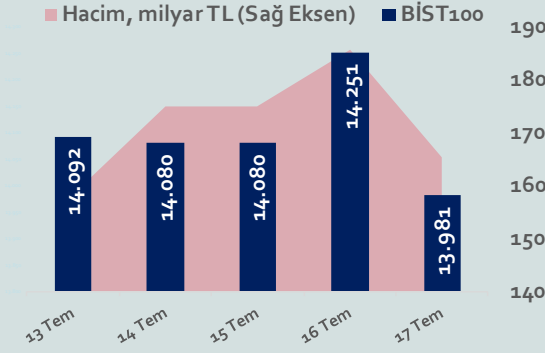


Bizim Haftalık

13 - 17 Temmuz 2026

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



BİST Verileri	17.07.2026
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar \$)	290,6
BİST-100 Piyasa Değeri (milyar TL)	13.648,9
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar \$)	1,6
BİST-100 İşlem Hacmi (milyar TL)	77,2
BİST-100 F/K Cari	15,04
Yabancı Payı %	32,2

Endeksler	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB	Yıllık
BİST30	15.961,9	-2,18%	-3,93%	30,6%	41,6%
BİST100	13.981,1	-1,90%	-2,38%	24,2%	38,1%
BİST30 (\$)	339,1	-2,48%	-4,51%	18,9%	17,9%
BİST100 (\$)	297,0	-2,20%	-2,97%	13,0%	15,0%
BİSTMali	19.512,4	-2,33%	-4,97%	19,3%	48,6%
BİSTSınai	18.762,0	-1,16%	2,28%	33,9%	46,4%
BİSTBanka	16.085,4	-1,91%	-2,57%	-2,8%	4,6%

Borsalar	Kapanış	Günlük	YBB	365Gün
ABD-DJ IND.	52.514	-0,1%	9,3%	18,1%
ABD-S&P 500	7.476	-0,8%	9,2%	18,7%
ABD-NASDAQ	25.487	-1,5%	9,7%	22,0%
Almanya-DAX	24.796	-0,5%	1,2%	1,7%
İngiltere-FTSE 100	10.577	0,0%	6,5%	17,9%
Fransa-CAC40	8.326	-0,6%	2,2%	6,4%
Rusya-RTSI	796	-2,2%	-28,6%	-29,1%
Brezilya-BOVESPA	173.825	-1,2%	7,9%	28,2%
Japonya-NIKKEI 225	67.744	1,4%	33,5%	70,8%
Çin-SHANGHAI	3.764	-3,1%	-5,2%	7,4%
G.Kore KOSPI	6.821	-6,4%	61,9%	114,1%
Hindistan-Sensex	78.151	1,3%	-8,3%	-5,4%
BİST100	13.981	-1,9%	24,2%	38,1%
BİST BANKA	16.085	-1,9%	-2,8%	4,6%
BİST SINAİ	18.762	-1,2%	33,9%	46,4%

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

Döviz-Emtia-Faiz	Kapanış	Günlük	Haftalık	YBB
Dolar/TL	47,1649	0,1%	0,4%	9,9%
Euro/TL	54,0064	0,0%	0,7%	6,8%
Euro/Dolar	1,1442	0,0%	0,2%	-2,6%
Dolar/Yen	162,4	0,0%	0,4%	3,7%
Altın (\$/ons)	4.006,5	0,8%	-2,5%	-7,1%
Altın (TL/gram)	6.075,8	0,9%	-2,4%	2,1%
Gümüş (\$/ons)	55,9	0,6%	-6,8%	-21,4%
Gümüş (TL/gram)	84,8	0,8%	-6,3%	-13,6%
Brent Petrol (\$/varil)	86,2	2,3%	13,3%	41,5%
VIX	18,5	10,8%	17,0%	23,5%
Dolar Endeksi	100,7	0,0%	-0,2%	2,4%
Gösterge Tahvil	41,49%	1,0%	1,5%	11,5%
TR 10yıl Tahvil	34,43%	0,5%	2,3%	18,9%
ABD 10y Tahvil Faizi	4,52%	-1,1%	-0,8%	8,1%

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

Bu Hafta Ne Oldu...

Geride bıraktığımız hafta yurt içinde cari denge yurt dışında ABD ve Euro Bölgesi'nde enflasyon verileri takip edildi. ABD ve İran arasında yeniden alevlenen gerilime ilişkin gelişmeler hafta boyunca odakta kalmaya devam etti.

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,4 azaldı. Mayıs ayında %4,2 olan yıllık enflasyon, Haziran ayında %3,5'e geriledi. ABD'de çekirdek TÜFE, Haziran'da aylık değişim göstermezken yıllık %2,6 artış gösterdi. Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında %0,1 azalırken Mayıs ayında %3,2 olan yıllık enflasyon Haziran ayında %2,8'e geriledi.

ABD ile İran arasındaki gerilim artarken ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), Salı günü yaptığı açıklamada İran'a yönelik yeni hava saldırıları düzenlediğini ve İran'a karşı uygulanacak deniz ablukasının TSİ 23.00'te (ABD doğu saatiyle 16.00) yürürlüğe gireceğini duyurdu. Çarşamba günü TSİ 22.00'de (ABD doğu saatiyle 15.00) İran'a yönelik ikinci saldırı dalgası başlatıldığını açıklayan CENTCOM,, İran'a yönelik deniz ablukası kapsamında, İran'ın limanına doğru seyreden yüksüz petrol tankerini hedef aldığını belirtti. ABD Başkanı Donald Trump, ABD ordusunun İran'a yönelik ikinci saldırı dalgasını başlattığını duyurmasının ardından yaptığı açıklamada İran'ın görüşmek ve anlaşmaya varmak istediğini belirten İran Devrim Muhafızları Ordusu Sözcüsü Tuğgeneral Hüseyin Muhibbi, ülkesinin saldırılara karşı yürüttüğü misilleme operasyonlarının ABD'nin bölgedeki saldırı altyapısını yok etmeye odaklandığını ifade etti.

Türkiye'de, cari denge Mayıs ayında 1.459 milyon dolar açık verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 4.340 milyon dolar olarak gerçekleşti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 3.626 milyon dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış verilere göre cari açık, Mayıs ayında 37,3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Haftaya negatif başlayan ve hafta içinde 13.941-14.266 aralığında dalgalı bir seyir izleyen BİST100 Endeksi, %2,38 kayıpla 13.981,05 puandan haftayı tamamladı. 46,85'li seviyelerden haftaya başlayan Dolar/TL, 47,1715 ile rekor tazelerken Euro/TL, 54,1152 ile zirvesini yeniledi.

Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, 3-10 Temmuz 2026 haftasında reel olarak (fiyat ve kur etkisinden arındırılmış) 33,5 milyon dolar hisse senedi alımı, 1.225,5 milyon dolar Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS-Kesin Alım) alımı ve 1.336,6 milyon dolar Özel Sektör Tahvil alımı gerçekleştirdi. Aynı haftada yurt içinde yerleşik gerçek kişilerin döviz mevduatı 2.016 milyon dolar azalarak 139.418 milyon dolara gerilerken, tüzel kişilerin döviz mevduatı 1.157 milyon dolar artarak 77.412 milyon dolara yükseldi. Kur korumalı mevduat (KKM) hesapları 0,7 milyon dolar azalarak 4 milyon dolar (205 milyon TL) olarak gerçekleşti. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 250 sınırının altına 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 ve 11 Haziran tarihli toplantılarında değiştirmeyerek %37,00 seviyesinde sabit bıraktı.

Haziran 2026 tarihli TCMB piyasa katılımcıları anketine göre; Haziran ayında %0,99 artan TÜFE'nin, Temmuz ayında %1,57, 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 Haftalık

	Haf. Hacim (Milyar TL)	Haf. Değişim	YBB
THYAO	48,96	-4,4%	22,7%
ASELS	40,15	-5,0%	51,7%
YKBANK	39,95	-5,5%	-8,3%
ASTOR	33,35	-12,1%	145,1%
AKBNK	29,63	-3,3%	-1,7%
SASA	23,88	0,4%	-12,6%
TUPRS	21,42	8,3%	63,3%
ISCTR	20,67	-0,7%	1,2%
EREGL	16,62	4,8%	80,2%
BIMAS	13,72	3,6%	44,7%

Kaynak: Forex

HAFTALIK YÜKSELENLER	DÜŞENLER
ISKPL 39,1%	DSTKF 34,3%
OZATD 33,7%	BIGTK 17,3%
BALSD 31,0%	IHAAS 12,3%
SUNTK 30,5%	BAHKM 12,2%
SELEC 29,2%	ASTOR 12,1%
MOGAN 28,2%	MARKA 11,2%
DOGUB 25,1%	CEOEM 10,6%
EFOR 23,6%	MRSKL 9,9%
VERUS 22,8%	INVEO 9,6%
KGYO 19,9%	GEDIK 9,0%
KARTN 19,8%	AVGYO 9,0%
MAGEN 19,2%	VANGD 8,8%
TRILC 19,1%	LINK 8,0%
DESPC 17,9%	BLCYT 8,0%
IZMDC 15,7%	SEGMN 7,9%
LIDER 15,6%	MTRKS 7,8%
HUNER 15,5%	BRKO 7,6%
MANAS 15,4%	SANEL 7,5%
AKSEN 15,1%	SAMAT 7,4%
TCKRC 14,5%	DOFRB 7,4%

YBB YÜKSELENLER	DÜŞENLER
OZATD 1591%	KLRHO 72%
BIGEN 1069%	ENSRI 64%
KTLEV 784%	OTTO 60%
GUNDG 733%	TDGYO 58%
HEDEF 648%	BMSCH 57%
ODINE 590%	KONTR 54%
KRDMB 536%	EKIZ 53%
PRZMA 513%	COSMO 53%
ANELE 500%	YYAPI 52%
DSTKF 355%	MMCAS 51%
AKFIS 351%	POLTK 47%
MANAS 309%	DOFER 43%
DMRGD 294%	SMRVA 43%
SEKUR 217%	IMASM 41%
SELEC 201%	EMKEL 40%
TRHOL 191%	TRILC 40%
KERVN 185%	ADESE 39%
KARTN 178%	MEGAP 39%
EDATA 176%	FORMT 39%
ARMGD 172%	BLCYT 37%

Pazartesi

Haftanın ilk işlem gününe %0,39 azalışla 14.265,51 puandan başlayan ve seans içinde satıcıları seyrini sürdürerek 14.033,11 seviyesine kadar gerileyen BİST100 Endeksi, %1,60 azalışla 14.092,02 puandan günü tamamladı. Bankacılık Endeksi %1,83 ve Sınai Endeks %0,30 değer kaybetti. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,09, 10 yıllık tahvil faizi %33,66 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,569 seviyesinden hafta açılışını yaptı. Dolar/TL 46,85'li ve Euro/TL 53,64'ü seviyelerinden haftaya başladı. Türkiye'nin dolar bazlı 5 yıl vadeli CDS oranı 228 oldu.

TCMB verilerine göre, cari denge Mayıs ayında 1.459 milyon dolar açık verdi. Ödemeler dengesi tanımlı dış ticaret açığı 4.340 milyon dolar olarak gerçekleşti. Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı ise 3.626 milyon dolar fazla verdi. Yıllıklandırılmış verilere göre cari açık, Mayıs ayında 37,3 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti

TÜİK verilerine göre perakende satış hacmi, Mayıs ayında aylık %2,4 artarken yıllık %13,7 artış gösterdi. Ticaret satış hacmi ise aylık %0,7 artarken yıllık %1,4 azaldı.

JPMorgan tarafından yayınlanan raporda, Orta Doğu'daki çatışmaların Türkiye'nin makroekonomik dengelerini sarsmasının ardından en kötünün geride kalmış olabileceği belirtildi. Bu doğrultuda JPMorgan, daha önce %24 olarak öngördüğü 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %29'a yükseltti. Benzer şekilde, yıl sonu politika faizi tahmini de %30 seviyesinden %35'e çıkarıldı. Akaryakıttaki eşel mobil mekanizması ile enerji sübvansiyonlarının şoku hafifletmeye yardımcı olduğu ancak kamu maliyesine ek yük getirdiği belirtilerek, bütçe açığının GSYİH'ye oranı beklentisi %3,5'ten %4'e revize edildi. Son olarak, cari işlemler açığının GSYİH'ye oranı tahmini %1,8'den %2,8'e (yıl sonunda 48 milyar dolara) yükseltilirken, 2026 yılı reel GSYİH büyüme tahmini ise %4,4'ten %3,0'e düşürüldü.

ABD Merkez Komutanlığı (CENTCOM), İran'a yönelik 5 saat süren askeri operasyonun başarıyla tamamlandığını duyurdu. Buşehr, Çabahar, Cask ve Bender Abbas gibi kritik bölgelerdeki füze, İHA ve kıyı savunma sistemlerinin hassas güdümlü mühimmatlarla vurularak İran'ın ticari gemileri hedef alma kabiliyetinin zayıflatıldığı açıklandı.

ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'nın tüm ülkelere açık kalacağını ancak İran'a yönelik deniz ablukasının ve operasyonların süreceğini belirtti. ABD'yi "Hürmüz Boğazı'nın Koruyucusu" ilan eden Trump, güvenlik maliyetlerini karşılamak amacıyla boğazdan geçen tüm ticari yüklerden %20 oranında ücret alınacağını ve bu sürecin derhal başlatılacağını açıkladı.

İran Dışişleri Bakanı Abbas Eraqçi, Hürmüz Boğazı'nın koruyucusunun sonsuza dek İran kalacağını vurgulayarak Trump'ın vergi planıyla alay etti. Eraqçi, "%20 elbette çok fazla. Biz adil olacağız" şeklinde konuştu.

Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller, bu hafta açıklanacak çekirdek enflasyon verisinin yüksek gelmesi halinde para politikasında ilave sıkılaştırmanın gündeme gelebileceğini söyledi.

Salı

ABD'de tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında aylık %0,4 azaldı. Mayıs ayında %4,2 olan yıllık enflasyon, Haziran ayında %3,5'e geriledi. ABD'de çekirdek TÜFE, Haziran'da aylık değişim göstermezken yıllık %2,6 artış gösterdi.

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), Salı günü yaptığı açıklamada İran'a yönelik yeni hava saldırıları düzenlediğini ve İran'a karşı uygulanacak deniz ablukasının TSİ 23.00'te (ABD doğu saatiyle 16.00) yürürlüğe gireceğini duyurdu.

Çarşamba

ABD Merkez Bankası'nın (Fed) Temmuz 2026 tarihli Bej Kitap raporu, 11 bölgede ekonomik faaliyetlerin hafif ila ılımlı düzeyde artış gösterdiğini ve toparlanmanın hızlandığını ortaya koydu. Özellikle yakıt fiyatlarındaki yüksek seyrin diğer kategorilerdeki satışları baskılamasıyla tüketici harcamalarının sınırlı bir artış gösterdiğine işaret edilen raporda, birkaç bölgede isteğe bağlı harcamalarda düşüş olduğu veya tüketicilerin daha uygun fiyatlı ürünlere yöneldiği aktarıldı.

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), Çarşamba günü TSİ 22.00'de (ABD doğu saatiyle 15.00) İran'a yönelik ikinci saldırı dalgası başlatıldığını bildirdi. CENTCOM, İran'a yönelik deniz ablukasını kapsamında, İran'ın limanına doğru seyreden yüksüz petrol tankerini hedef aldığını belirtti.

ABD Başkanı Donald Trump, ABD ordusunun İran'a yönelik ikinci saldırı dalgasını başlattığını duyurmasının ardından yaptığı açıklamada İran'ın görüşmek ve anlaşmaya varmak istediğini söyledi.

İran Devrim Muhafızları Ordusu Sözcüsü Tuğgeneral Hüseyin Muhibbi, ülkesinin saldırılara karşı yürüttüğü misilleme operasyonlarının ABD'nin bölgedeki saldırı altyapısını yok etmeye odaklandığını ifade etti.

Uluslararası Enerji Ajansı (UEA) Başkanı Fatih Birol, Hürmüz Boğazı'nı felç eden krizin birkaç hafta içinde çözülememesi halinde küresel ekonominin yeni ve ciddi sorunla karşı karşıya kalacağını söyledi.

ABD Ticaret Temsilcisi Jamieson Greer, Başkan Donald Trump'ın talimatıyla Ticaret Yasası'nın 301. Maddesi kapsamında belirli Brezilya ürünlerine %25 gümrük vergisi uygulanacağını açıkladı.

Bizim Haftalık

Döviz Pozisyonu	Adet	Milyon TL
Döviz Fazlası Olan Şirket	306	380.778
Döviz Açığı Olan Şirket	309	-1.389.357
Bütün Şirketler	615	-1.008.579

Döviz Açığı Olanlar	Döviz Fazlası Olanlar
THYAO -250.163	GARAN 38.120
SASA -124.864	AKFIS 32.026
TTKOM -111.621	ENKAI 31.450
FROTO -111.166	SISE 20.753
TCELL -55.087	ASELS 18.272
PETKM -43.646	HALKB 16.601
VESTL -37.061	BINHO 16.222
PGSUS -34.198	ENJSA 13.745
MOGAN -30.837	GSDHO 10.101
ZOREN -30.068	TERA 9.963

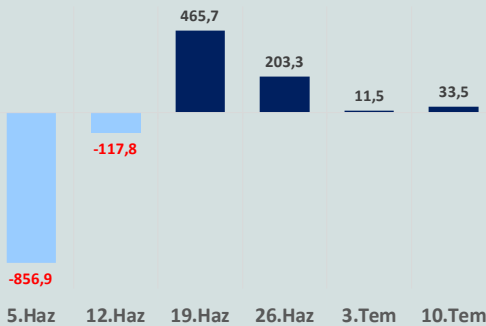
Araştırma Model Portföy Tablosu			
Hisse	Kapanış	Hedef Fiyat	Pot. Get.
BIMAS	386,00	GG	-
CIMSA	48,86	GG	-
EREGL	42,34	GG	-
PETKM	20,94	GG	-
TUPRS	289,25	GG	-

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\$



Fed Başkanı Kevin Warsh, yapay zekaya yönelik yatırımlardaki hızlı artışın enflasyonu körüklediği yönündeki değerlendirmelere karşı çıkarak, bu yatırım patlamasının kalıcı fiyat baskıları yaratmasının kaçınılmaz olmadığını söyledi.

Euro Bölgesi'nde sanayi üretimi, Haziran ayında aylık bazda %0,2 ve yıllık bazda ise %1,2 düştü.

Avrupa Merkez Bankası Yönetim Kurulu üyesi Joachim Nagel, Ortadoğu'daki çatışmaların yeniden alevlenmesi ve jeopolitik belirsizliğin artması nedeniyle enerji maliyetlerinin yakından takip edildiğini söyledi.

Perşembe

TÜİK verilerine göre tarım ürünleri üretici fiyat endeksi (Tarım-ÜFE), Haziran ayında aylık bazda %9,02 azalırken yıllık bazda %9,55 arttı.

Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın verilerine göre, merkezi yönetim bütçe giderleri Haziran ayında yıllık %12,6 artarak 1 trilyon 395,5 milyar TL, bütçe gelirleri ise yıllık %66 artarak 1 trilyon 509,6 milyar TL oldu. Merkezi yönetim bütçesi, Haziran ayında 114,2 milyar TL fazla verdi. Faiz dışı denge ise 315,8 milyar TL fazla olarak gerçekleşti. Ocak-Haziran döneminde merkezi yönetim bütçe giderleri 8 trilyon 730,2 milyar TL, bütçe gelirleri 7 trilyon 787,3 milyar TL ve bütçe açığı 942,8 milyar TL olarak gerçekleşti.

TCMB verilerine göre 10 Temmuz haftasında brüt rezervler 159,7 milyar dolardan 163,3 milyar dolara yükseldi. Net rezervler 55 milyar dolardan 56,3 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler de 40 milyar dolardan 42,5 milyar dolara çıktı.

ABD'de perakende satışlar, Haziran ayında aylık %0,2 ve yıllık %6,7 arttı. ABD'de bekleyen konut satışları Haziran ayında aylık bazda %5,4 geriledi. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları 11 Temmuz'da sona eren haftada 8 bin azalarak 208.000 geriledi.

ABD Başkanı Donald Trump, istihbarat bilgilerine göre ABD seçim sisteminin siber saldırı, istismar ve yabancı müdahaleye karşı ciddi şekilde savunmasız olduğunu belirterek, Çin'in 2020'den bu yana 220 milyon ABD seçmen bilgisini ele geçirerek tarihteki en büyük seçim verisi ihlalinin gerçekleştirdiğini iddia etti.

ABD Merkez Kuvvetler Komutanlığı (CENTCOM), dün askeri kapasitesini zayıflatmak amacıyla İran'a karşı yeni bir hava saldırısı dalgası başlattığını açıkladı. CENTCOM, İran'a yönelik yeniden ilan edilen deniz ablukasını aşmaya çalıştığı öne sürülen 5 ticari geminin Umman Körfezi'ndeki seyrine farklı müdahalelerde bulunduğunu bildirdi.

Euro Bölgesi'nde ihracat Mayıs ayında yıllık bazda %0,1 artışla 243,6 milyar euroya, ithalat ise %10 artışla 251,4 milyar euroya ulaştı. Euro Bölgesi Mayıs'ta 7,8 milyar euro ticaret açığı verdi.

Cuma

TÜİK verilerine göre Türkiye genelinde konut satışları, Haziran ayında yıllık %15,8 artarak 129 bin 979 olarak gerçekleşti. İlk el konut satış sayısı Haziran ayında yıllık %23,1 artarak 43 bin 406 ve ikinci el konut satışları yıllık %12,5 artarak 86 bin 573 oldu. İpotekli konut satışları %72,1 artarak 25 bin 993 olurken diğer konut satışları ise %7,1 artarak 103 bin 986 olarak gerçekleşti. Yabancılar yapılan konut satışları, Haziran ayında yıllık %20,1 artarak 2 bin 15 oldu. Ülke uyruklarına göre en fazla konut satışı Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapıldı. Konut satışları, Ocak- Haziran döneminde yıllık %3,1 azalarak 699 bin 516 oldu.

TCMB verilerine göre konut fiyat endeksi (KFE), Haziran ayında aylık %2,0 artarak 231,5 oldu. Yıllık %24,5 oranında artan KFE, reel olarak %5,8 azaldı.

ABD'de konut başlangıçları Haziran ayında aylık bazda %19 artarak 1,43 milyon seviyesine yükseldi. ABD'de inşaat izinleri, Haziran ayında aylık bazda %3,0 azalarak 1,38 milyona geriledi. ABD'de sanayi üretimi Haziran ayında aylık %0,1 ve yıllık %1,1 arttı.

Euro Bölgesi'nde tüketici fiyat endeksi, Haziran ayında %0,1 azaldı. Mayıs ayında %3,2 olan yıllık enflasyon ise Haziran ayında %2,8'e geriledi.

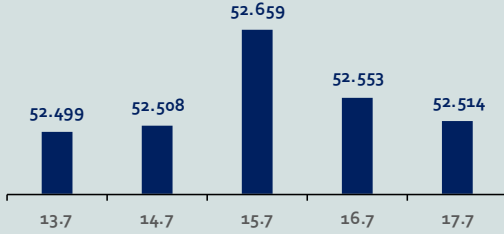
Haftanın son işlem gününe %0,74 azalışla 14.145,75 puandan başlayan ve gün içinde satıcılı seyir izleyen BİST100 Endeksi, %1,90 kayıpla 13.981,05 puandan günü tamamladı. Küresel piyasalarda karışık bir seyir izleniyor. Türkiye 2 yıllık tahvil faizi %41,49, 10 yıllık tahvil faizi %34,43 ve ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,519 seviyelerinden işlem görüyor. Brent tipi petrolün varil 85,97 dolardan, altının onsu 4.012,25 dolardan, gramı ise 6.082,63 liradan alıcı buluyor.

Bizim Haftalık

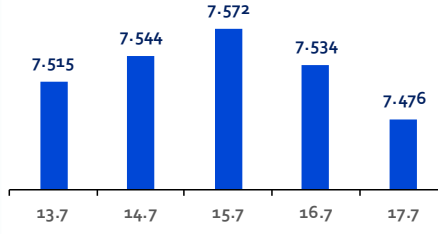
Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar

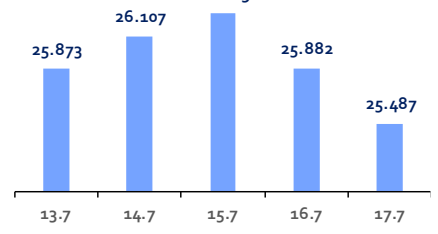
ABD-DOW JONES



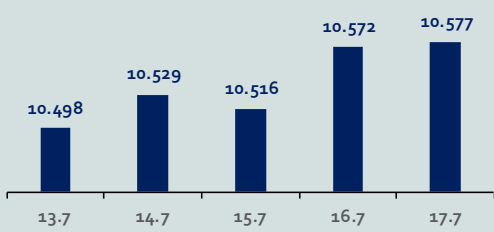
ABD-S&P500



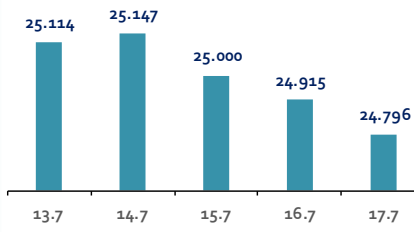
ABD-NASDAQ



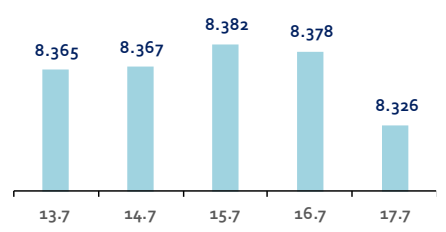
İngiltere-FTSE-100



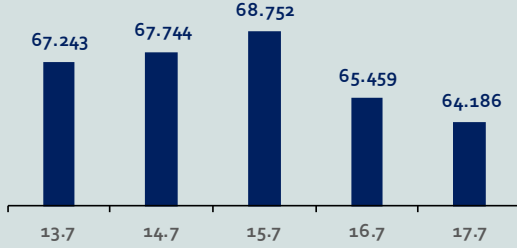
Almanya-DAX



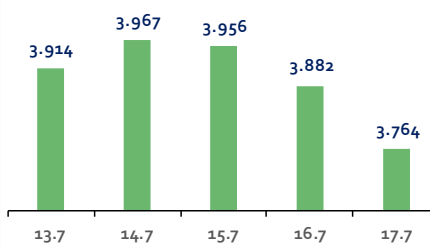
Fransa-CAC40



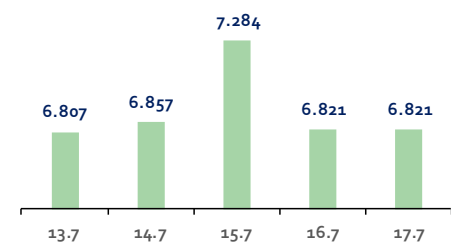
Japonya-NIKKEI



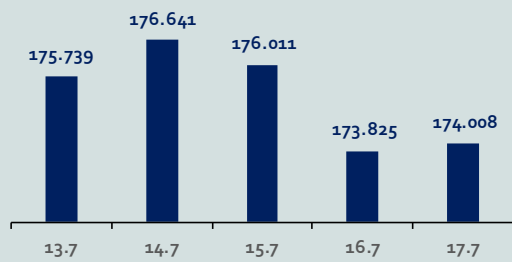
Çin-SSEC



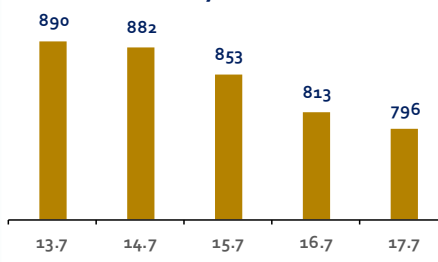
G. Kore-KOSPI



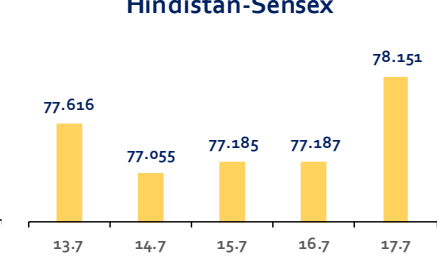
Brezilya-Bovespa



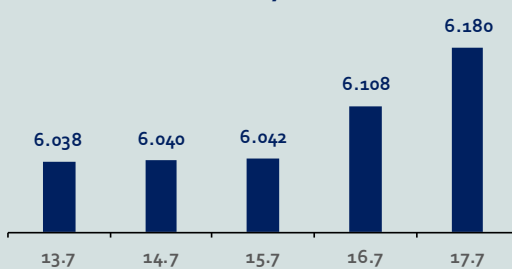
Rusya-RTSI



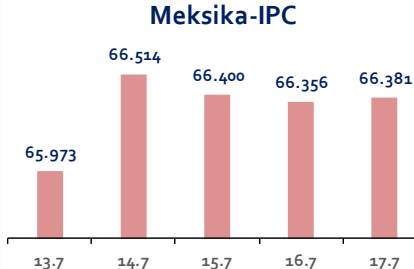
Hindistan-Sensex



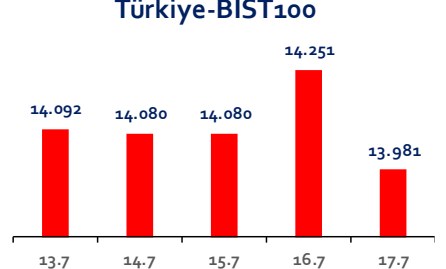
Endonezya-IDX



Meksika-IPC



Türkiye-BİST100



Bizim Haftalık

Gelişmiş Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

ABD-Dow Jones	-0,2%
ABD-S&P 500	-1,3%
ABD-NASDAQ	-3,0%
İngiltere-FTSE100	0,8%
Almanya-DAX	-1,1%
Fransa-CAC40	-0,2%
Japonya-Nikkei	-6,4%
G.Kore-KOSPI	-8,8%

Aylık

ABD-Dow Jones	1,0%
ABD-S&P 500	-0,5%
ABD-NASDAQ	-3,4%
İngiltere-FTSE100	0,8%
Almanya-DAX	-0,5%
Fransa-CAC40	-1,4%
Japonya-Nikkei	-7,5%
G.Kore-KOSPI	-21,8%

3 Aylık

ABD-Dow Jones	6,2%
ABD-S&P 500	4,9%
ABD-NASDAQ	4,2%
İngiltere-FTSE100	-0,8%
Almanya-DAX	0,4%
Fransa-CAC40	-1,2%
Japonya-Nikkei	9,8%
G.Kore-KOSPI	10,2%

Yıl Başından Bu Yana

ABD-Dow Jones	9,3%
ABD-S&P 500	9,2%
ABD-NASDAQ	9,7%
İngiltere-FTSE100	6,5%
Almanya-DAX	1,2%
Fransa-CAC40	2,2%
Japonya-Nikkei	27,5%
G.Kore-KOSPI	61,8%

Yıllık

ABD-Dow Jones	18,4%
ABD-S&P 500	18,7%
ABD-NASDAQ	22,0%
İngiltere-FTSE100	17,6%
Almanya-DAX	2,1%
Fransa-CAC40	6,4%
Japonya-Nikkei	61,2%
G.Kore-KOSPI	113,9%

Gelişmekte Olan Ülke Endeksleri Getirileri

Haftalık

Çin-SSEC	-5,8%
Brezilya-Bovespa	-2,2%
Rusya-RTSI	-9,8%
Hindistan-Sensex	0,8%
Endonezya-IDX	4,3%
Meksika-IPC	-0,2%
BİST100	-2,4%

Aylık

Çin-SSEC	-8,0%
Brezilya-Bovespa	2,6%
Rusya-RTSI	-26,9%
Hindistan-Sensex	1,7%
Endonezya-IDX	-1,2%
Meksika-IPC	-3,1%
BİST100	-3,5%

3 Aylık

Çin-SSEC	-7,1%
Brezilya-Bovespa	-11,1%
Rusya-RTSI	-29,5%
Hindistan-Sensex	-0,4%
Endonezya-IDX	-19,0%
Meksika-IPC	-4,9%
BİST100	-4,2%

Yıl Başından Bu Yana

Çin-SSEC	-5,2%
Brezilya-Bovespa	8,0%
Rusya-RTSI	-28,6%
Hindistan-Sensex	-8,3%
Endonezya-IDX	-28,5%
Meksika-IPC	3,2%
BİST100	24,1%

Yıllık

Çin-SSEC	6,5%
Brezilya-Bovespa	30,5%
Rusya-RTSI	-29,0%
Hindistan-Sensex	-4,4%
Endonezya-IDX	-14,1%
Meksika-IPC	18,0%
BİST100	34,9%

Bizim Haftalık

Doların GOÜ Para Birimleri Karşısındaki Değişimi

Haftalık

USD/TRY	0,4%
USD/RUB	1,8%
USD/ZAR	0,9%
USD/BRL	0,1%
USD/INR	0,9%
USD/MXN	0,1%
USD/MYR	0,6%
USD/CNY	-0,1%

Aylık

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

3 Aylık

USD/TRY	1,7%
USD/RUB	3,1%
USD/ZAR	1,2%
USD/BRL	3,1%
USD/INR	4,0%
USD/MXN	1,2%
USD/MYR	3,6%
USD/CNY	-0,7%

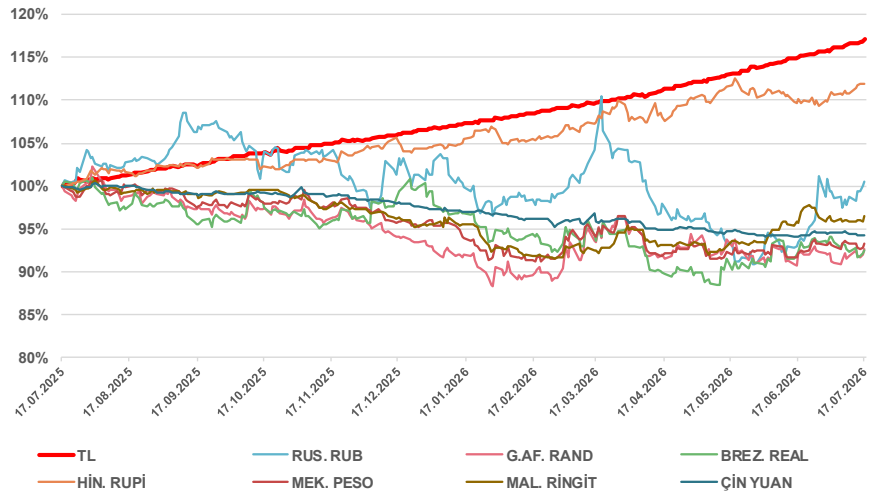
Yıl Başından Bu Yana

USD/TRY	9,8%
USD/RUB	-0,9%
USD/ZAR	-0,3%
USD/BRL	-6,9%
USD/INR	7,0%
USD/MXN	-2,7%
USD/MYR	0,9%
USD/CNY	-3,2%

Yıllık

USD/TRY	17,1%
USD/RUB	0,5%
USD/ZAR	-7,4%
USD/BRL	-7,5%
USD/INR	11,9%
USD/MXN	-6,6%
USD/MYR	-3,6%
USD/CNY	-5,7%

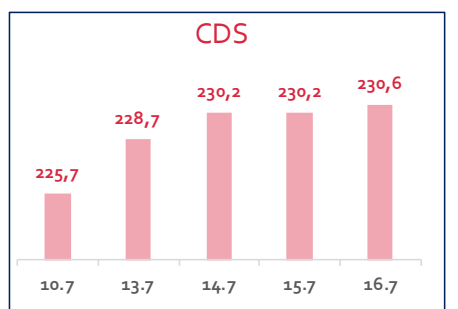
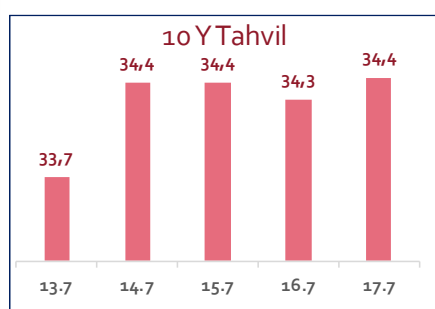
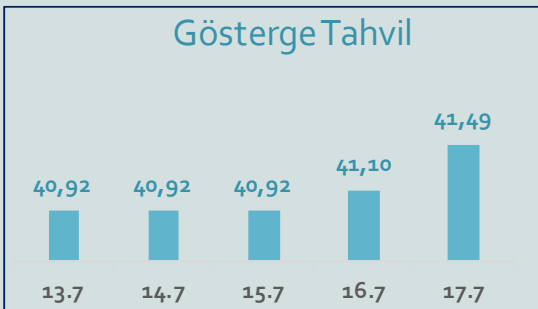
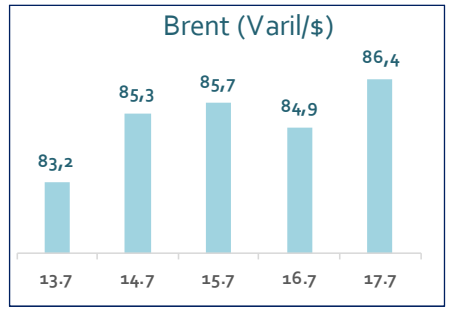
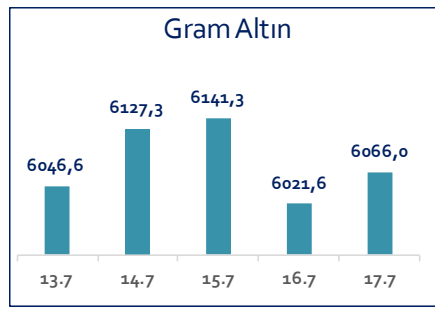
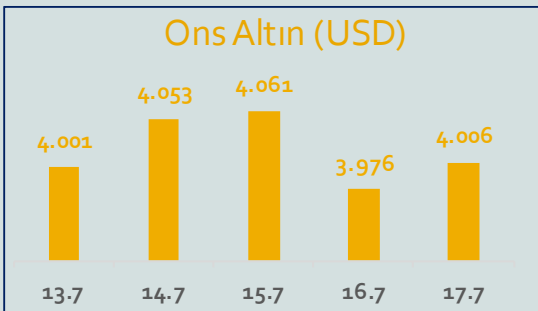
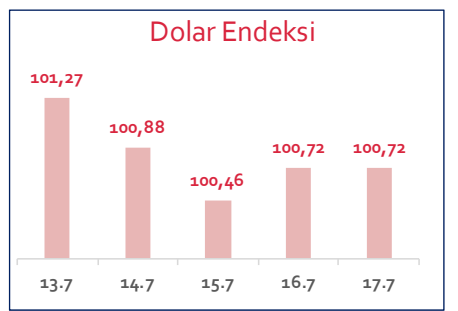
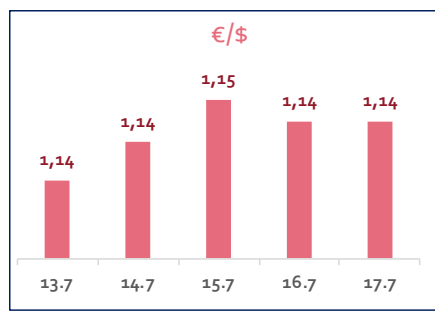
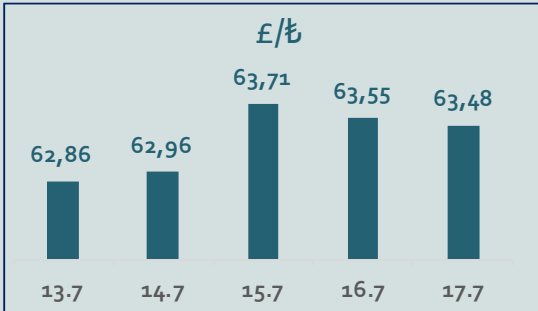
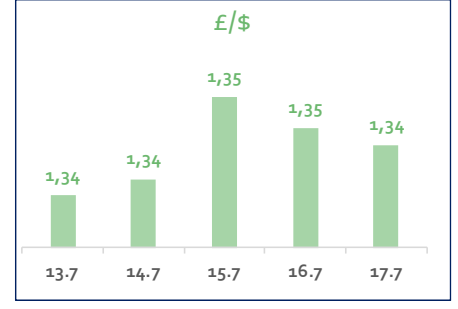
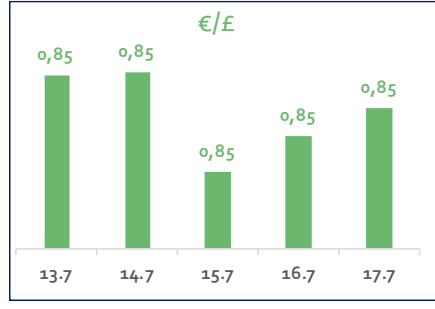
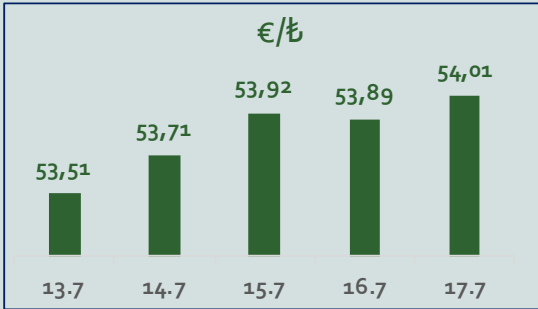
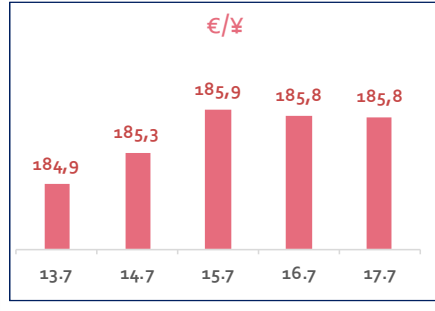
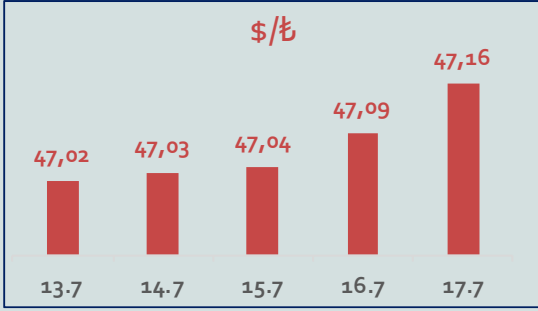
Doların EM Para Birimleri Karşısında Seyri



Bizim Haftalık

Haftalık Bülten

Periyodik Raporlar



Bizim Haftalık

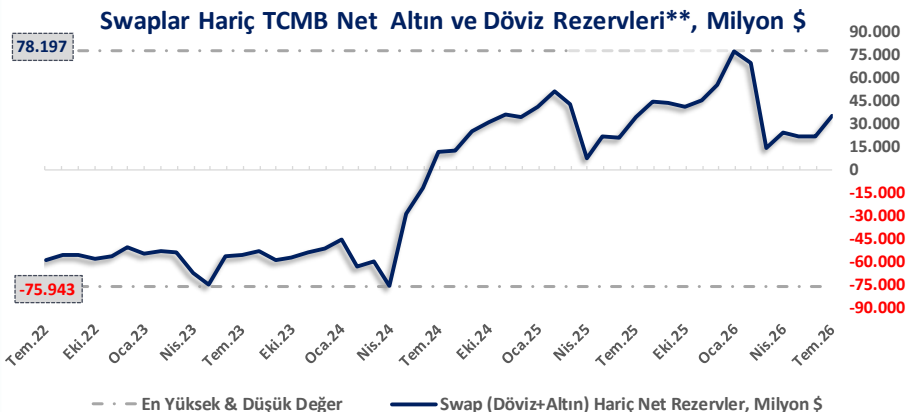
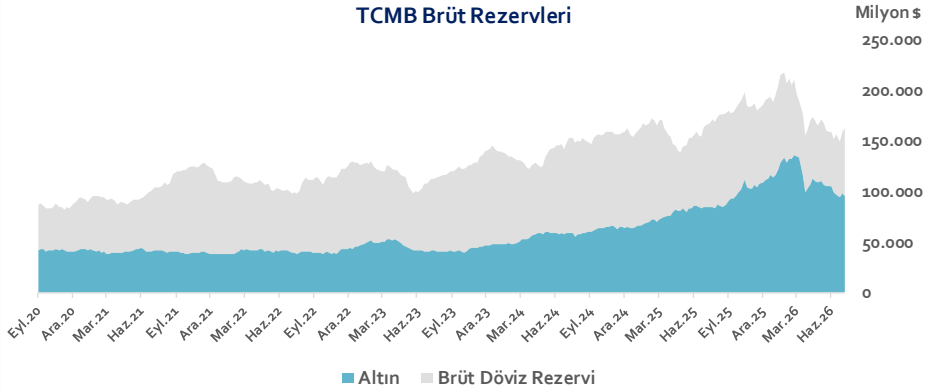
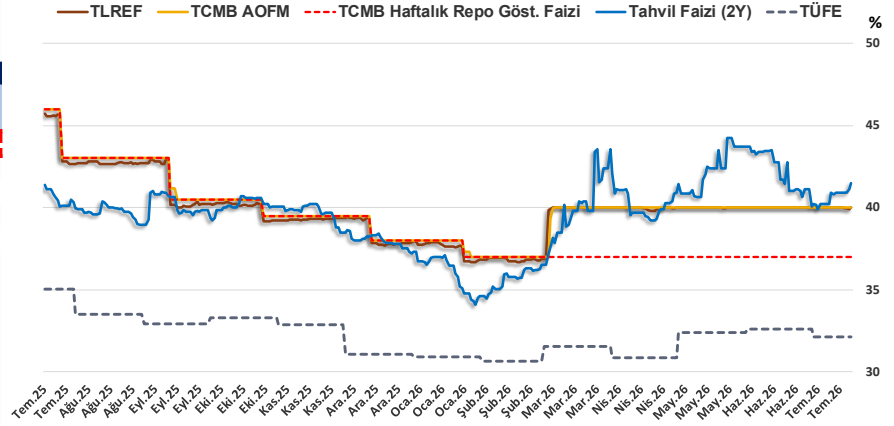
17.07.2026	Kapanış (%)	Değişim (Baz Puan)			
		Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Gösterge Faiz	37,00	0	0	-100	-900
TLREF	39,99	0	0	203	-571
Tahvil Faizi (2Y)	41,49	60	7	418	12
TCMB AOFM	40,00	0	0	200	-600
TÜFE	32,11	0	-51	121	-294

TCMB Brüt Rezervleri, Milyon \$	10.07.2026	Pay	% Değişim			
			Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
Altın	96.179	58,9%	-1,6%	-2,8%	-16,0%	13,6%
Brüt Döviz Rez.	67.124	41,1%	8,3%	26,4%	-10,0%	-17,7%
Toplam	163.302	100%	2,3%	7,4%	-13,6%	-1,8%

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

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

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



Bizim Haftalık

Değişim (Baz Puan)					
10.07.2026	Kapanış (%)	Haftalık	Aylık	YBB	Yıllık
İhtiyaç Kredisi	64,29	94	35	981	-628
Konut Kredisi	41,40	-5	168	502	-130
Taşıt Kredisi	46,17	-353	-299	1.449	52
Tüketici Kredisi	62,80	115	134	1.026	-481
TL Mevduat	47,05	-18	-48	164	-767

Kaynak: TCMB

Diğer Raporlar için TIKLAYINIZ.

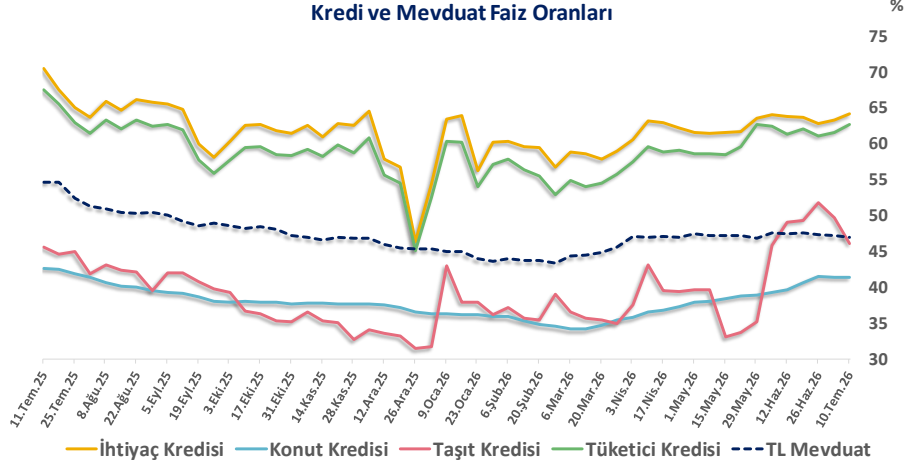
Haftalık Piyasa Takvimi

BİST Veri Bankası

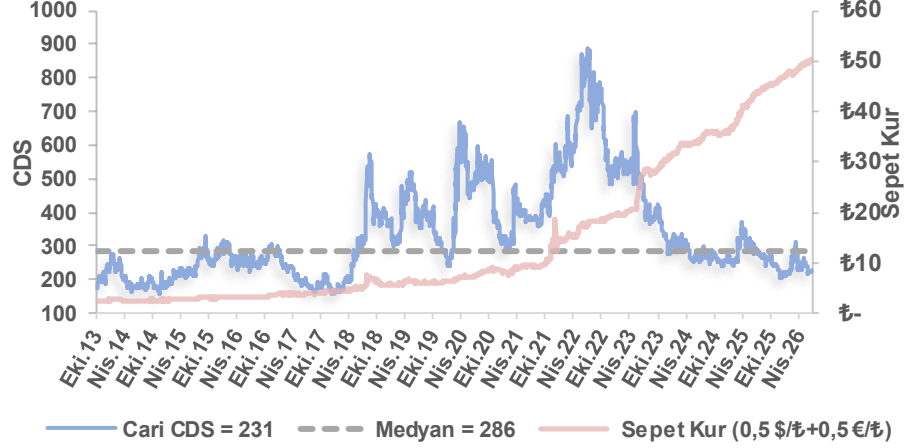
Şirket Karları

Strateji Raporu

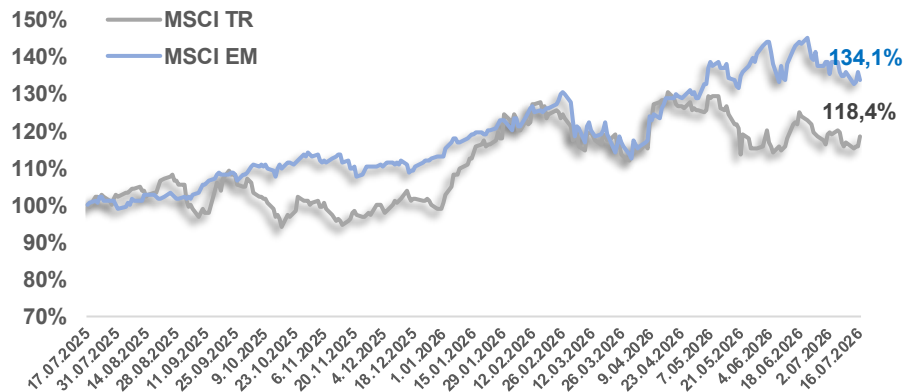
Kredi ve Mevduat Faiz Oranları



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 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 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.