milyar dolardan 54,2 milyar dolara çıktı. 24 Temmuz haftasında 38,3 milyar dolar olan swap hariç net rezervler de 40,8 milyar dolara yükseldi.

ABD Borsaları negatif bir seyriz izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi %0,85 azalışla 53.885,10 puana, S&P500 Endeksi, %0,18 kayıpla 7.709,96 puana ve Nasdaq Endeksi %0,06 düşüşle 26.348,35 puana geriledi. Avrupa Borsaları ise günü karışık seyrizle tamamladı.

ABD'de ilk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı, 1 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya kıyasla bin kişi artarak 199 bine yükseldi. Önceki haftanın verisi 197 binden 198 bine revize edildi. ABD'de toptan satışlar Haziran ayında aylık bazda %0,2 arttı. Piyasa beklentisi %0,3 artış yönündeyken önceki dönemde de %0,3 artış kaydedilmişti.

ABD Başkanı Donald Trump, yarı iletkenlerde ve güneş panellerinde kullanılan ithal polisilikon tükrevlerine 4 Aralık'tan itibaren %15 oranında değer esaslı (ad valorem) gümrük vergisi uygulanmasını öngören kararı imzaladı. Karar göre, ABD'li üreticiler için adil bir rekabet ortamı oluşturmak amacıyla polisilikon ve tükrevlerinin ithalatında asgari fiyat uygulaması hayata geçirilecek. Buna göre asgari ithalat fiyatları, polisilikon için kilogram başına 21 dolar, polisilikon külçeleri ve plakalar için kilogram başına 100 dolar, güneş hücreleri için watt başına 22 sent ve güneş modülleri için watt başına 38 sent olacak. Düzenlemeler, kararın imzalanmasından 120 gün sonra yürürlüğe girecek.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile yürütülen müzakerelerin olumlu ilerlediğini belirterek, tarafların yakında bir anlaşmaya varabileceğini söyledi. Trump, savaşın yakında biteceğini ve savaş biter bitmez benzin fiyatlarının da düşeceğini ifade etti. Hürmüz Boğazı'na ilişkin müzakerelerde İran ile anlaşmanın tamamlanmak üzere olduğuna yönelik haberleri de değerlendiren Trump, bu konuda Tahran ile tam anlamıyla uzlaşa sağlandığını söylemek için henüz erken olduğunu belirtti.

İran Meclis Başkanı Muhammed Bakır Kalıbf, Trump'ın müzakere çağrılarını ile saldırı tehditlerini içeren açıklamalarını başarısız bir tiyatro diplomasisi olarak değerlendirerek, ABD'yi verdiği taahhütlere yerine getirmeye çağırdı.

Almanya'da fabrika siparişleri Haziran ayında %3,1 oranında arttı. Böylece üst üste ikinci ayda da artış yaşanmış oldu. Mayıs ayı verisi ise aşağı yönlü revize edilerek %0,3 oldu.

Euro Bölgesi'nde perakende satışlar Haziran'da aylık %0,3 azalırken yıllık bazda %0,7 artış gösterdi. Beklenti perakende satışların aylık %0,1 ve yıllık %1 artacağı yönündeydi.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyriz izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,10 ekside. Dolar/TL 47,70 ve Euro/TL 55,02 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,93 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1524 sınırında. Brent tipi petrol 83,10 dolardan, altının onsu 4.281,27 dolardan ve gramı ise 6.566,62 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde hazine nakit dengesi takip edilecek. Yurt dışı tarafta ise Almanya dış ticaret dengesi ve sanayi üretimi ile ABD tarım dışı istihdam verileri izlenecek.

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 dengein 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

7.08.2026 tarihli teknik takip listemizde BIMAS, EGGUB, KOTON ve PENTA yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi	7.08.2026					
Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
BIMAS	382,25	382,00	379,25	384,75	386,75	379,25
EGGUB	95,45	95,40	94,65	96,10	96,70	94,65
KOTON	12,58	12,57	12,50	12,68	12,74	12,50
PENTA	13,39	13,38	13,25	13,51	13,61	13,25

Bizim Günlük

7 Ağustos 2026 Cuma

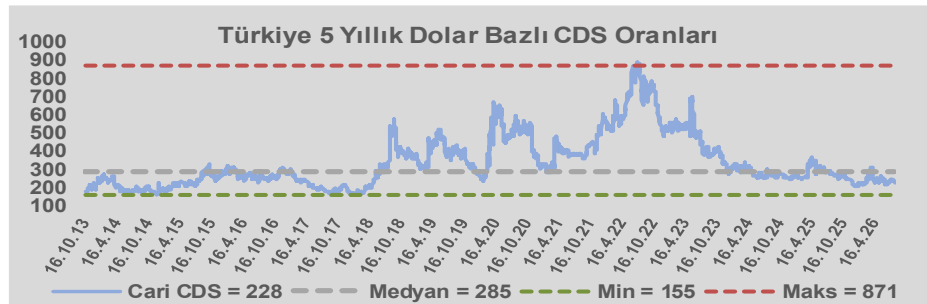
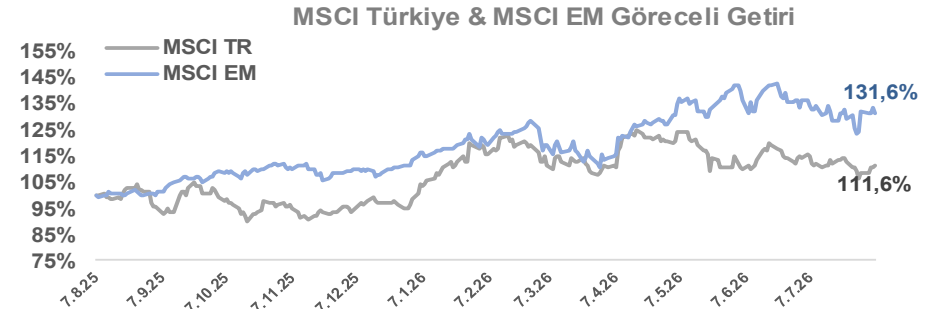
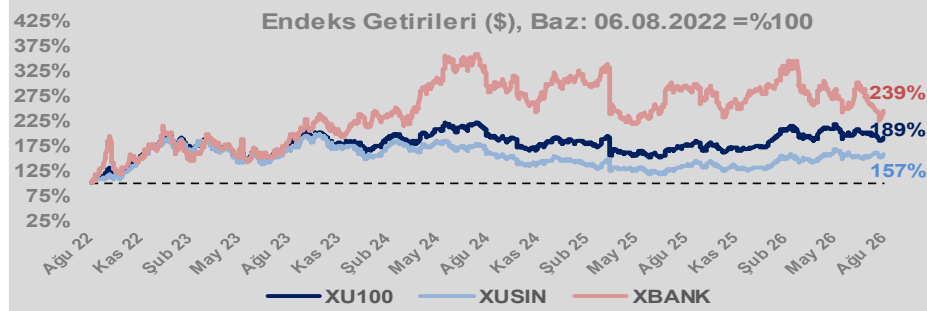
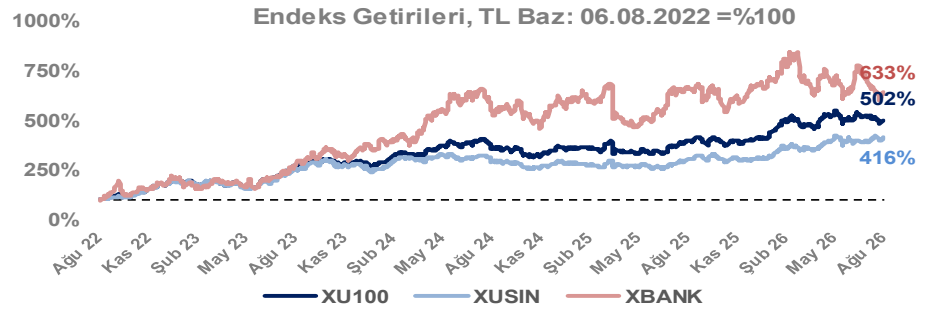
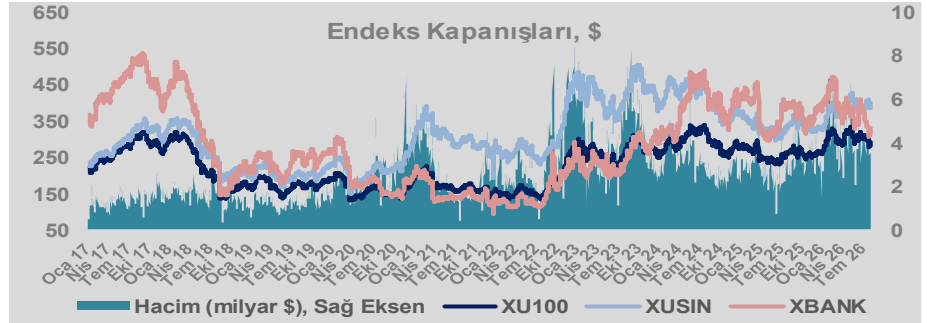
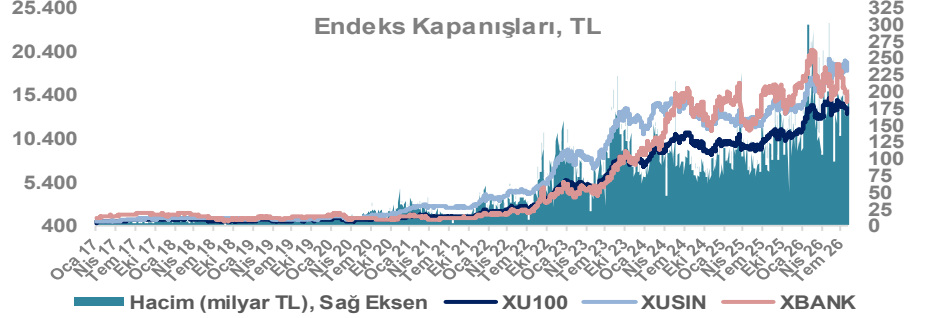
Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	53.885	-0,85%	12,11%	21,93%
ABD-S&P 500	7.710	-0,18%	12,63%	21,51%
ABD-NASDAQ	26.348	-0,06%	13,37%	24,46%
Almanya-DAX	26.140	0,05%	6,74%	9,26%
İngiltere-FTSE100	10.868	-0,19%	9,43%	18,59%
Fransa-CAC40	8.700	0,35%	6,75%	44,28%
Rusya-RTSI	885	-1,27%	-20,61%	-19,33%
Brezilya-BOVESPA	175.546	-1,23%	8,95%	30,48%
JPN-NIKKEI225	66.423	0,46%	30,88%	61,73%
Çin-SHANGHAI	3.929	0,74%	-1,00%	8,61%
G.Kore KOSPI	6.243	-0,84%	48,15%	95,23%
Hindistan-Sensex	78.502	-0,57%	-7,88%	-2,74%
BIST100	13.799	0,70%	22,53%	27,18%
BIST100 (\$)	264	-0,24%	7,16%	-1,14%
BIST BANKA	15.487	-0,63%	-6,37%	-5,03%
BIST BANKA (\$)	326	-0,67%	-15,49%	-18,10%
BIST SINAİ	19.071	1,27%	36,09%	37,12%
BIST SINAİ (\$)	402	1,23%	22,83%	16,64%

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	47,7029	0,2%	11,1%
Euro/TL	55,0108	0,0%	8,8%
Euro/Dolar	1,1523	0,0%	-2,0%
Dolar/Yen	158,31	-0,1%	1,1%
Altın (\$/ons)	4.279	0,9%	-0,8%
Altın (TL/gram)	6.563,8	1,1%	10,3%
Gümüş (\$/ons)	62,7	2,0%	-11,7%
Gümüş (TL/gram)	96,3	2,2%	-1,9%
Brent Petrol (\$/varil)	83,6	1,3%	37,2%
VIX	15,2	-4,2%	0,9%
Dolar Endeksi	100,0	0,3%	1,7%
Gösterge Tahvil	41,53%	0,0%	11,3%
Tr 10yıl Tahvil	34,95%	0,7%	20,5%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,68%	0,2%	12,0%

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	382,25	GG	-
CIMSA	44,98	GG	-
EREGL	41,56	GG	-
PETKM	19,06	GG	-
TUPRS	321,50	GG	-
GG: Gözden Geçiriliyor			



Bizim Günlük

7 Ağustos 2026 Cuma

BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %108,2 primli işlem görmektedir.

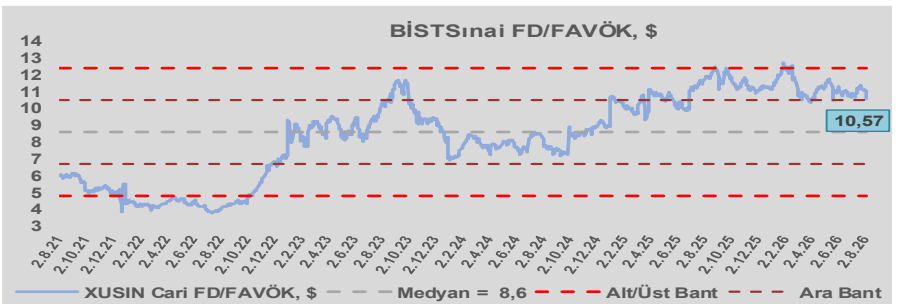
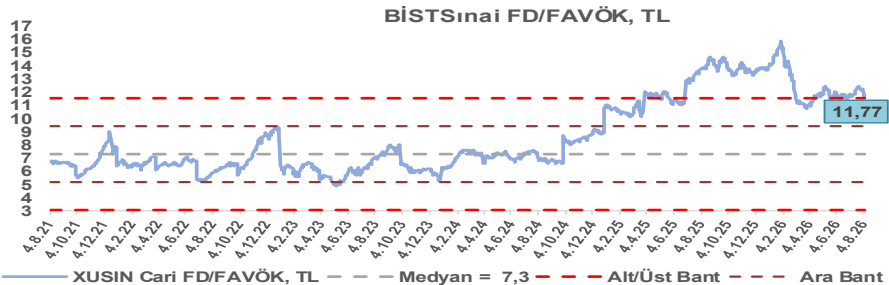
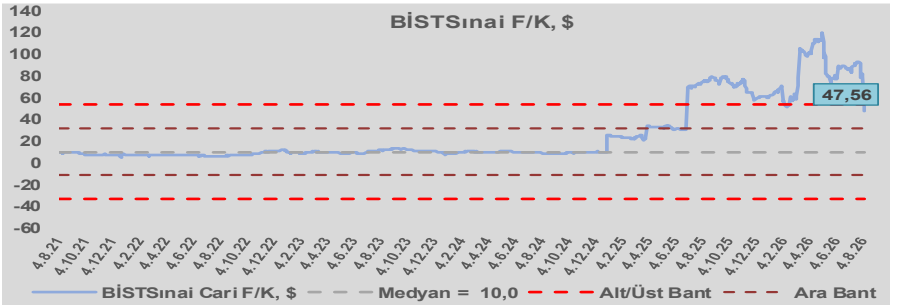
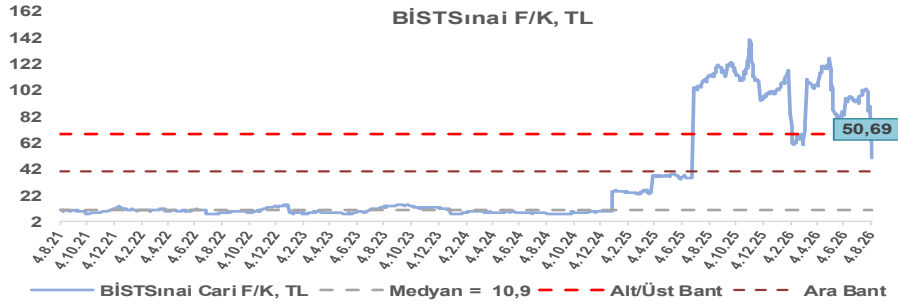
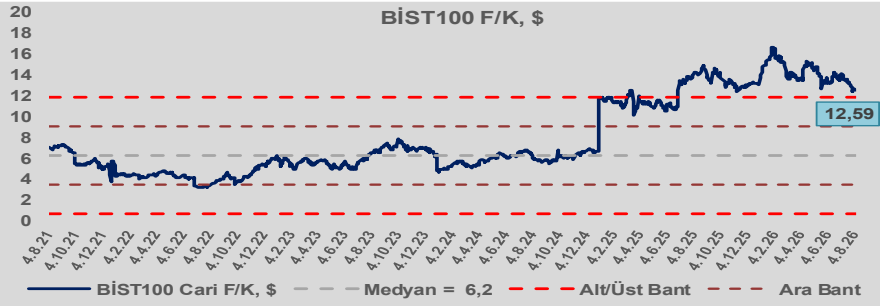
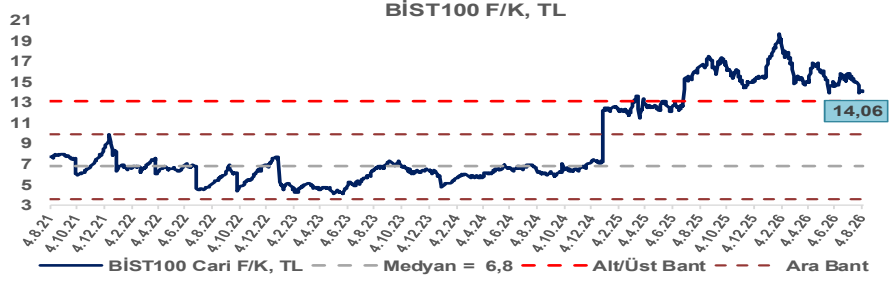
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %102,8 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,9x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %366,3 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 10,0x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %376,7 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 7,3x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %62,0 primli işlem görmektedir.

Sınai Endeksi 8,6x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %23,2 primli işlem görmektedir.



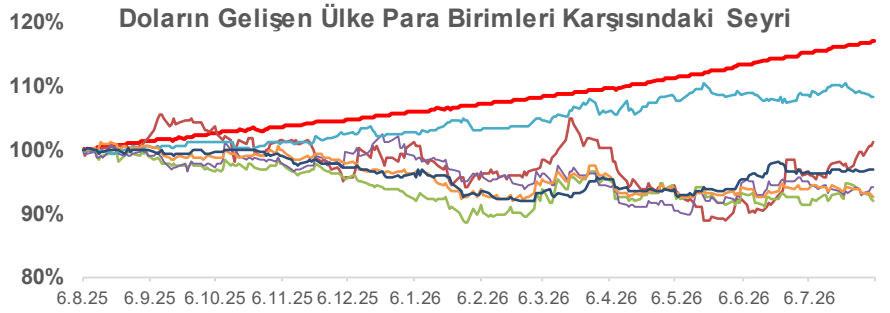
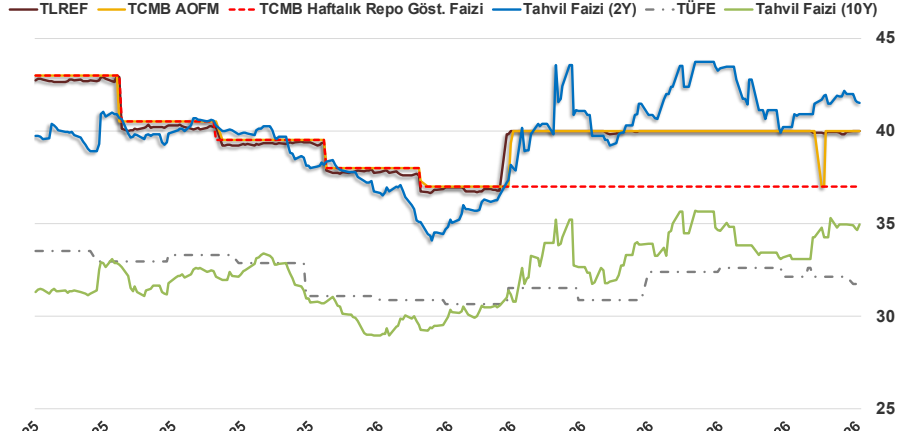
Bizim Günlük

7 Ağustos 2026 Cuma

	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
6.08.2026					
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600
TLREF	39,99	15	-0	212	-281
Tahvil Faizi (10Y)	34,95	-2	691	596	349
Tahvil Faizi (2Y)	41,53	-63	72	432	183
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 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 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 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 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.