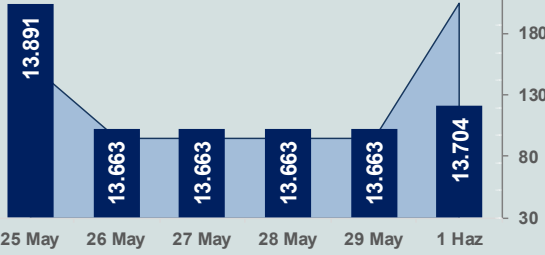


Bizim Günlük

2 Haziran 2026 Salı

□ Hacim (milyar TL), Sağ Eksen ■ BİST100



BİST Verileri

BIST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	291,9
BIST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.319,1
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	4,5
BIST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	204,2
BIST-100 F/K Cari	14,54
Yabancı Payı %	34,0

Endeksler	Kapanış	Günlük	YBB
BIST-30 (TL)	15.512,12	0,12%	26,90%
BIST-100 (TL)	13.703,96	0,30%	21,69%
BIST-Tüm	17.559,70	0,46%	23,75%
BIST-Hizmet Endeksi	12.752,05	0,14%	20,76%
BIST-Banka Endeksi	15.515,88	0,10%	-6,19%
BIST-Mali Endeksi	18.185,08	-0,85%	11,19%
BIST-Sınai Endeksi	18.402,27	1,75%	31,32%
En Yüksek Hacim	Hacim (mTL)	Günlük	
AKBNK	13.321	-0,5%	
THYAO	12.928	-1,8%	
ASTOR	11.837	5,7%	
ASELS	11.124	1,0%	
KTLEV	10.413	2,9%	
EREGL	9.405	2,1%	

YÜKSELENLER		DÜŞENLER	
ATATP	10,0%	ICBCT	10,0%
SEGMN	10,0%	RALYH	10,0%
BIGTK	10,0%	ALKLC	9,2%
EMPAE	10,0%	KORDS	8,9%
SANEL	10,0%	IZENR	7,6%
MIATK	10,0%	DSTKF	7,4%
CELHA	10,0%	GENIL	7,3%
ACSEL	10,0%	EUKYO	7,2%
FLAP	10,0%	TSPOR	6,9%
SMART	10,0%	YGGYO	6,3%
BIGEN	10,0%	DCCTR	6,3%
HRKET	10,0%	DOGUB	6,3%
PAMEL	10,0%	GESAN	6,0%
NETCD	10,0%	PASEU	5,9%
ISDMR	10,0%	MAALT	5,5%
ATATR	10,0%	BURCE	5,3%
BRLSM	10,0%	CEMZY	5,1%
VBTYZ	10,0%	ZRGYO	4,9%
KLRHO	10,0%	TERA	4,9%
SUMAS	10,0%	ETILR	4,7%

Haftalık Piyasa Takvimi

12:00 Euro Bölgesi Tüketici Fiyat Endeksi

BİST Veri Bankası

Şirket Karları

Strateji Raporu

PİYASALARA ANALİTİK BAKIŞ

Dün Ne Oldu...

Haftanın ilk işlem gününe %0,44 artışla 13.722,47 puandan başlayan BİST100 Endeksi, seans içinde 13.922,45 seviyesine kadar yükseldi. Kapanışa doğru gelen satışların etkisiyle kazançlarının bir kısmını geri veren Endeks, %0,30 artışla 13.703,96 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %0,10 ve Sınai Endeks %1,75 değer kazandı. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi bir önceki kapanışa göre 1 baz puan artarak %43,75 seviyesine yükselirken 10 yıllık tahvil faizi 37 baz puan azalarak %35,28 seviyesinden işlem gördü. Dolar/TL 45,84-45,93 ve Euro/TL 53,31-53,61 aralığında hareket etti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 241,4 oldu.

İstanbul Sanayi Odası (İSO) imalat PMI, Nisan ayında 45,7 iken Mayıs ayında 49,8'e yükseldi. Mart 2024'ten bu yana en yüksek düzeyinde gerçekleşen endeks, faaliyet koşullarındaki zorlamanın belirgin şekilde yavaşladığı yönünde sinyal verdi.

TÜİK verilerine göre Türkiye ekonomisi, 2026 yılının ilk çeyreğinde bir önceki yılın aynı dönemine göre %2,5 büyüdü. 2026 yılının ilk çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre ise %0,1 büyüme gösterdi.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, ekonominin, karşı karşıya kaldığı çoklu şoklara rağmen büyümesini 23 çeyreklik kesintisiz sürdürdüğünü, yıllıklandırılmış milli gelirin 1,6 trilyon doları aştığını belirtti. Şimşek, "Makroekonomik istikrarı güçlendirerek dayanıklılığımızı pekiştirecek, yüksek katma değeri üretim ve ihracatla sürdürülebilir yüksek büyümeyi sağlayacak ve vatandaşlarımızın refah seviyesini kalıcı olarak artıracak politikalarımızı uygulamaya devam edeceğiz" ifadesini kullandı.

ABD Borsaları günü yükselişle tamamladı. Kapanışta Dow Jones Endeksi, %0,09 artışla 51.078,88 puana, S&P500 Endeksi, %0,26 artarak 7.599,96 puana ve Nasdaq Endeksi %0,42 kazançla 27.086,81 puana yükseldi. Avrupa Borsaları ise günü düşüşle kapattı.

ABD'de S&P Global imalat sektörü PMI, Mayıs ayında bir önceki aya göre 0,6 puan artarak 55,1 oldu. ABD'de ISM imalat sanayi PMI, Mayıs ayında 1,3 puan artarak 54'e yükseldi.

İran'ın İsrail'in Lübnan'a yönelik saldırıları nedeniyle müzakereler kapsamında ABD'yle olan mesaj alışverişini durdurduğuna ilişkin haberler sonrası ABD Başkanı Donald Trump, İran'ın müzakereleri askıya aldığına ilişkin kendilerine herhangi bir bilgi vermediklerini söyledi. Trump, görüşmelerin sürdüğünü belirterek, iki ülke arasındaki temasların hızla devam ettiğini ifade etti. Ardından Trump, İran ile müzakerelerde bazı aksaklıklar olduğunu ancak bunu hallettiğini belirterek Hürmüz Boğazı'nın açılmasına ilişkin mutabakat zaptının gelecek hafta içinde sonuçlanabileceğini bildirdi.

Beyaz Saray'dan yapılan açıklamaya göre, ABD Başkanı Trump çelik, alüminyum ve bakır ithalatına yönelik tarife rejimlerinde değişiklik öngören bir başkanlık bildirisi imzaladı. Buna göre, biçerdöver ve hasat makineleri gibi tarım ekipmanlarına uygulanan gümrük vergisi oranı %25'ten %15'e indirilecek.

Dün PMI veri akışı açısından yoğun bir gün oldu Almanya'da imalat sektörü PMI, Nisan ayında 51,4 iken Mayıs ayında 50,1'e geriledi. İngiltere'de imalat sektörü PMI, Mayıs ayında 53,9 puanla son 4 yılın en yüksek seviyesini gördü. Euro Bölgesi'nde Nisan ayında 52,2 olan imalat sektörü PMI, Mayıs ayında 51,6 gerçekleşti.

Bugün Gündemdekiler...

Yeni güne başlarken Asya piyasaları karışık bir seyir izliyor. Dow Jones vadeli endeksi %0,32 ekside. Dolar/TL 45,93 ve Euro/TL 53,55 seviyelerinden işlem görüyor. Dolar endeksi 99,06 seviyesinde bulunurken Euro/Dolar paritesi 1,1650 sınırında. Brent tipi petrol 94,20 dolardan, altının onsu 4.532,19 dolardan ve gramı ise 6.691,84 liradan alıcı buluyor.

Bugün yurt içinde önemli bir veri akışı bulunmazken yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi takip edilecek.

Piyasa Katılımcıları (Beklenti) Anketi...

Mayıs 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; **Nisan ayında %4,18 artan TÜFE'nin Mayıs ayında %1,89, 2026 sonunda %28,94 ve 2027 sonunda %21,07 artması** beklenmektedir. Yine aynı ankette Dolar/TL'nin 2026 sonunda **51,57** ve 12 ay sonrasında ise **54,69** olması öngörülmektedir. Cari denge 2026 sonunda **47,8** milyar dolar, 2027 sonunda ise **41,6** milyar dolar açık vermesi beklenmektedir. GSYH büyümesinin 2026 ve 2027'de sırasıyla **%3,3** ve **%4,1** olacağı öngörülmektedir. TCMB haftalık repo faizinin ilk toplantıda **%37,00** ve 2026 yıl sonunda ise **%33,96** olması beklenmektedir.

Teknik Takip

2-9 Haziran 2026 dönemi için teknik takip listemizde SNGYO, BIMAS, ALBRK, LOGO ve KRDMMD yer almaktadır.

Bizim Menkul Değerler Haftalık Teknik Takip Listesi 2-9 Haziran 2026

Pay	Kapanış	Destek-1	Destek-2	Direnç-1	Direnç-2	Zarar Kes
SNGYO	3,56	3,55	3,45	3,68	3,75	3,45
BIMAS	371,25	364,00	360,00	382,00	388,00	360,00
ALBRK	7,85	7,75	7,59	8,10	8,25	7,59
LOGO	163,00	158,00	156,00	167,00	174,00	156,00
KRDMMD	40,58	39,80	39,20	42,00	43,50	39,20

Bizim Günlük

2 Haziran 2026 Salı

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	51.079	0,09%	6,27%	20,84%
ABD-S&P 500	7.600	0,26%	11,02%	28,56%
ABD-NASDAQ	27.087	0,42%	16,54%	41,71%
Almanya-DAX	25.003	-0,40%	2,09%	4,19%
İngiltere-FTSE100	10.339	-0,68%	4,10%	17,86%
Fransa-CAC40	8.147	-0,45%	-0,04%	35,11%
Rusya-RTSI	1.131	-0,57%	1,56%	-0,18%
Brezilya-BOVESPA	172.197	-0,91%	6,87%	25,67%
JPN-NIKKEI225	64.693	-0,47%	27,47%	68,33%
Çin-SHANGHAI	4.077	0,48%	2,73%	21,80%
G.Kore KOSPI	8.801	0,15%	108,85%	226,26%
Hindistan-Sensex	74.091	-0,24%	-13,06%	-9,04%
BİST100	13.704	0,30%	21,69%	51,94%
BİST100 (\$)	279	0,14%	13,43%	15,02%
BİST BANKA	15.516	0,10%	-6,19%	28,48%
BİST BANKA (\$)	340	0,10%	-11,88%	9,87%
BİST SİNAI	18.402	1,75%	31,32%	56,28%
BİST SİNAI (\$)	403	1,75%	23,35%	33,64%

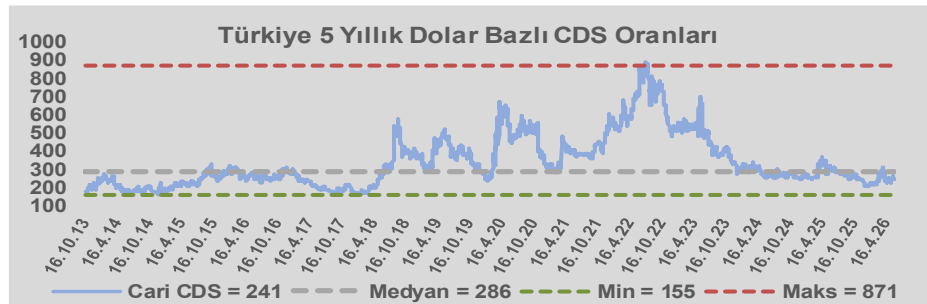
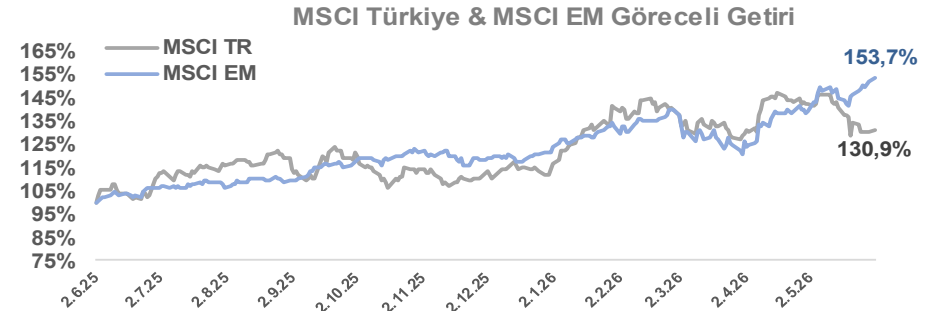
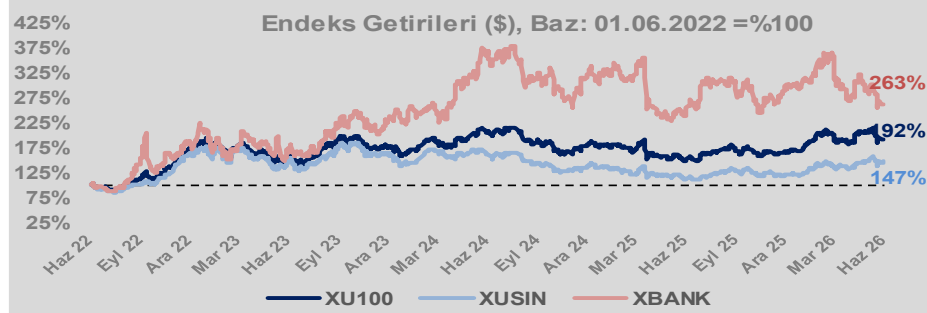
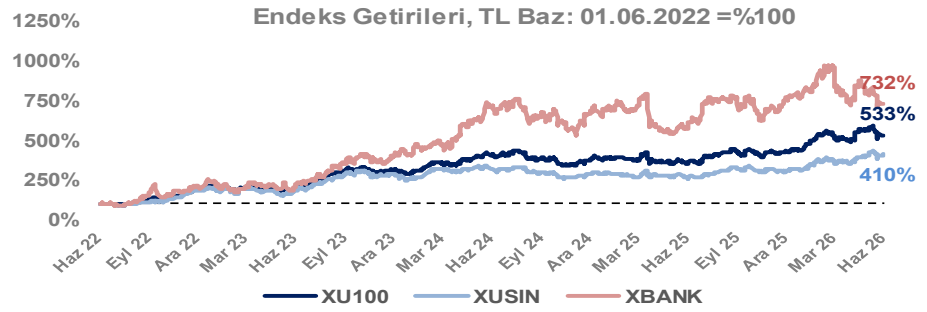
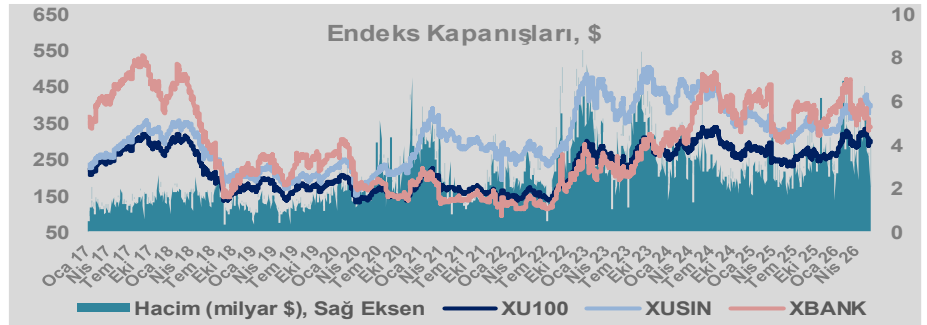
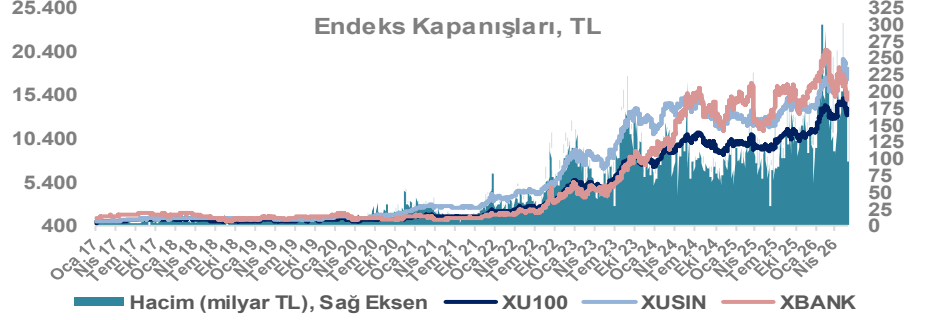
Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	YBB
Dolar/TL	45,9300	0,1%	7,0%
Euro/TL	53,5613	0,2%	5,9%
Euro/Dolar	1,1652	0,2%	-0,9%
Dolar/Yen	159,70	0,0%	2,0%
Altın (\$/ons)	4.535	1,1%	5,1%
Altın (TL/gram)	6.697,4	1,2%	12,5%
Gümüş (\$/ons)	76,7	2,5%	7,9%
Gümüş (TL/gram)	113,3	2,5%	15,5%
Brent Petrol (\$/varil)	93,9	-1,1%	54,2%
VIX	16,1	4,8%	6,9%
Dolar Endeksi	99,2	0,3%	0,9%
Gösterge Tahvil	43,75%	0,0%	17,3%
Tr 10yıl Tahvil	35,28%	-1,0%	21,7%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,43%	-1,0%	6,0%

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	299	363.123
Döviz Açığı Olan Şirket	306	-1.620.669
Bütün Şirketler	605	-1.257.546

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	371,25	GG	-
CIMSA	51,15	GG	-
EREGL	40,00	GG	-
PETKM	23,06	GG	-
TUPRS	244,90	GG	-

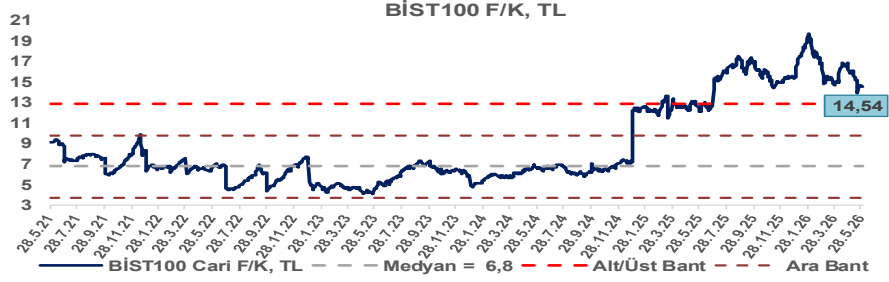
GG: Gözden Geçiriliyor



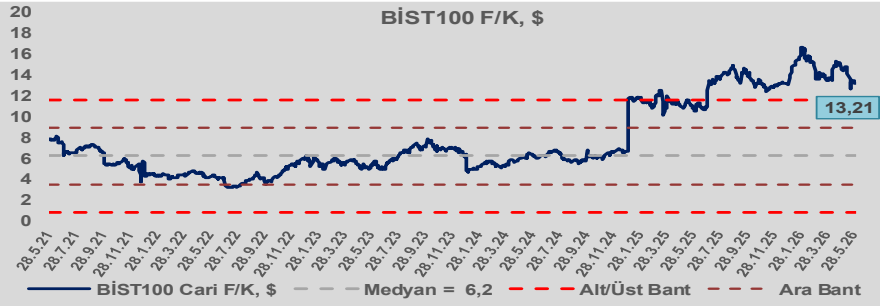
Bizim Günlük

2 Haziran 2026 Salı

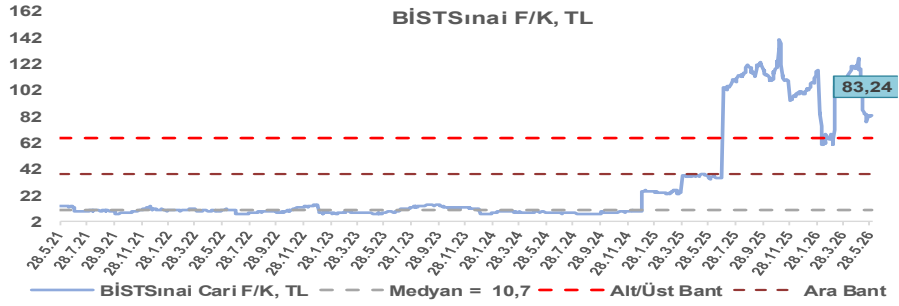
BİST100 Endeksi 6,8x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %115,4 primli işlem görmektedir.



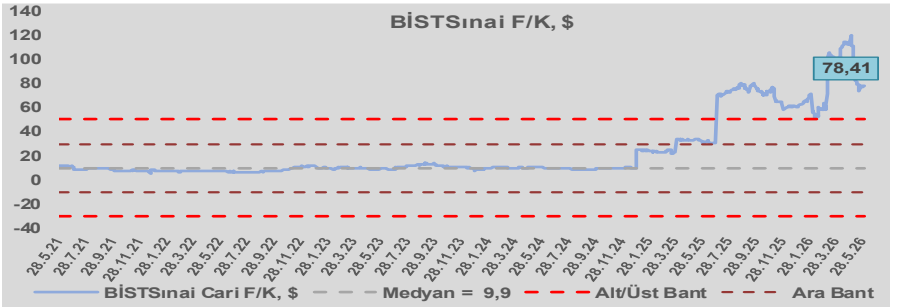
BİST100 Endeksi 6,2x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %112,9 primli işlem görmektedir.



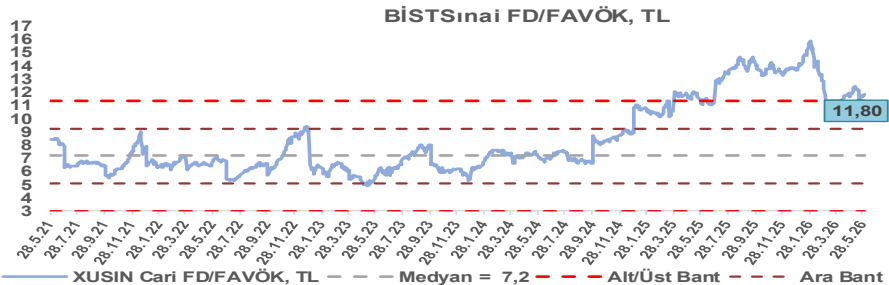
Sınai Endeksi 10,7x olan 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %677,4 primli işlem görmektedir.



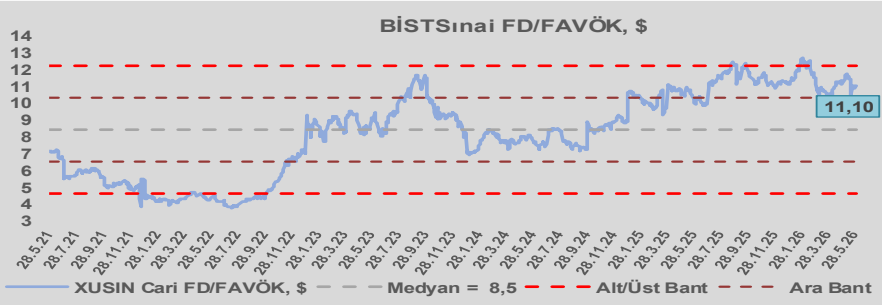
Sınai Endeksi 9,9x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama F/K'sına göre %695,9 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 7,2x olan 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %64,6 primli işlem görmektedir.



Sınai Endeksi 8,5x olan dolar bazlı 5 yıllık ortalama FD/FAVÖK çarpanına göre %31,2 primli işlem görmektedir.



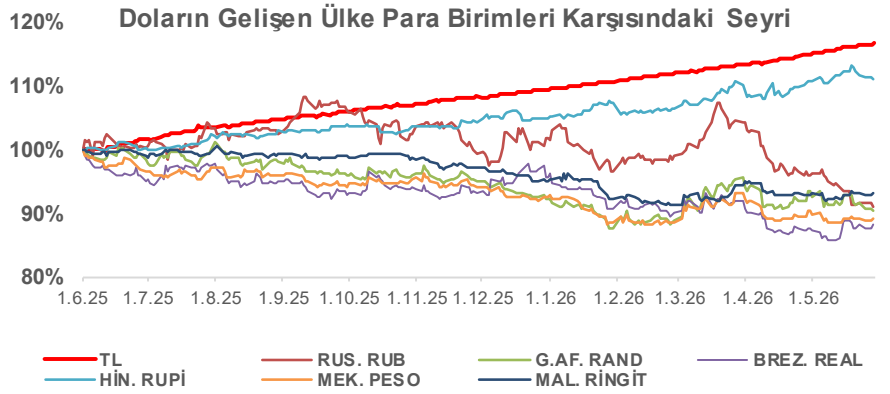
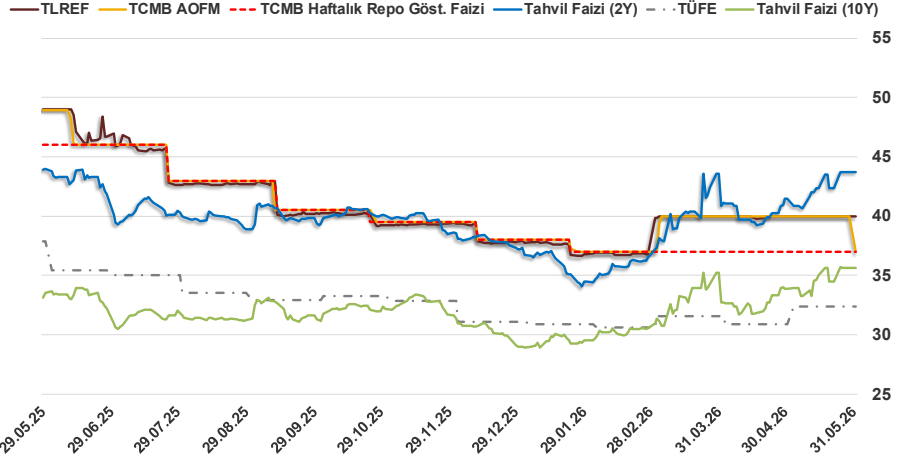
Bizim Günlük

2 Haziran 2026 Salı

1.06.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	40,00	0	0	212	-900
Tahvil Faizi (10Y)	35,65	-5	607	666	200
Tahvil Faizi (2Y)	43,74	0	288	653	-6
TCMB AOFM	37,00	-300	-300	-100	-1.198
TÜFE	32,37	0	-0	130	-303

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 indirime 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 yayımlanma 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.