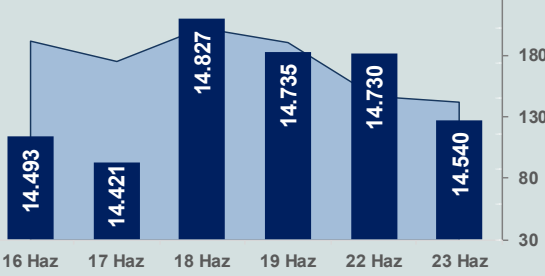


# Bizim Günlük

## 24 Haziran 2026 Çarşamba

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



### BİST Verileri

BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	306,1
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	14.195,3
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	3,1
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	142,1
BİST-100 F/K Cari	15,51
Yabancı Payı %	33,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BİST-30 (TL)	16.819,06	-1,18%	37,59%
BİST-100 (TL)	14.539,61	-1,29%	29,11%
BİST-Tüm	18.511,35	-0,94%	30,46%
BİST-Hizmet Endeksi	12.955,33	-0,58%	22,69%
BİST-Banka Endeksi	18.716,98	-1,83%	13,16%
BİST-Mali Endeksi	21.022,76	-0,96%	28,54%
BİST-Sınai Endeksi	18.027,77	-1,44%	28,65%

En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük
THYAO	11.871	0,1%
ASTOR	8.515	-5,0%
SASA	7.211	-3,6%
ISCTR	7.071	-1,6%
AKBNK	6.833	-1,8%
YKBNK	6.152	-2,2%

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ENSRI	10,0%	EMPAE	10,0%
HRKET	10,0%	DITAS	10,0%
SELEC	10,0%	BIGEN	9,9%
DOGUB	10,0%	KONTR	9,8%
BALSU	10,0%	LIDER	7,5%
BRLSM	10,0%	ANELE	7,3%
SEKUR	10,0%	SOKE	7,2%
BRMEN	10,0%	SMRVA	6,9%
PAMEL	10,0%	PSGYO	6,7%
MOGAN	9,9%	IHYAY	6,6%
INFO	9,9%	GESAN	6,4%
BORLS	9,9%	BRKO	6,2%
MAKIM	9,8%	GUBRF	6,0%
SAMAT	9,7%	MIATK	5,9%
MMCAS	9,0%	ESCOM	5,8%
IDGYO	9,0%	KORDS	5,7%
DGGYO	8,9%	VANGD	5,7%
BINHO	7,6%	NETCD	5,6%
INVES	7,4%	IHGZT	5,5%
ALCTL	7,0%	DGNMO	5,2%

### Haftalık Piyasa Takvimi

10:00	Türkiye	Hizmet Sektörü Güven Endeksi
11:00	Almanya	Ifo İş Ortamı Endeksi
15:30	ABD	İnşaat İzinleri
15:30	ABD	Cari İşlemler Dengesi
17:00	ABD	Yeni Konut Satışları

### BİST Veri Bankası

### Şirket Karları

### Strateji Raporu

### PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

#### Dün Ne Oldu...

Güne %0,55 düşüşle 14.649,12 puandan başlayan ve seans içinde satıcılı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,29 kayıpla 14.539,61 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,83 ve Sınai Endeksi %1,44 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre değişim göstermeyerek %41,13 seviyesinde tutunurken 10 yıllık tahvil faizi bir önceki güne göre 16 baz puan yükselerek %33,45 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 46,45-46,49 ve Euro/TL 52,89-53,21 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 224,0 oldu.

TCMB verilerine göre finansal sektörde faaliyet gösteren 150 kuruluşun yanıtlarının ağırlıklanırılıp toplulaştırılmasıyla elde edilen finansal hizmetler güven endeksi, Haziran'da önceki aya göre 1,2 puan azalarak 152,9 oldu.

TCMB, Nisan ayına ilişkin finansal kesim dışındaki firmaların döviz varlık ve yükümlülükleri verilerini açıkladı. Buna göre Nisan ayında, Mart 2026 verilerine göre varlıklar 1 milyar 508 milyon dolar azalırken, yükümlülükler ise 7 milyar 932 milyon dolar arttı. Net döviz pozisyonu açığı ise 205 milyar 608 milyon dolar olarak gerçekleşmiş olup Mart 2026 dönemine göre 9 milyar 440 milyon dolar arttı.

Bank of America (BoFA), ABD ile İran arasında anlaşma olasılığı ve petrol fiyatlarındaki keskin düşüşün de katkısıyla Türkiye'deki makroekonomik ortamın daha olumlu havaya büründüğünü belirtti. BoFA, düşük petrol fiyatlarının makroekonomik baskıları hafifletmesi nedeniyle Türkiye'nin 2026 için cari açık beklentilerini 60 milyar dolardan 52 milyar dolara, enflasyon beklentilerini de %30'dan %29,5'e düşürdüklerini açıkladı.

ABD Borsaları satıcılı bir seyir izledi. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,09 kayıpla 51.666,84 puana, S&P500 Endeksi, %1,44 düşerek 7.365,46 puana ve Nasdaq Endeksi, %2,21 kayıpla 25.587,04 puana geriledi. Avrupa Borsaları da günü düşüşle tamamladı.

ABD'de imalat sektörü PMI, Haziran ayında önceki aya kıyasla 0,6 puan artarak 55,7 ile 49 ayın en yüksek seviyesine çıktı. Hizmet PMI ise Mayıs'ta 50,7 iken Haziran ayında 51,3 değerini aldı. İmalat ve hizmet sektörlerini kapsayan bileşik PMI, 0,7 puan artarak 52,2'ye yükseldi.

ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın uzun bir süre en üst düzey nükleer denetimlere tam ve eksiksiz olarak razı olduğunu belirtti. Trump, Uluslararası Atom Enerjisi Ajansı (IAEA) denetçilerinin zenginleştirilmiş uranyuma ilişkin süreçleri denetlemek üzere İran'a gideceğini, ancak bu konunun şu aşamada aciliyet taşımadığını söyledi. Trump, İran'ın sonsuz süreyle nükleer denetimleri kabul ettiğini söylerken İran ise müzakerelerde böyle bir taviz vermediğini belirtti.

ABD Dışişleri Bakanı Marco Rubio, İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'nın işletilmesine yönelik görüşmeler sürerken, Hürmüz Boğazı'nın uluslararası sular olduğunu ve herhangi bir ülkenin geçiş ücreti talep etme hakkı bulunmadığını söyledi.

ABD Senatosu, İran'a yönelik ABD askeri operasyonlarının durdurulmasını amaçlayan yasa tasarisını 50'ye karşı 48 oyla kabul etti.

Dün PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu. Almanya'da imalat sektörü PMI, Haziran ayında 50 değerini alırken hizmet sektörü PMI, 46,8 ve bileşik PMI, 48 olarak gerçekleşti. İngiltere'de imalat sektörü PMI, Haziran'da 53,9'dan 53,1'e gerilerken hizmet sektörü PMI, 49,3'ten 48,7'ye geriledi. Bileşik PMI ise 49,4 değerini aldı. Euro Bölgesi'nde ise imalat sektörü PMI, 51,3, hizmet sektörü PMI, 48,9 ve bileşik PMI 49,5 oldu.

Avrupa Merkez Bankası Başekonomisti Philip Lane satın alma yöneticileri anketleri gibi göstergeleri örnek göstererek, "Geleceğe yönelik bir dizi sinyal, önümüzdeki aylarda enflasyonist baskılara işaret ediyor. Bu ortamda odak noktamız açık: enflasyonun orta vadede %2 hedefimizde istikrar kazanmasını sağlamak" dedi. Orta Doğu'daki barış anlaşmasının memnuniyet verici olduğunu belirten Lane ancak durumun kırılganlığını koruduğunu ve yeniden tırmanma risklerinin mevcut olduğunu ifade etti.

#### Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,09 ekside. Dolar/TL 46,49 ve Euro/TL 52,89 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 101,46 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1365 sınırında. Brent tipi petrol 76,14 dolardan, altının onsu 4.090,53 dolardan ve gramı ise 6.116,98 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde hizmet sektörü güven endeksi yurt dışında ise ABD inşaat izinleri, cari işlemler dengesi ve yeni konut satışları verileri izlenecek.

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

**Haziran 2026** tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Mayıs** ayında %1,71 artan **TÜFE'nin Haziran** ayında %1,36, **Temmuz** ayında %1,52, **2026** sonunda %29,14 ve **2027** sonunda %21,39 artması beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,47** ve 12 ay sonrasında ise **55,72** olması öngörülmektedir. Cari dengenin 2026 sonunda **49,2** milyar dolar, 2027 sonunda ise **42,5** milyar dolar **açık** vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla %3,2 ve %4,1 olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda %37,00 ve 2026 yıl sonunda ise %34,72 olması beklenmektedir.

# Bizim Günlük

24 Haziran 2026 Çarşamba

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.667	-0,09%	7,50%	21,34%
ABD-S&P 500	7.365	-1,44%	7,60%	22,25%
ABD-NASDAQ	25.587	-2,21%	10,09%	30,34%
Almanya-DAX	24.894	-0,98%	1,65%	6,98%
İngiltere-FTSE100	10.429	-0,09%	5,01%	19,08%
Fransa-CAC40	8.341	-0,71%	2,35%	38,33%
Rusya-RTSI	986	-0,39%	-11,49%	-10,67%
Brezilya-BOVESPA	171.259	0,52%	6,29%	25,42%
JPN-NIKKEI225	71.250	0,28%	40,39%	83,23%
Çin-SHANGHAI	4.104	-0,06%	3,40%	22,14%
G.Kore KOSPI	8.452	3,02%	100,55%	179,69%
Hindistan-Sensex	76.819	0,81%	-9,86%	-6,78%
BİST100	14.540	-1,29%	29,11%	57,98%
BİST100 (\$)	279	-0,80%	13,39%	19,86%
BİST BANKA	18.717	-1,83%	13,16%	43,45%
BİST BANKA (\$)	404	-2,05%	4,59%	21,59%
BİST SINAİ	18.028	-1,44%	28,65%	50,33%
BİST SINAİ (\$)	389	-1,66%	18,90%	29,46%

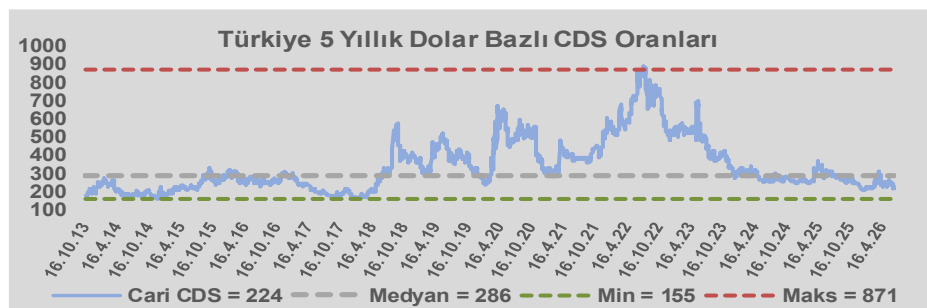
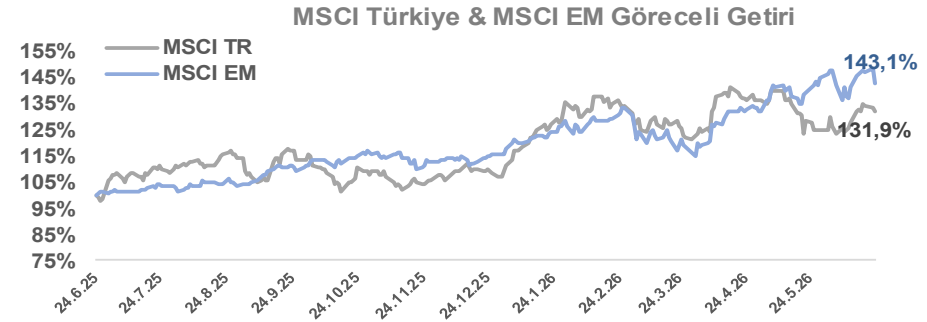
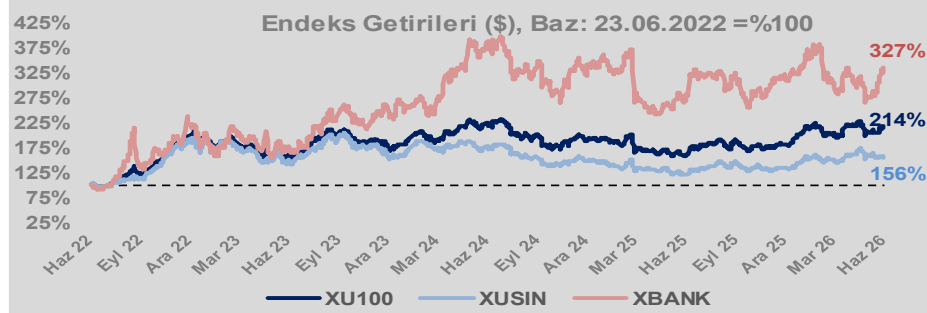
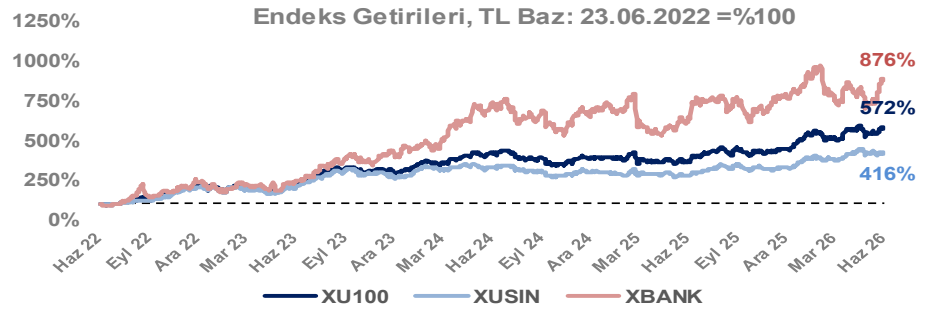
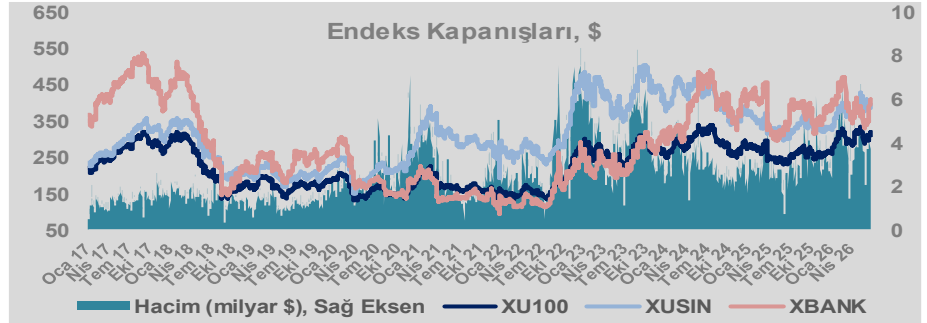
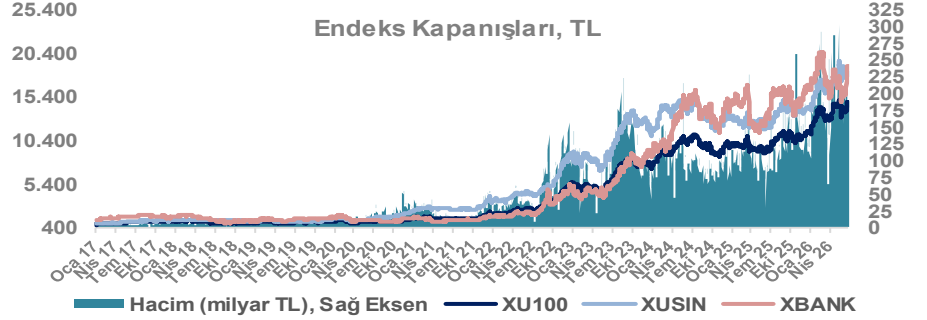
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	46,4973	0,1%	8,3%
Euro/TL	52,8986	-0,1%	4,6%
Euro/Dolar	1,1369	-0,1%	-3,3%
Dolar/Yen	161,64	0,0%	3,2%
Altın (\$/ons)	4.078	-0,8%	-5,5%
Altın (TL/gram)	6.096,2	-0,8%	2,4%
Gümüş (\$/ons)	61,8	0,4%	-13,0%
Gümüş (TL/gram)	92,5	0,5%	-5,8%
Brent Petrol (\$/varil)	76,6	-0,3%	25,7%
VIX	19,5	12,8%	29,9%
Dolar Endeksi	101,4	0,3%	3,1%
Gösterge Tahvil	41,13%	0,0%	10,2%
Tr 10yıl Tahvil	33,45%	0,5%	15,3%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,48%	-0,2%	7,2%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	300	372.079
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.629.091
Bütün Şirketler	606	-1.257.012

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	382,75	GG	-
CIMSA	49,88	GG	-
EREGL	39,82	GG	-
PETKM	20,12	GG	-
TUPRS	220,40	GG	-

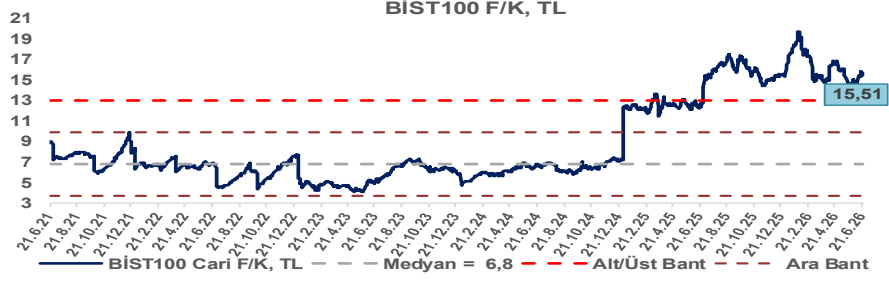
GG: Gözden Geçiriliyor



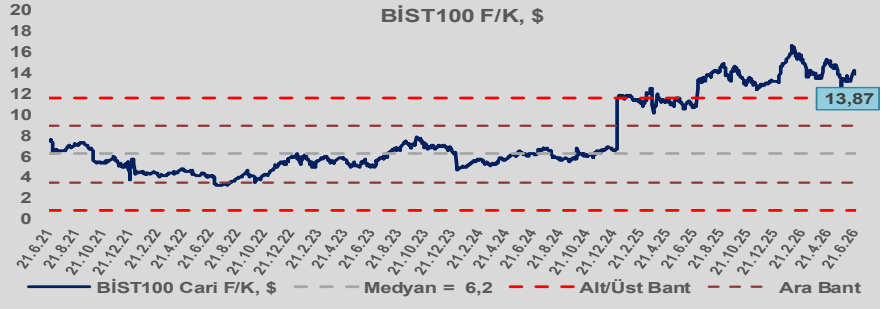
# Bizim Günlük

24 Haziran 2026 Çarşamba

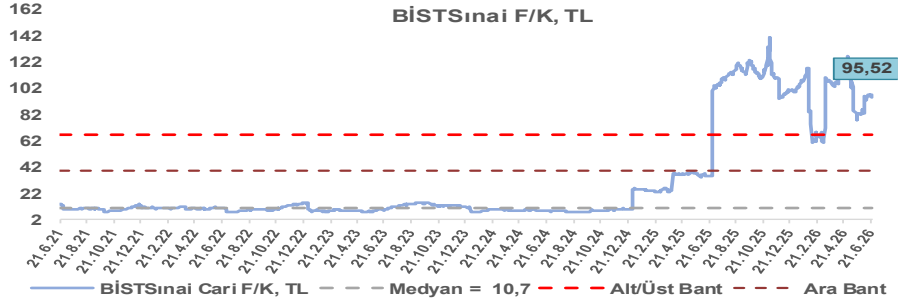
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %129,8 primli işlem görmektedir.



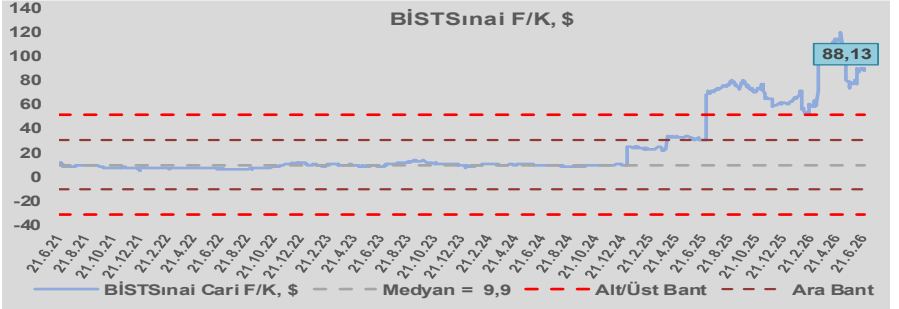
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %123,4 primli işlem görmektedir.



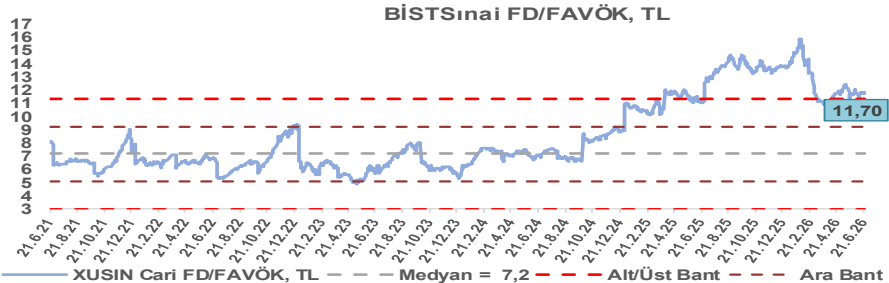
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %792,1 primli işlem görmektedir.



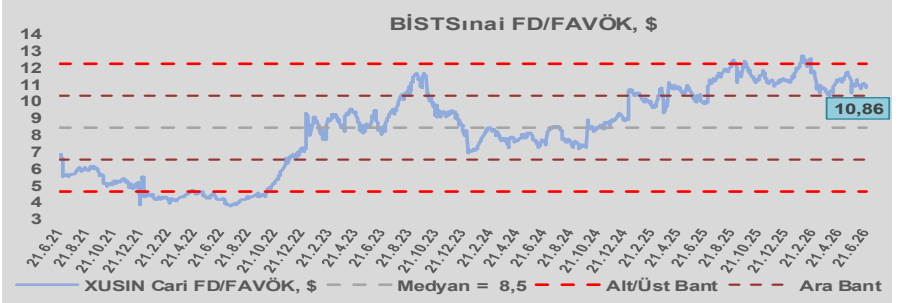
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %794,5 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %63,3 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %28,0 primli işlem görmektedir.



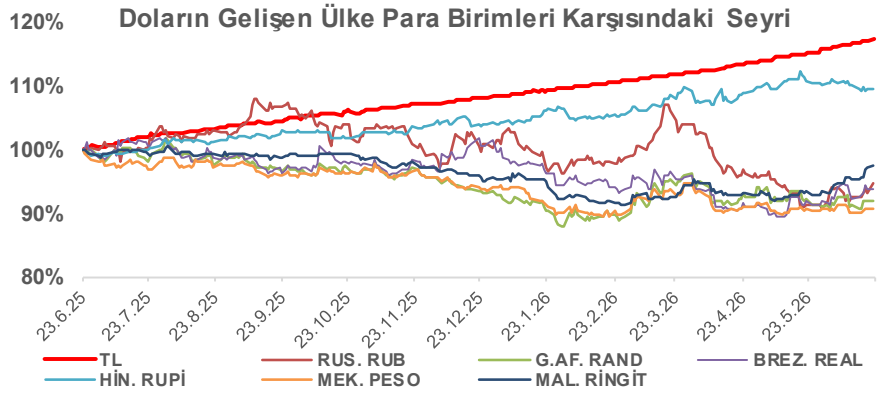
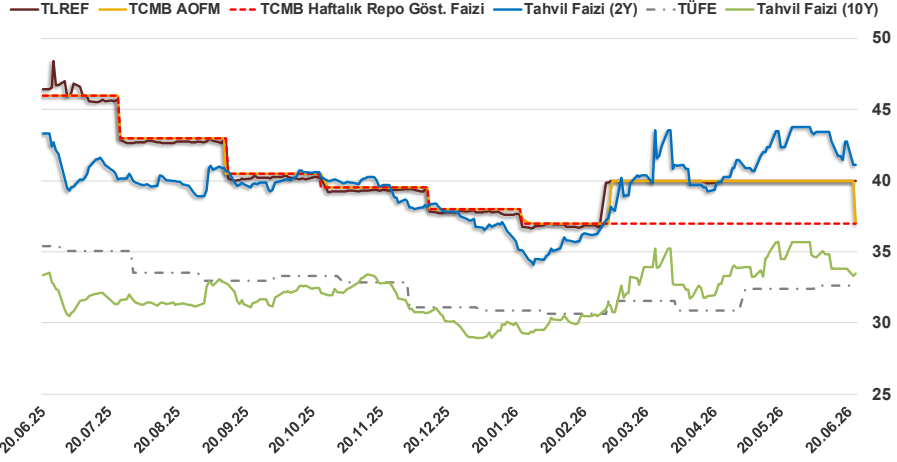
# Bizim Günlük

24 Haziran 2026 Çarşamba

23.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	-0	-0	212	-656
Tahvil Faizi (10Y)	33,45	-36	434	446	61
Tahvil Faizi (2Y)	41,13	-59	-261	392	-130
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-900
TÜFE	32,61	0	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 görevde 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, 22 Nisan'da ve 11 Haziran'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 senetlerine 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 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 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.