

AJANDA

03 Pazartesi

- TÜİK, Temmuz enflasyonu
- Çin, Temmuz Caixin imalat PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Haziran perakende satışlar (TSİ:09:00)
- Almanya, Temmuz Markit imalat PMI (TSİ:10:55)
- Euro Bölgesi, Temmuz Markit imalat PMI (TSİ:11:00)
- ABD, Temmuz Markit imalat PMI (TSİ:17:00)
- ABD, Temmuz ISM imalat PMI (TSİ:17:00)

04 Salı

- TCMB, Temmuz enflasyon değerlendirmesi
- ABD, Haziran fabrika siparişleri (TSİ:17:00)

05 Çarşamba

- Çin, Temmuz Caixin hizmet PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Temmuz Markit hizmet PMI (TSİ:10:55)
- Euro Bölgesi, Temmuz Markit hizmet PMI (TSİ:11:00)
- Euro Bölgesi, Haziran ÜFE (TSİ:12:00)
- ABD, Temmuz ADP özel sek. İstihdamı (TSİ:16:45)
- ABD, Temmuz Markit hizmet PMI (TSİ:17:00)
- ABD, Temmuz ISM imalat PMI (TSİ:17:00)

06 Perşembe

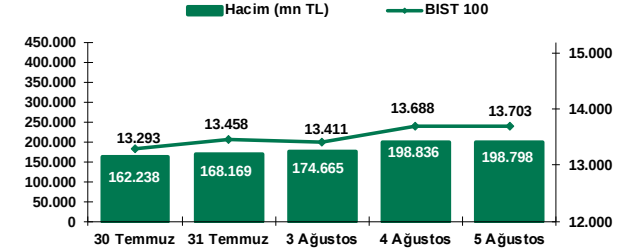
- Almanya, Haziran fabrika siparişleri (TSİ:09:00)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSİ:15:30)

07 Cuma

- Almanya, Haziran sanayi üretimi (TSİ:09:00)
- ABD, Temmuz saatlik gelirler & tarım dışı istihdam (TSİ:15:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 12 Ağustos ABD, TÜFE
- * 13 Ağustos TCMB, Enflasyon Raporu
- * 19 Ağustos İngiltere, TÜFE
- * 19 Ağustos Euro Bölgesi, TÜFE
- * 31 Ağustos Türkiye, GSYİH



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.688	13.703	0,11%	21,68%
BIST 30	15.507	15.529	0,14%	27,04%
Banka	15.794	15.585	-1,32%	-4,71%
Sinai	18.513	18.831	1,72%	34,38%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
ESCOM 10,00	LIDER -10,00	THYAO 22.184.999.686
GUNDOG 10,00	REEDR -10,00	TUPRS 16.409.914.506
KENT 9,99	CRDFA -10,00	ASELS 15.538.518.532
TKFEN 9,98	DCCTR -9,99	ASTOR 8.635.331.928
SUNTK 9,98	ARTMS -9,98	AKBNK 8.583.680.636

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,41	41,54	0,00	13,16%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,4497	47,4694	0,04%	10,75%
Euro	54,6882	54,6413	-0,09%	8,30%
Euro/Dolar	1,1526	1,1511	-0,13%	-2,21%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	78,8	78,5	-0,42%	29,26%
Altın (Ons, \$)	4.246,8	4.248,4	0,04%	-1,92%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,12095	11,134278	0,12%	25,11%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,818923	1,820862	0,11%	24,91%
Fiba Port. Şekerbank	0,114824	0,114957	0,12%	22,99%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,9992324	2,001628	0,12%	25,02%

* 6.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	54.086	54.349	0,49%	13,08%
Nasdaq (ABD)	26.585	26.363	-0,83%	13,43%
Dax (Almanya)	26.202	26.126	-0,29%	6,68%
Nikkei (Japonya)	63.958	66.300	3,66%	31,71%
FTSE 100 (UK)	10.879	10.888	0,08%	9,64%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	15.834,00	15.864,00	0,19%	24,19%
DOLAR (Ağustos 26)	48.5140	48.5010	-0,03%	10,24%
EURO (Ağustos 26)	55,9750	56,0990	0,22%	8,55%
ALTIN (Ağustos 26)	6.389,60	6.650,70	4,09%	4,64%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	631,00	76,1%	2,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	346,75	359,3%	238,0%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,74	-1,5%	-27,5%
Tüpraş	02.03.26	215,94	303,75	40,7%	37,0%
Türkcell	11.01.23	30,39	105,10	245,9%	19,4%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	129,70	-6,4%	-1,9%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	89,10	164,4%	-8,8%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,28	-8,9%	-18,9%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	314,00	-4,4%	0,1%
Akbank	20.01.22	6,26	67,55	979,9%	58,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	17,6%	-6,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	-0,3%	2,6%

BİST:

Dün güne sınırlı pozitif bir açılışla 13.707,73 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında 13.564,77 – 13.779,68 puan aralığında dalgalı bir seyir izledi. Endekste günlük değer kazancı %0,11 olurken, gün sonu kapanışı 13.703,13 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sinai Endeksi %1,72 yükselişle pozitif ayrışırken, haftanın ilk üç işlem gününü yükselişle tamamlayan Banka Endeksi, dün artan kar realizasyonları ile %1,32 değer kaybederek negatif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %5,09 değer kazancıyla Madencilik Endeksi olurken, en zayıf performans gösteren endeks %3,10 değer kaybıyla Bilişim Endeksi oldu. VIOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı sakın geçen akşam seansını %0,02'lik sınırlı düşüşle tamamladı. Küresel tarafta dün hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir izlendi. Sabah saatlerinde Asya borsaları günü yükselişle tamamladı. Avrupa piyasalarında risk iştahı zayıf geçen günde, Alman DAX Endeksi %0,29, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,10 düşüş kaydetti. ABD borsalarında, Dow Jones Endeksi %0,49 değer kazancıyla pozitif ayrışırken, S&P 500 Endeksi %0,17 ve Nasdaq Endeksi %0,83 değer kaybetti. ABD Başkanı Trump, İran ile bir anlaşma yapmayı tercih ettiğini ancak diplomasinin başarısız olması halinde askeri güç kullanımının hala bir seçenek olduğunu söyledi. Reuters'a bilgi veren üst düzey bir İranlı yetkili ve iki bölgesel kaynağa göre, ABD ile İran arasındaki çatışmaların sona erdirilmesi için hazırlanan İran-Umman anlaşma taslağı, Körfez'e Hürmüz Boğazı üzerinden giren gemiler üzerinde Tahran'a kontrol yetkisi tanınmasını öngörüyor. Söz konusu öneri, İran'a şimdiye kadar sunulan en kapsamlı tavizlerden biri olarak değerlendiriliyor. Gece saatlerinde 79,7 dolar seviyesini test eden Brent petrol, bu sabah İran-Umman görüşmelerindeki ilerleme sinyalleriyle 78,5 dolar seviyesine kadar gerilemiş durumda. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarında karışık bir seyir izlenirken, Güney Kore KOSPI Endeksi %4'e yaklaşan değer kaybıyla negatif ayrışıyor. Vadeli piyasalarda ABD ve Avrupa vadeli endeks kontratları hafif alıcılı seyrediyor. Veri gündeminde bugün yurt içinde TCMB döviz rezervleri, haftalık para ve banka istatistikleri ve haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Küresel tarafta ise Avrupa'da Almanya fabrika siparişleri, ABD'de İnşaat PMI ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları verileri öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.585 – 13.470 DİRENÇLER: 13.800 – 13.900

ÇEKİRKE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

Para Piyasaları:

Dolar kuru 47,5742-47,5771 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,06 oranında değer kazancıyla 47,5762 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,15 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %34,58-%34,70 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 4 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %34,70'ten günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Akçansa (AKCNS), 2Ç26 döneminde 250,6mn TL net kâr açıklayarak hem beklentimiz hem de piyasa medyanı olan 319mn TL net zarar tahmininin aksine pozitif sürpriz gerçekleştirdi. Net satış gelirleri yıllık bazda %9,3 artışla 7.665mn TL'ye ulaşarak beklentilere paralel seyrederken, çimento ve hazır beton satış hacimleri sırasıyla %9,5 ve %27,7 büyüdü. Buna karşılık FAVÖK, zayıf fiyat-maliyet dengesi ve konsolidasyon uyarılama düzeltmesinin etkisiyle yıllık bazda %63,7 gerileyerek 339,6mn TL'ye indi ve beklentilerin altında kaldı; FAVÖK marjı da 8,9 y.p. düşüşle %4,4 oldu. Net kârdaki pozitif sürprizde 495,0mn TL'lik ertelenmiş vergi geliri belirleyici olurken, bu durum kâr kalitesini sınırladı. Güçlü hacim büyümesi ve şirketin açıkladığı 655mn TL net nakit pozisyonunu olumlu bulurken, marjlardaki daralma ve negatif işletme nakit akışını izlenecek başlıca unsurlar olarak değerlendiriyoruz. **(Nötr)**

Erdemir'in (EREGL) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirket'in 2Ç26'da 71.076 mn TL net satış geliri elde etmesini beklemekteyiz (medyan piyasa beklentisi: 64.415 mn TL). FAVÖK tarafında beklentimiz 7.304 mn TL seviyesinde bulunuyor (medyan piyasa beklentisi: 6.604 mn TL). Bu doğrultuda, Şirket'in yılın ikinci çeyreğinde 8.914 mn TL net kâr açıklamasını bekliyoruz (medyan piyasa beklentisi: 5.374 mn TL).

Koç Holding (KCHOL), 2Ç26'da 904.154mn TL gelir, 63.403mn TL esas faaliyet kârı ve 19.748mn TL ana ortaklık net kârı açıkladı. Gelirler yıllık bazda %12,8 artarken, esas faaliyet kârı %70,3 ve net kâr %93,2 büyümeye kaydetti. Enerji sektörünün 19.008mn TL'lik net kâr katkısı sonuçların ana sürükleyicisi olurken, dayanıklı tüketim segmenti geçen yılki zarardan kâra geçti; otomotiv katkısındaki gerileme ile finans ve diğer segmentlerdeki zararlar performansı sınırladı. Holding'in solo net nakit pozisyonunun 2025 sonundaki 815mn ABD dolarından 989mn ABD dolarına yükselmesi, güçlü likidite görünümünün korunduğuna işaret etti. Sonuçları; enerji segmentindeki belirgin iyileşme, yüksek net kâr büyümesi ve güçlü solo bilanço nedeniyle olumlu değerlendiriyoruz; otomotiv ve finans segmentlerinin seyrini izlenecek başlıca unsurlar olmaya devam ediyor. **(Pozitif)**

OYAK Çimento'nun (OYAKC) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirket'in 2Ç26'da 14.985mn TL net satış geliri elde etmesini beklemekteyiz (medyan piyasa beklentisi: 15.143mn TL). FAVÖK tarafında beklentimiz 3.593mn TL seviyesinde bulunuyor (medyan piyasa beklentisi: 3.562mn TL). Bu doğrultuda, Şirket'in yılın ikinci çeyreğinde 1.515mn TL net kâr açıklamasını bekliyoruz (medyan piyasa beklentisi: 1.524mn TL).

Petkim (PETKM) 2Ç26'da 4.076 mn TL net dönem kârı açıklamıştır. Bu rakam, beklentimiz olan 2.438 mn TL'nin %67 üzerinde, piyasa medyan beklentisi olan 3.775 mn TL net kârın ise %8 üzerinde gerçekleşmiştir. Şirket'in 2Ç26 dönemine ilişkin FAVÖK rakamı 3.377 mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Açıklanan rakam, beklentimiz olan 2.680 mn TL'nin %26 üzerinde, piyasa medyan beklentisi olan 3.083 mn TL'nin ise %10 üzerinde gerçekleşmiştir. Petkim'in 2Ç26 net satış gelirleri 36.416 mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu tutar, beklentimiz olan 36.087 mn TL'nin %1 üzerinde, piyasa medyan beklentisi olan 36.805 mn TL'nin ise %1 altında oluşmuştur. **(Pozitif)**

Türk Telekom (TTKOM), 2Ç26 döneminde 72.806mn TL ciro, 28.453mn TL FAVÖK ve 5.962mn TL net kâr açıkladı. Ciro beklentimizin ve piyasa medyanının üzerinde gerçekleşirken, FAVÖK beklentilerin altında; net kâr ise beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Sabit genişbant, kurumsal data ve BT çözümleri gelir büyümesini desteklerken, mobil gelirler ve reel mobil ARPU'daki gerileme operasyonel görünümü sınırladı. FAVÖK marjı yıllık bazda 2,8 y.p. daralarak %39,1'e gerilerken, faaliyet kârındaki %19,8'lik düşüş, net finansman giderlerindeki %111,0'lık artış ve yüksek yatırım harcamaları sonuçların zayıf tarafını oluşturdu. Şirket, gelir büyümesi öngörüsünü yaklaşık %8'e çekmesine karşın FAVÖK marjı hedefini %41-42 aralığında korudu. Bu çerçevede sonuçları sınırlı olumlu olarak değerlendiriyoruz. **(Sınırlı Pozitif)**

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

5.08.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
ENERY	5.08.2026	600.000	8,46	364.041.418	4,04%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
PCILT	10.08.26	33,04	2,53	2,15	7,67%
DOAS	13.08.26	191,80	30,00	25,50	15,64%
BEGYO	20.08.26	3,45	0,12	0,12	3,56%
AHGAZ	24.08.26	32,10	0,06	0,05	0,18%
ENERY	25.08.26	8,47	0,02	0,01	0,20%
TGSAS	25.08.26	178,60	0,30	0,26	0,17%
SUWEN	31.08.26	6,69	0,18	0,15	2,67%
TBORG	02.09.26	132,80	9,52	8,09	7,17%
BRKSN	04.09.26	8,07	0,12	0,10	1,46%
LIDER	08.09.26	71,10	0,14	0,12	0,20%
AKFGY	15.09.26	2,68	0,01	0,01	0,51%
BULGS	15.09.26	38,06	0,19	0,19	0,49%
BIMAS	16.09.26	382,25	7,00	5,95	1,83%
BIGCH	18.09.26	6,55	0,10	0,09	1,53%
PETUN	21.09.26	10,58	1,07	0,96	10,07%
GIPTA	22.09.26	63,00	1,55	1,32	2,47%
MACKO	22.09.26	32,50	4,50	3,83	13,85%
TAVHL	22.09.26	284,00	3,61	3,07	1,27%
OFSYM	23.09.26	51,05	0,11	0,10	0,21%
MOPAS	25.09.26	28,82	0,55	0,47	1,91%
LKMNH	28.09.26	14,10	0,46	0,39	3,28%
DESA	30.09.26	9,62	0,28	0,23	2,87%
KIMMR	30.09.26	14,30	0,42	0,35	2,91%
TUPRS	30.09.26	303,75	17,13	14,56	5,64%
AEFES	05.10.26	21,32	0,34	0,29	1,59%
TRALT	06.10.26	48,84	0,25	0,21	0,51%
ASTOR	15.10.26	311,00	2,19	1,86	0,70%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

BİST şirketlerinin 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Borusan Boru	BRSAN	07.08.2026
Galata Wind Enerji	GWIND	10.08.2026
Coca Cola İçecek	COLA	10.08.2026
Migros	MGROS	11.08.2026
Anadolu Efes	AEFES	11.08.2026
Pegasus	PGSUS	12.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026
Turkcell	TCELL	13.08.2026
Aksa Enerji	AKSEN	13.08.2026
BİM	BIMAS	17.08.2026
GÜR-SEL Turizm	GRSEL	17.08.2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	19.08.2026

* Konsolide olmayan şirketlerin 1Y26 finansal sonuçlarını açıklamaları için son tarih 10.08.2026, konsolide finansal sonuç açıklayacak şirketler için ise son tarih 19.08.2026'dır.

[>> 2Ç26 Sanayi Şirketleri - Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

[>> 2Ç26 Bankalar - Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

[>> 1Y26 - Açıklanan Şirket Karları için linke tıklayınız.](#)

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.