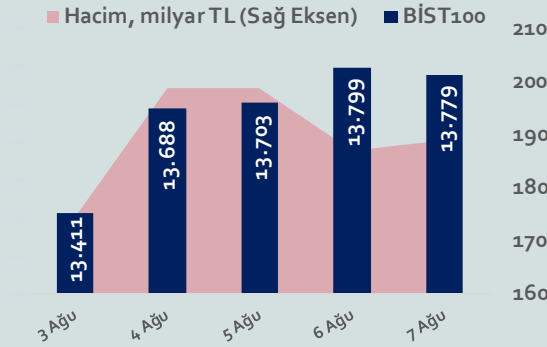


Bizim Haftalık

03 - 07 Ağustos 2026

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	7.08.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	280,8
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.334,7
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	92,0
BİST-100 F/K Cari	14,06
Yabancı Payı %	32,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	15.595,8	-0,38%	2,28%	27,6%	29,1%
BİST100	13.779,4	-0,14%	2,39%	22,4%	26,4%
BİST30 (\$)	327,6	-0,63%	1,67%	14,9%	9,6%
BİST100 (\$)	289,4	-0,39%	1,78%	10,2%	7,2%
BİSTMali	18.853,5	0,09%	1,76%	15,3%	31,6%
BİSTSınai	19.017,0	-0,28%	2,93%	35,7%	36,0%
BİSTBanka	15.489,8	0,02%	3,20%	-6,4%	-4,2%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	54.025	0,3%	12,4%	22,9%
ABD-S&P 500	7.749	0,5%	13,2%	22,2%
ABD-NASDAQ	26.616	1,0%	14,5%	25,3%
Almanya-DAX	26.390	1,0%	7,8%	9,1%
İngiltere-FTSE 100	10.927	0,5%	10,0%	20,1%
Fransa-CAC40	8.734	0,4%	7,2%	13,3%
Rusya-RTSI	873	-1,3%	-21,7%	-19,6%
Brezilya-BOVESPA	175.546	-1,2%	9,0%	28,6%
Japonya-NIKKEI 225	66.423	0,5%	30,9%	62,8%
Çin-SHANGHAI	3.940	1,0%	-0,7%	8,4%
G.Kore KOSPI	6.259	-0,6%	48,5%	95,7%
Hindistan-Sensex	78.499	-0,6%	-7,9%	-2,5%
BİST100	13.779	-0,1%	22,4%	26,4%
BİST BANKA	15.490	0,0%	-6,4%	-4,2%
BİST SINAİ	19.017	-0,3%	35,7%	36,0%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	47,7043	0,2%	0,4%	11,1%
Euro/TL	55,1569	0,3%	0,7%	9,1%
Euro/Dolar	1,1553	0,3%	0,2%	-1,7%
Dolar/Yen	157,9	-0,3%	0,3%	0,8%
Altın (\$/ons)	4.347,7	2,5%	7,5%	0,8%
Altın (TL/gram)	6.668,2	2,7%	8,0%	12,0%
Gümüş (\$/ons)	63,6	3,5%	7,9%	-10,5%
Gümüş (TL/gram)	97,7	3,7%	8,5%	-0,5%
Brent Petrol (\$/varil)	83,5	1,2%	-4,3%	37,1%
VIX	15,0	-1,3%	-12,5%	-0,3%
Dolar Endeksi	99,6	-0,3%	-0,3%	1,3%
Gösterge Tahvil	41,30%	-0,6%	-1,7%	11,0%
TR 10yıl Tahvil	34,79%	-0,5%	-0,4%	20,1%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,65%	-0,4%	-0,5%	11,3%

Kapanış değerleri Cuma günü saat 18:00 itibarı ile alınmıştır.

Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız haftada yurt içinde enflasyon ve yurt dışında ABD'de tarım dışı istihdam verileri takip edildi. Ayrıca ABD-İran gerilimine ilişkin gelişmeler ön planda kalmaya devam etti.

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 arttı.

ABD Başkanı Donald Trump, hafta başında yaptığı açıklamada İran ile müzakerelerin yeniden başladığını belirterek, görüşmelerin iyi bir anlaşmaya varılması açısından İran'ın son şansı olduğunu söyledi. Ancak İran, ABD ile herhangi bir müzakerenin yürütüldüğünü ya da planlandığını iddiasını reddetti. Sonrasında 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. İran tarafı ise Umman ile Hürmüz Boğazı'na ilişkin yürütülen müzakerelerin son aşamaya geldiğini belirterek, üzerinde uzlaşılan güzergâhın 2 ila 4 ay süreyle uygulanması öngörülen geçici bir rota olduğunu, Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılmasının ise ABD'nin tutumuna bağlı olacağını ifade etti.

Türkiye'de tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %1,78 arttı. Haziran ayında %32,11 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %31,75'e geriledi. Yıllık çekirdek enflasyon %29,91 oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi ise aylık %1,52 ve yıllık %27,83 artış gösterdi. Haftaya pozitif başlayan ve hafta genelinde alıcılı bir seyir izleyerek 13.956,18 seviyesine kadar yükselen BİST Endeksi, %2,39 kazançla 13.779,39 puandan haftayı tamamladı. Dolar/TL, 47,7090 ve Euro/TL, 55,2886 ile rekor tazeledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 24-31 Temmuz 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 185,9 milyon dolar hisse senedi satışı, 164,0 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 129,9 milyon dolar Özel Sektör Tahvil satışı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 238 milyon dolar artarak 138.581 milyon dolara yükselirken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 2.972 milyon dolar azalarak 81.765 milyon dolara geriledi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 0,7 milyon dolar azalarak 3 milyon dolar (157 milyon TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 250 sınırının altında kalmaya devam etti.

Uzun Vadede Ne Bekliyoruz...

TCMB, 2025 yılının ilk iki toplantısında politika faizini 250'şer baz puan indirerek %42,50 seviyesine çekti. TCMB politika faizini, 17 Nisan tarihli toplantısında 350 baz puan artırarak %46,00 seviyesine yükseltirken 19 Haziran toplantısında değiştirmeyerek %46 seviyesinde sabit bıraktı. 24 Temmuz tarihli toplantıda ise 300 baz puan, 11 Eylül tarihli toplantıda 250 baz puan, 23 Ekim tarihli toplantıda 100 baz puan ve 11 Aralık tarihli toplantıda 150 baz puan indirerek %38,00'e düşürdü. TCMB politika faizini, 2026 yılının ilk toplantısında 100 baz puan indirerek %37,00 seviyesine çekerken 12 Mart, 22 Nisan, 11 Haziran ve 23 Temmuz tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.

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.

Bizim Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	73,21	-2,5%	14,1%
ASELS	51,51	3,4%	52,7%
AKBNK	47,71	6,3%	-0,3%
TUPRS	45,08	9,6%	82,6%
ISCTR	33,07	-0,9%	-8,5%
YKBANK	32,64	3,9%	-6,1%
TRALT	29,45	18,1%	27,3%
KCHOL	27,53	0,8%	22,0%
ASTOR	26,87	4,4%	163,9%
SASA	23,87	4,5%	-7,2%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
BETAE	43,1%	BARMA	40,8%
EMPAE	41,7%	LIDER	40,8%
TKFEN	35,3%	DCITR	33,9%
KENT	32,9%	CRDFA	27,5%
KARCL	31,7%	SURGY	24,4%
INFO	30,9%	AVTUR	19,7%
RUBNS	27,1%	KGYO	16,0%
EYGYO	26,5%	ALBTN	14,7%
CWENE	24,1%	SUNTK	14,4%
KERVN	23,9%	HATEK	14,3%
MOGAN	22,7%	SKBNK	12,6%
MCARD	20,9%	AKHAN	12,2%
BURVA	20,6%	HEDEF	12,2%
OZSUB	18,6%	KONTR	11,9%
TRALT	18,1%	BALSU	11,3%
EUYO	18,0%	KAREL	11,0%
IZMDC	17,9%	KARTN	10,9%
GIPTA	17,8%	ENTRA	10,7%
YAPRK	17,3%	OTKAR	10,5%
ISGSY	17,3%	SKYLP	10,4%

YBB YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
OZATD	2711 %	KLRHO	75%
BIGEN	1143 %	ENSRI	70%
HEDEF	926%	KONTR	65%
ODINE	804%	OTTO	62%
ANELE	648%	BARMA	61%
GUNDG	624%	COSMO	60%
KTLEV	589%	BMSCH	60%
PRZMA	468%	MMCAS	59%
KRDMB	452%	YYAPI	54%
AKFIS	378%	EKIZ	53%
KERVN	359%	POLTK	53%
MANAS	266%	TRILC	52%
TRHOL	232%	TDGYO	51%
DMRGD	230%	SMRVA	49%
DSTKF	219%	IMASM	49%
EDATA	217%	DOFER	48%
SEKUR	208%	EMKEL	46%
TKFEN	197%	FORMT	45%
SEGMN	182%	MEGAP	44%
EUPWR	180%	ADESE	44%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,64 artışla 13.544,32 seviyesinden başlamasına rağmen seans içinde satıcılı bir seyir izleyerek 13.376,01 seviyesine kadar gerileyen BİST100 Endeksi, %0,35 kayıpla 13.410,54 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %3,00 değer kazanırken Sınai Endeks %1,07 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,86, 10 yıllık tahvil faizi %34,85 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,697 seviyelerinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 47,50'li ve Euro/TL 54,86'lı seviyelerden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 232,9 oldu.

TÜİK verilerine göre tüketici fiyat endeksi, Temmuz ayında aylık %1,78 arttı. Haziran ayında %32,11 olan yıllık enflasyon ise Temmuz ayında %31,75'e geriledi. Yıllık çekirdek enflasyon %29,91 oldu. Yurt içi üretici fiyat endeksi ise aylık %1,52 ve yıllık %27,83 artış gösterdi.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) imalat PMI, Temmuz ayında 47,7'ye yükseldi ancak 50,0 eşik değerinin altında kalarak imalat sektöründeki belirgin yavaşlamanın sürdüğüne işaret etti. Böylece faaliyet koşullarındaki kesintisiz bozulma eğilimi 28'inci aya ulaştı.

Ticaret Bakanlığı tarafından açıklanan verilere göre, ihracat, Temmuz ayında yıllık %2,9 artışla 25,6 milyar dolar, ithalat %5,2 artışla 32,99 milyar dolar oldu. Dış ticaret açığı %14 artarak 7,4 milyar dolara yükseldi. Dış ticaret açığı, Ocak-Temmuz döneminde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %8,2 artarak 60,5 milyar dolar oldu.

ABD'de ISM imalat sektörü PMI Temmuz ayında 55,6 seviyesine yükselerek Mayıs 2022'den bu yana en yüksek düzeye ulaştı. S&P Global imalat PMI ise 53,9 olarak gerçekleşti. ABD'de inşaat harcamaları, Haziran'da aylık %0,1 gerilerken, yıllık bazda %3,2 azaldı.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile müzakerelerin yeniden başladığını belirterek, görüşmelerin iyi bir anlaşmaya varılması açısından İran'ın son şansı olduğunu söyledi. Ancak İran, ABD ile herhangi bir müzakerenin yürütüldüğünü ya da planlandığını kesin bir dille reddetti.

ABD'de 25 eyalet, ülkenin 60 ticaret ortağından ithal edilen ürünlere gümrük vergisi getiren ABD Başkanı Donald Trump yönetimine karşı dava açtı.

İmalat PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da İmalat sektörü PMI Temmuz ayında 52,2 oldu. İngiltere'de ise imalat PMI, 51,9 değerini aldı. Euro Bölgesi imalat sektörü PMI, Haziran'da 51,4 iken Temmuz ayında 51,9'a yükseldi.

Salı

TÜİK verilerine göre mevsim etkisinden arındırılmış aylık tüketici enflasyonu, Haziran ayındaki %1,80 seviyesinden Temmuz ayında %2,28'e yükseldi.

TCMB Başkanı Fatih Karahan yaptığı sunumda, iç talepteki yavaşlama nedeniyle ithalattaki artışın 2022 yılına kıyasla daha sınırlı gerçekleştiğini belirterek, küresel tedarik zincirlerinde yaşanan yeniden yönelmeyle birlikte ihracatın hız kazandığını ifade etti. Mayıs 2024'ten bu yana enflasyonda genele yayılan bir gerileme yaşandığına dikkati çeken Karahan, kira ve eğitim kalemlerinde azalan katılığın dezenflasyon sürecini desteklediğini ifade etti.

Goldman Sachs enflasyon verisi sonrası paylaştığı notta Türkiye'de eşel mobil uygulamasının Ekim ayına kadar tamamen kaldırılacak olması ve Orta Doğu'daki çatışmalar nedeniyle küresel enerji fiyatlarında yaşanan belirsizliği gerekçe göstererek, Türkiye'de faiz oranlarının daha uzun bir süre yüksek kalması gerektiğini belirtti.

Citi, enflasyon verilerinin ardından yayımladığı raporda Türkiye'de enflasyon görünümünün TCMB'nin tahminlerinden daha zorlu bir sürece işaret ettiğini bildirdi. Yapısal katlıklar ve oynak enerji fiyatları nedeniyle yıllık enflasyonun 2026 sonunda %31,8 seviyesinde gerçekleşeceğini tahmin eden banka, döviz kurundaki istikrarın enflasyon beklentilerini çıpalamak için tek başına yeterli olmayabileceğini belirtti. Yılın ikinci yarısında faiz indirimi için oldukça sınırlı bir alan bulunduğunu değerlendiren Citi, politika faizinin yıl sonunda %35 seviyesinde bulunacağını öngörürken bu patikanın TCMB'nin 13 Ağustos'ta yayımlayacağı Enflasyon Raporu'ndan gelecek mesajlara göre yeniden değerlendirileceğini belirtti.

ABD'de dış ticaret açığı, Haziran ayında aylık bazda %5,6 azalarak 73,3 milyar dolara geriledi. İhracat, %0,9 azalışla 314,7 milyar dolara, ithalat ise %1,8 azalışla 388 milyar dolara indi.

ABD Hazine Bakanı Scott Bessent Hürmüz Boğazı'nın açılmasını kapsayan bir anlaşmanın İran ile önümüzdeki günlerde gerçekleşebileceğini söyledi.

İran Dışişleri Bakanlığı Sözcüsü İsmail Bekay, Hürmüz Boğazı'nda gemiler için güvenli geçiş güzergahlarının belirlenmesine yönelik Umman ile yürütülen teknik ve siyasi görüşmelerde ilerleme sağlandığını söyledi.

Çarşamba

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ile İller Bankası A.Ş. hariç olmak üzere kalkınma ve yatırım bankalarının kredi sınırlarına ilişkin düzenleme yaptı. Karara göre, konsolide ve konsolide olmayan esasta bir gerçek veya tüzel kişiye ya da risk gruplarına kullanılabilecekleri kredilerin risk tutarı toplamının ana sermayelerine oranı %30'u aşamayacak. Bankanın dahil olduğu risk grubuna kullanılabilecek kredilerin risk tutarı toplamının ana sermayeye oranı ise %25 ile sınırlandırıldı, daha önce bu oranlar %50 ve %30 olarak uygulanıyordu. Sınır aşımı bulunması halinde aşımın, bir gerçek veya tüzel kişi ya da risk grubuna kullanılan kredilerde 1 Nisan 2027'ye, bankanın dahil olduğu risk grubuna kullanılan kredilerde ise 1 Ekim 2026'ya kadar giderilmesine karar verildi.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	313	388.277
Döviz Açığı Olan Şirket	307	-1.383.121
Bütün Şirketler	620	-994.844

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -268.708	AKFIS 32.910
SASA -124.864	GARAN 32.011
TTKOM -110.526	ENKAI 31.450
FROTO -95.782	SISE 20.753
TCELL -55.087	AKBNK 18.890
VESTL -37.061	HALKB 16.601
PETKM -36.418	BINHO 16.222
PGSUS -34.198	ENJSA 13.745
MOGAN -30.837	ISCTR 11.461
ZOREN -30.068	ASELS 10.918

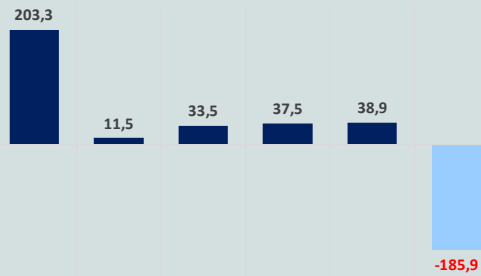
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	385,75	GG	-
CIMSA	44,82	GG	-
EREGL	38,68	GG	-
PETKM	18,52	GG	-
TUPRS	323,50	GG	-

Kaynak: BMD Araştırma

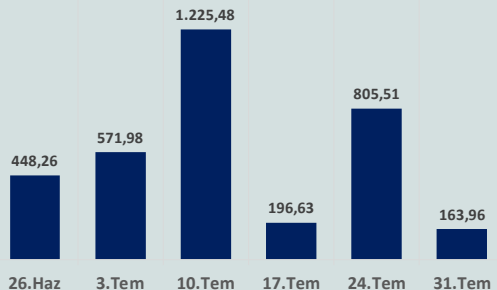
GG: Gözden Geçiriliyor

Anahtar Göstergeler	
TÜFE - Haziran 2026	32,11%
ÜFE - Haziran 2026	28,09%
GSYH Büyüme Hızı - 1Ç	2,48%

Yurt Dışı Yerleşikler Hisse Net Reel Değ., m\$



Yurt Dışı Yerleşikler DİBS Net Reel Değ., m\$



ABD'de ISM hizmet PMI, Temmuz ayında 54,1'e yükseldi. ABD'de S&P Global hizmet PMI ise Temmuz ayında 51,2'den 54,6'ya çıkarken imalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI, 51,9'dan 54,5'e yükseldi. ABD'de ADP özel sektör istihdamı Temmuz'da 44 bin arttı. ABD'de mortgage başvuruları 25 Temmuz'da sona eren haftada bir önceki haftaya göre %2,9 geriledi. 30 yıl vadeli sabit faizli konut kredilerinde ortalama faiz oranı %6,76'dan %6,81'e yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran ile görüşmelerin olumlu olduğu ifade etti. Trump, İran'la bir anlaşma yapmayı tercih ettiğini ancak diplomasinin başarısız olması halinde güç kullanımının hala bir seçenek olduğunu söyledi.

İran Dışişleri Bakan Yardımcısı Kazım Garibabadi, Umman ile Hürmüz Boğazı'na ilişkin yürütülen müzakerelerin son aşamaya geldiğini belirterek, üzerinde uzlaşılan güzergâhın 2 ila 4 ay süreyle uygulanması öngörülen geçici bir rota olduğunu, Hürmüz Boğazı'nın tamamen açılmasının ise ABD'nin tutumuna bağlı olacağını ifade etti.

Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari, hala çok yüksek seviyelerde seyreden enflasyonu dizginlemek için ABD merkez bankasının faiz oranlarını şimdiden kademeli olarak artırmaya başlaması gerektiğini söyledi.

Almanya'da hizmet sektörü PMI, Temmuz ayında 48,6'dan 49,8'e yükselirken bileşik PMI, 49,5'ten 51,30'a çıktı. Euro Bölgesi'nde hizmet PMI 49,4'ten 51,7'ye, bileşik PMI ise 50'den 52'ye yükseldi. İngiltere'de hizmet PMI 48,8'den 52,1'e, bileşik PMI ise 49,3'ten 52,2'ye çıktı.

Euro Bölgesi'nde üretici fiyat endeksi (ÜFE), Haziran ayında aylık %0,3 azalırken yıllık bazda %4,6 arttı.

Perşembe

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'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 türevlerine 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 türevlerinin 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.

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.

Cuma

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

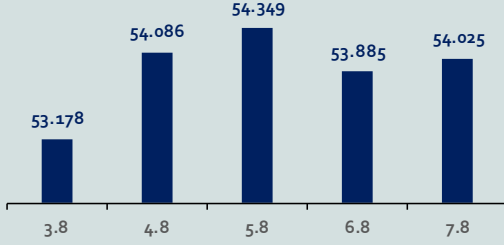
ABD'de tarım dışı istihdam Temmuz ayında 23 bin kişi azaldı. Beklenti 85 bin kişi artması yönündeydi. İşsizlik oranı %4,2'den %4,1'e geriledi. Ortalama saatlik kazançlar aylık bazda %0,1 ve yıllık %3,2 artarken, beklentiler sırasıyla %0,3 ve %3,5 artış yönündeydi.

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.

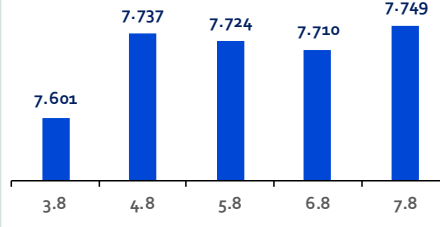
Haftanın son işlem gününe %0,21 artışla 13.827,14 puandan başlayan ve gün içinde 13.698-13.957 aralığında hareket eden BİST100 Endeksi, %0,14 kayıpla 13.779,39 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,30, 10 yıllık tahvil faizi %34,79 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,651 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 83,35 dolardan, altının onsu 4.351,04 dolardan, gramı ise 6.673,63 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

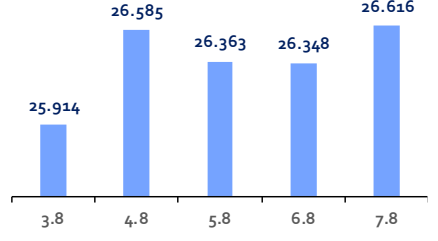
ABD-DOW JONES



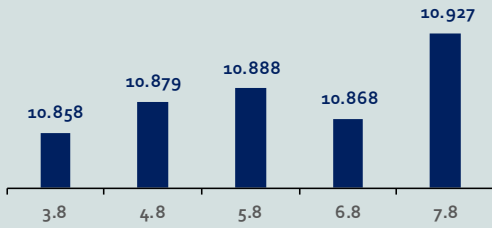
ABD-S&P500



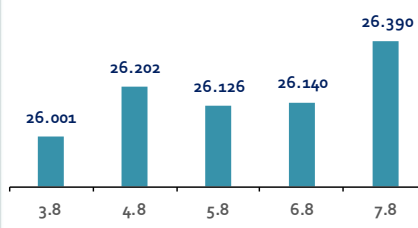
ABD-NASDAQ



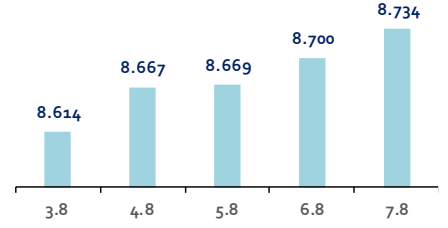
İngiltere-FTSE-100



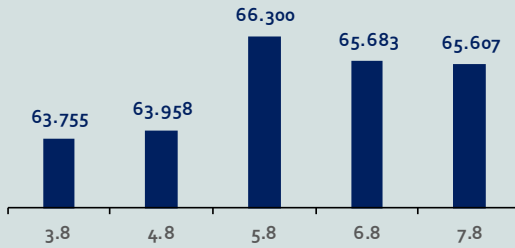
Almanya-DAX



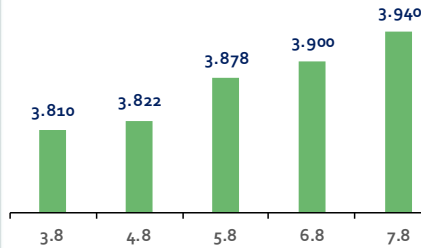
Fransa-CAC40



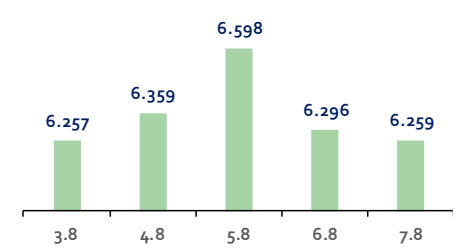
Japonya-NIKKEI



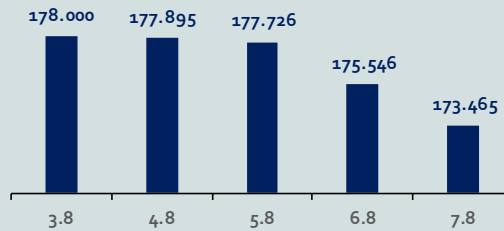
Çin-SSEC



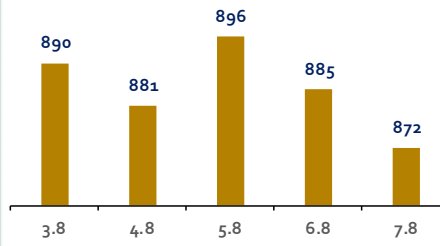
G. Kore-KOSPI



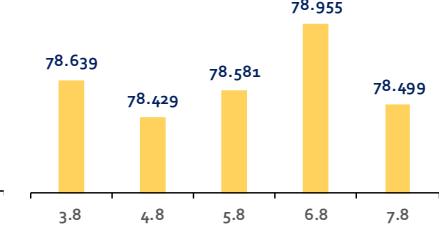
Brezilya-Bovespa



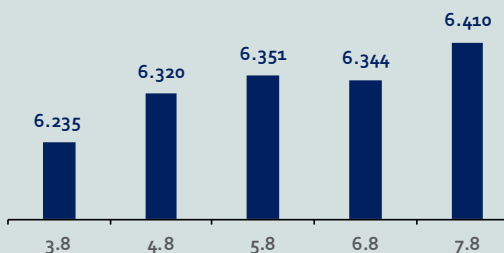
Rusya-RTSI



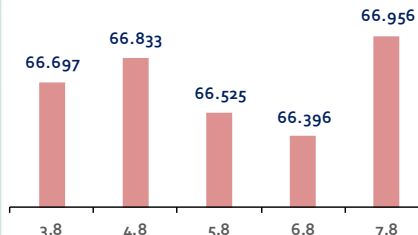
Hindistan-Sensex



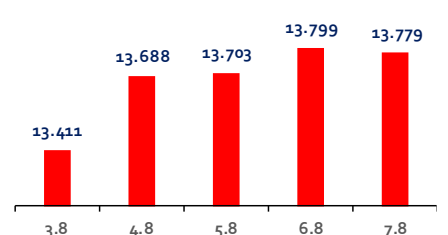
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	2,9%
ABD-S&P 500	3,5%
ABD-NASDAQ	4,9%
İngiltere-FTSE100	0,5%
Almanya-DAX	3,0%
Fransa-CAC40	2,6%
Japonya-Nikkei	1,9%
G.Kore-KOSPI	-5,1%

Aylık

ABD-Dow Jones	2,1%
ABD-S&P 500	3,3%
ABD-NASDAQ	3,1%
İngiltere-FTSE100	2,4%
Almanya-DAX	3,6%
Fransa-CAC40	3,5%
Japonya-Nikkei	-3,9%
G.Kore-KOSPI	-18,3%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	8,9%
ABD-S&P 500	4,7%
ABD-NASDAQ	1,4%
İngiltere-FTSE100	6,8%
Almanya-DAX	8,4%
Fransa-CAC40	7,7%
Japonya-Nikkei	4,6%
G.Kore-KOSPI	-16,5%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	12,4%
ABD-S&P 500	13,2%
ABD-NASDAQ	14,5%
İngiltere-FTSE100	10,0%
Almanya-DAX	7,8%
Fransa-CAC40	7,2%
Japonya-Nikkei	30,3%
G.Kore-KOSPI	48,5%

Yıllık

ABD-Dow Jones	22,3%
ABD-S&P 500	21,3%
ABD-NASDAQ	24,1%
İngiltere-FTSE100	20,1%
Almanya-DAX	9,2%
Fransa-CAC40	12,8%
Japonya-Nikkei	56,9%
G.Kore-KOSPI	95,0%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	2,8%
Brezilya-Bovespa	-2,5%
Rusya-RTSI	-1,2%
Hindistan-Sensex	0,5%
Endonezya-IDX	2,8%
Meksika-IPC	0,0%
BİST100	2,4%

Aylık

Çin-SSEC	-1,3%
Brezilya-Bovespa	0,8%
Rusya-RTSI	-3,8%
Hindistan-Sensex	0,4%
Endonezya-IDX	7,1%
Meksika-IPC	0,4%
BİST100	-5,0%

3 Aylık

Çin-SSEC	-5,7%
Brezilya-Bovespa	-5,8%
Rusya-RTSI	-20,8%
Hindistan-Sensex	1,5%
Endonezya-IDX	-8,0%
Meksika-IPC	-4,2%
BİST100	-8,5%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-0,7%
Brezilya-Bovespa	7,7%
Rusya-RTSI	-21,7%
Hindistan-Sensex	-7,9%
Endonezya-IDX	-25,9%
Meksika-IPC	4,1%
BİST100	22,4%

Yıllık

Çin-SSEC	8,4%
Brezilya-Bovespa	27,6%
Rusya-RTSI	-24,5%
Hindistan-Sensex	-1,7%
Endonezya-IDX	-14,6%
Meksika-IPC	15,3%
BİST100	25,6%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,4%
USD/RUB	4,0%
USD/ZAR	-2,4%
USD/BRL	0,4%
USD/INR	-0,3%
USD/MXN	-1,2%
USD/MYR	0,1%
USD/CNY	-0,0%

Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	7,3%
USD/ZAR	-1,6%
USD/BRL	-1,1%
USD/INR	-0,6%
USD/MXN	-2,5%
USD/MYR	0,3%
USD/CNY	-0,8%

3 Aylık

USD/TRY	1,8%
USD/RUB	11,1%
USD/ZAR	-1,4%
USD/BRL	4,0%
USD/INR	0,7%
USD/MXN	-0,2%
USD/MYR	4,3%
USD/CNY	-0,8%

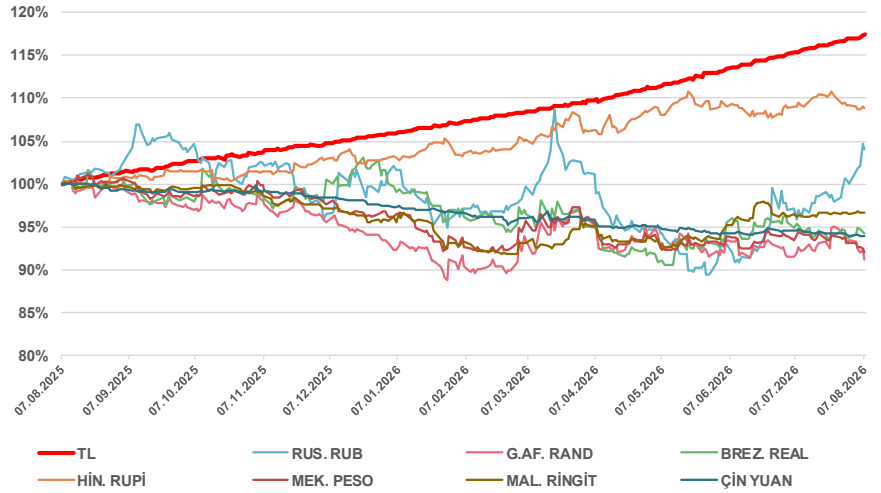
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	11,1%
USD/RUB	4,2%
USD/ZAR	-2,5%
USD/BRL	-7,4%
USD/INR	5,7%
USD/MXN	-4,9%
USD/MYR	0,8%
USD/CNY	-3,5%

Yıllık

USD/TRY	17,5%
USD/RUB	4,0%
USD/ZAR	-8,8%
USD/BRL	-5,8%
USD/INR	8,8%
USD/MXN	-7,9%
USD/MYR	-3,4%
USD/CNY	-6,0%

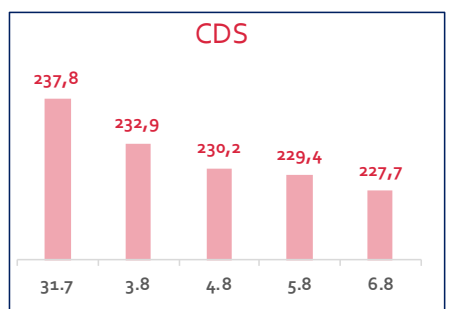
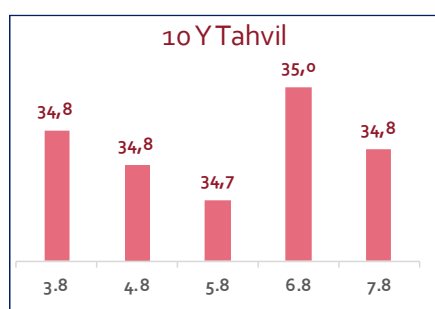
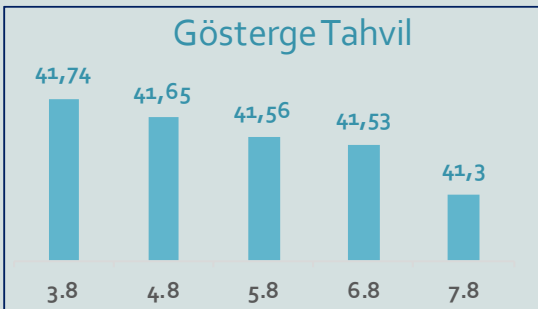
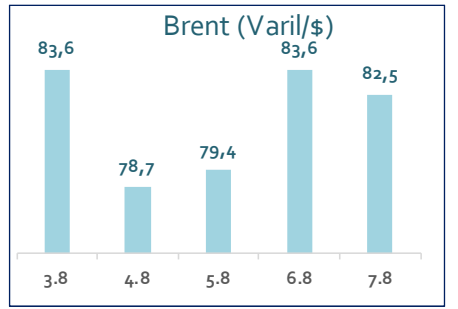
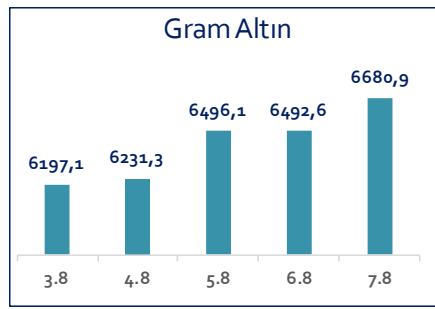
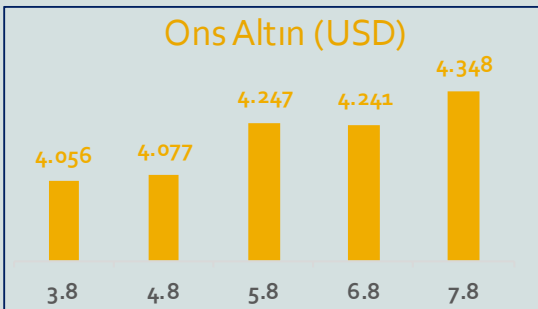
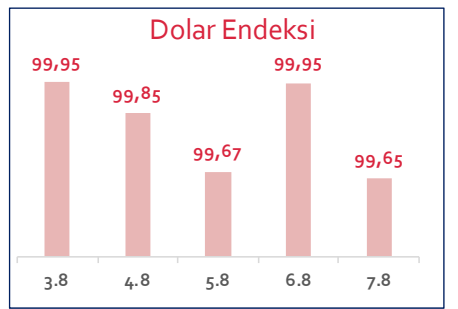
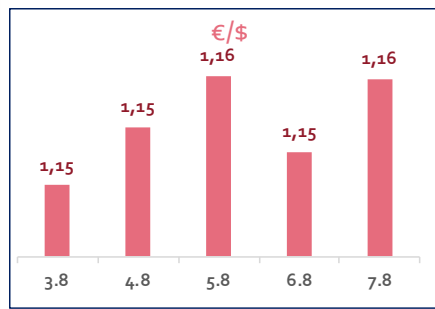
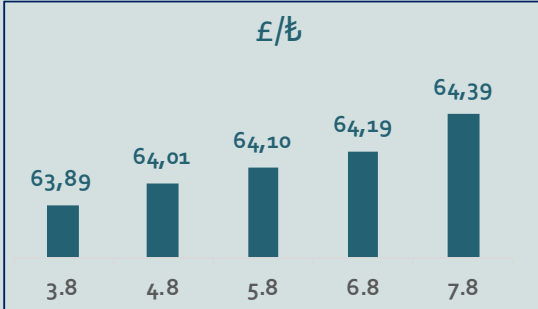
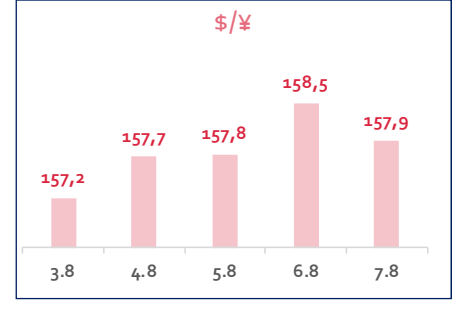
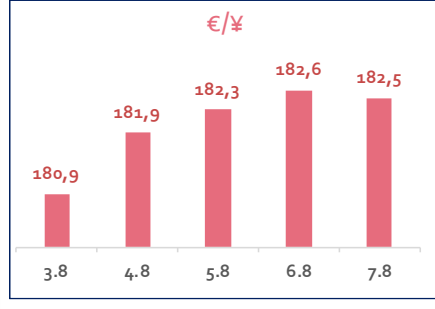
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

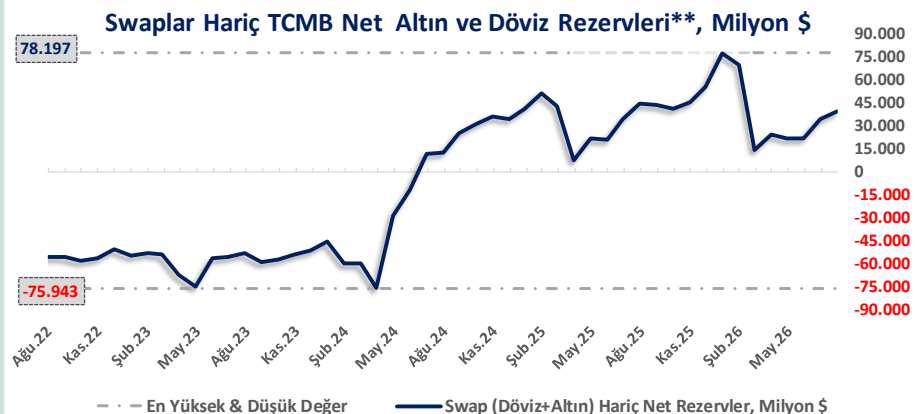
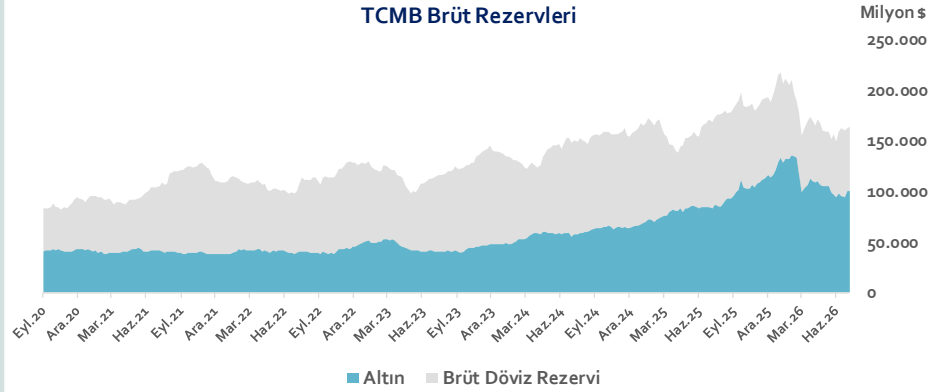
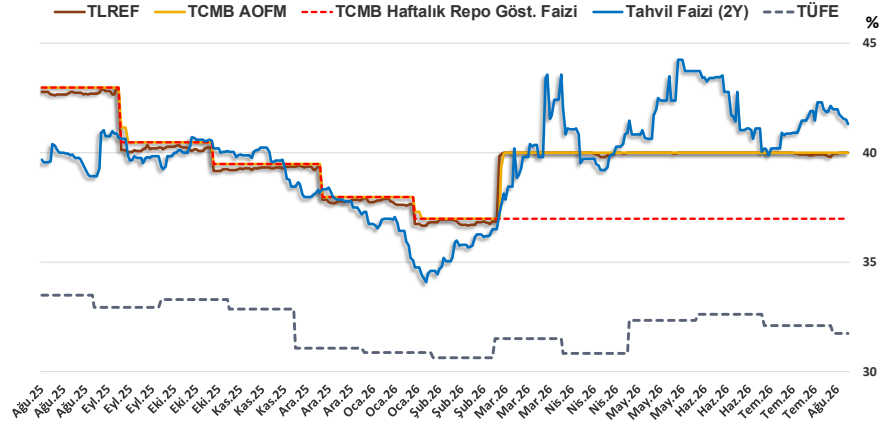
		Değişim (Baz Puan)				
7.08.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık	
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-600	
TLREF	39,99	4	-0	203	-281	
Tahvil Faizi (2Y)	41,30	-71	38	399	160	
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-300	
TÜFE	31,75	0	-35	86	-177	

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$		% Değişim				
	31.07.2026	Pay	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	100.637	61,2%	0,4%	3,0%	-12,1%	19,7%
Brüt Döviz Rez.	63.812	38,8%	2,3%	3,0%	-14,4%	-24,8%
Toplam	164.448	100%	1,1%	3,0%	-13,0%	-2,7%

$$* \text{TCMB Net Altın ve Döviz Rezervleri} = \frac{\text{TCMB Dış Varlıklar Top.} - \text{TCMB Top. Döviz Yükümlülükleri}}{\text{Dolar/TL Paritesi}}$$

$$** \text{Swaplar Hariç TCMB Net Altın ve Döviz Rezervi} = \text{Net Altın ve Döviz Rezervi} - \text{Swap İşlemleri Toplamı}$$

NOT: Bu hesaplamada TCMB'de bulunan kamu kesimi döviz mevduatı hesaba katılmamıştır.



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
31.07.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	64,93	-23	158	1.045	119
Konut Kredisi	41,84	45	39	546	47
Taşıt Kredisi	45,94	224	-376	1.426	403
Tüketici Kredisi	62,81	4	116	1.027	134
TL Mevduat	46,65	-27	-58	124	-475

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

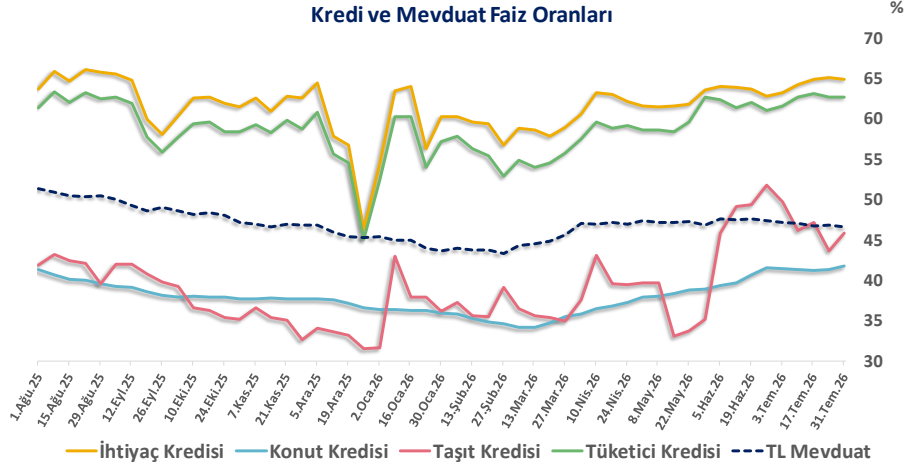
[Haftalık Piyasa Takvimi](#)

[BİST Veri Bankası](#)

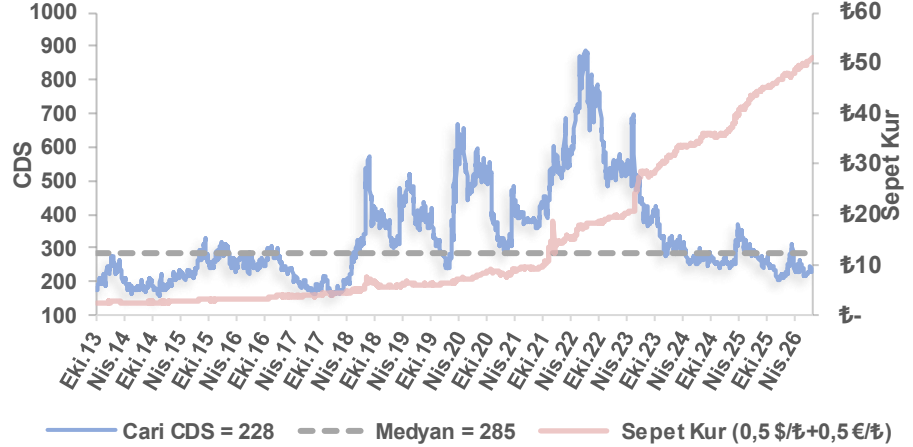
[Şirket Karları](#)

[Strateji Raporu](#)

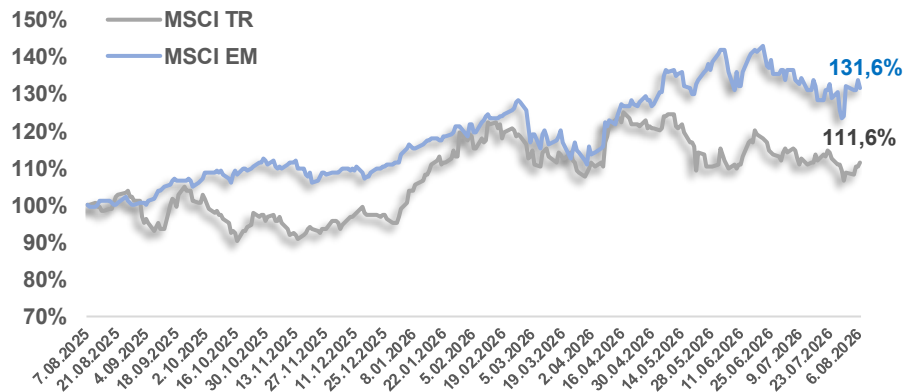
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



Türkiye 5 Yıllık Dolar Bazlı CDS Oranları



MSCI Türkiye & MSCI EM Göreceli Getiri



Bizim Haftalık

Bizim Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma Bölümü

E-mail: arastirma@bizimmenkul.com.tr

Telefon: 0216-547-13-00

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)'nin güvenilir olduğunu düşündüğü yayımlanmış bilgilerden ve veri kaynaklarından derlenerek BMD Araştırma Bölümü tarafından okuyucuyu bilgilendirme amacı ile 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. Burada yer alan tahmin, yorum ve tavsiyeler dökümanın yayınlandığı 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 paylaşmamaları gerekmektedir. BMD bu araştırma raporunu yayımlamaya, 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 direk 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.