

AJANDA

10 Pazartesi

- TÜİK, Haziran sanayi üretimi

11 Salı

- Japonya, piyasalar kapalı olacak.

12 Çarşamba

- Almanya, Temmuz TÜFE (TSl:09:00)
- ABD, Temmuz TÜFE (TSl:15:30)

13 Perşembe

- TÜİK, Haziran ödemeler dengesi
- Euro Bölgesi, Haziran sanayi üretimi (TSl:12:00)
- ABD, Temmuz ÜFE (TSl:15:30)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)

14 Cuma

- Euro Bölgesi, 2Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:12:00)
- ABD, Temmuz perakende satışlar (TSl:15:30)
- ABD, Ağustos Michigan Tüketici güveni (TSl:17:00)

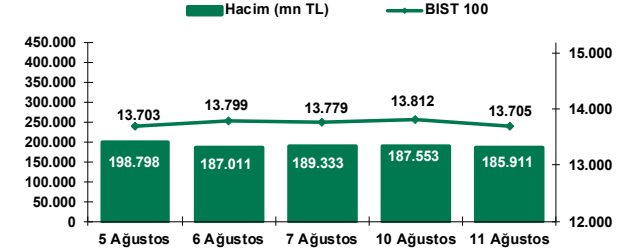
Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

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

BİST:

Dün güne satıcılı başlayan BIST 100 Endeksi, seansın ilk saatlerinde negatif bir performans sergileyerek aşağı yönde 13.562,45 puan seviyesini test etti. Öğleden sonra gelen tepki alımlarıyla gün içi kayıplarını kısmen telafi eden endeks, günü %0,78 düşüşle 13.704,52 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %1,14, Banka Endeksi %0,66 değer kaybetti. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %2,56 değer kazancıyla Bilişim Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %7,45 değer kaybıyla Madencilik Endeksi oldu. VİOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı sakın geçen akşam seansında %0,11 düşüş kaydetti. Küresel hisse senedi piyasalarında ise dün karışık bir seyir izlendi. ABD borsalarında risk iştahı zayıf bir seyir izlenirken, Dow Jones Endeksi %0,34, S&P 500 Endeksi %0,32, Nasdaq Endeksi %0,60 değer kaybetti. Avrupa piyasalarında sınırlı pozitif kapanışlar izlenirken, Alman DAX Endeksi %0,26, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,28 değer kazandı. ABD Başkanı Donald Trump, müzakere sürecinde kendisine sürekli yalan söylendiğini belirterek İran'a kesinlikle güvenmediğini ifade etti. Ohio dönüşü basın mensuplarına açıklamalarda bulunan Trump, ayrıca stratejik öneme sahip Hürmüz Boğazı'nın denetiminin İran'da değil, tamamen ABD Donanması'nda olduğunu ve bölgede tam kontrol sağladıklarını savundu. Fed kanadında, Boston Fed Başkanı Susan Collins, İran savaşının yaşam maliyetlerini artırarak hanehalkı ile işletmeleri enflasyon nedeni ile zorladığını belirtti. Mevcut faiz oranlarını yeterli bulduğunu ifade eden Collins, ekonomik verilerin gerektirmesi halinde Eylül ayında faiz artışını destekleyebileceğini söyledi. Jeopolitik risklerin ve arz endişelerinin gölgesinde, haftanın ilk iki işlem gününü yükselişle tamamlayarak spot piyasada 88 dolar seviyesinin üzerine tırmanan Brent petrol, bu sabah da sınırlı yükseliş eğilimini sürdürüyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsalarında pozitif fiyatlamalar izlerken, Güney Kore KOSPI Endeksi %4'e yaklaşan yükselişle dikkat çekiyor. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli kontratları hafif alıcılı, Avrupa endeks vadeli kontratları hafif satıcılı seyrediyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde TÜİK tarafından haziran ayına ilişkin yayımlanacak dış ticaret endeksleri, küresel tarafta ise Almanya ve ABD'de açıklanacak enflasyon verileri öne çıkıyor. Piyasa konsensüsü, haziran ayı TÜFE artışının Almanya'da aylık %0,8 ve yıllık %2,8; ABD'de ise aylık %0,1 ve yıllık %3,4 mertebesinde gerçekleşeceği yönünde şekilleniyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 13.625 – 13.550 DİRENÇLER: 13.810 – 13.950



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.812	13.705	-0,78%	21,69%
BIST 30	15.606	15.460	-0,93%	26,48%
Banka	15.291	15.190	-0,66%	-7,13%
Sınai	19.108	18.890	-1,14%	34,81%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	(TL)
ISVEA 10,00	BORLS -10,00	THYAO 13.379.916.802
CUSAN 9,99	PASEU -10,00	TUPRS 13.226.746.194
PSDTC 9,99	MCARD -10,00	AKBNK 11.110.497.302
KTLEV 9,98	ZGYO -10,00	ASELS 9.842.913.574
DESPC 9,97	DITAS -9,99	ISCTR 8.920.995.551

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,93	39,94	0,00	5,75%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,60	41,63	0,00	13,40%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,5229	47,6260	0,22%	11,11%
Euro	54,7749	55,0422	0,49%	9,10%
Euro/Dolar	1,1526	1,1557	0,27%	-1,82%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	87,9	88,3	0,43%	45,34%
Altın (Ons, \$)	4.368,1	4.396,3	0,65%	1,49%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,19443	11,206124	0,10%	25,91%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,830725	1,832622	0,10%	25,72%
Fiba Port. Şekerbank	0,115575	0,115689	0,10%	23,78%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,012334	2,014408	0,10%	25,82%

* 12.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	53.976	53.792	-0,34%	11,92%
Nasdaq (ABD)	26.605	26.445	-0,60%	13,78%
Dax (Almanya)	26.324	26.391	0,26%	7,76%
Nikkei (Japonya)	65.683	65.683	0,00%	30,48%
FTSE 100 (UK)	10.863	10.844	-0,17%	9,19%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	15.851,00	15.689,00	-1,02%	22,82%
DOLAR (Ağustos 26)	48,4710	48,4290	-0,09%	10,08%
EURO (Ağustos 26)	56,0770	55,9730	-0,19%	8,31%
ALTIN (Ağustos 26)	6.787,00	6.859,80	1,07%	7,93%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	630,00	75,8%	2,4%
Aselsan	06.01.25	75,50	356,25	371,9%	247,2%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,00	-1,0%	-27,1%
Tüpraş	02.03.26	215,94	336,50	55,8%	51,8%
Türkcell	11.01.23	30,39	103,10	239,3%	17,1%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	126,50	-8,7%	-4,4%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	87,60	159,9%	-10,3%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,06	-9,5%	-19,4%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	301,00	-8,4%	-4,1%
Akbank	20.01.22	6,26	66,15	957,5%	55,4%

Portföyün Getirisi (yıllık)	18,1%	-5,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	-0,6%	3,3%

ÇEKİNCE: 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:

USD/TRY kuru dün 47,7395-47,7402 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,06 oranında değer kazancıyla 47,7399 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,01 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek günü %34,79 seviyesinden tamamladı.

Sektör Haberleri:

Bankacılık Sektörü:

BDDK, tasarruf finansman şirketlerinin fon havuzu ve şirket hesaplarındaki tutarları yalnızca katılım bankası TL cari/katılma hesapları, altına dayalı olmayan TL yurt içi kira sertifikaları ve risk değeri 1-2 olan TL katılım fonlarında değerlendirmesine izin verdi. Nemasız günlük bakiye, önceki ay sonu havuzun binde 2'si ile sınırlandı. "Yüksek tutarlı sözleşme" eşiği 5 mn TL'ye (konut/çatılı iş yerinde 12,5 mn TL'ye) yükseltirken, bu sözleşmelerin toplam içindeki payı %5 ile sınırlandı. Risk yoğunlaşmasına karşı kişi başına en fazla bir taşıt + bir konut sözleşmesi yapılabilecek; azami tutarlar taşıtta 6,25 mn TL, konutta ve toplamda 62,5 mn TL.

Şirket Haberleri:

Aksa Enerji (AKSEN), %100 bağlı ortaklığı Aksa Yenilenebilir Enerji ile Goldwind International Renewable Energy Limited ve Goldwind Turkey Enerji (Goldwind) arasında, 82,16 MWe/88 MWm kurulu güce ve 90,5749 MWh depolama kapasitesine sahip olacak Manisa Depolamalı Rüzgar Enerji Santrali Projesi kapsamında türbin tedarik sözleşmesi imzalanmış olduğunu açıkladı. Şirket sözleşme kapsamında, Manisa depolamalı rüzgar enerjisi santralinde kullanılacak tüm rüzgar türbinlerinin tedarigi ve kurulumunun Goldwind tarafından sağlanacağını ve Manisa depolamalı rüzgar enerjisi santrali projesinin ilk türbinlerinin Mayıs 2027'de devreye alınmasının planlanmakta olduğunu açıkladı.

Migros (MGROS) 2Ç26'da TMS-29'a göre RT ort. beklentisi 435mn TL'nin ve bizim beklentimiz 425mn TL'nin oldukça altında 699mn TL net zarar açıkladı (2Ç25: 371mn TL net kar). TMS-29 etkileri dahil Şirket, 2Ç26'da yıllık %2,7'lik artışla 124.399mn TL net satış geliri elde etti (2Ç25: 121.138mn TL) (RT Ort.: 126.189mn TL, Şeker: 126.434mn TL). Migros, TMS-29 dahil 2Ç26'da 5.307mn TL'lik FAVÖK yaratırken (2Ç25: 6.600mn TL) (RT ort.: 6.360mn TL, Şeker: 6.526mn TL) FAVÖK marjı 1.2 yp düşüş göstererek %4,3'e geriledi. Migros 2026'da TMS-29 dahil %5-%7'lik reel satış büyümesi, %6-%7 aralığında FAVÖK marjı beklemektedir. Uygulanan faiz oranı ve stoklarda enflasyon düzeltilmesi etkileri hariç FAVÖK marjı beklentisi ise %4-%5 aralığında şekillenmektedir. Migros'un 2026 sonu mağaza açma hedefi 180-200 yeni mağaza, yatırım harcaması/satışlar beklentisi %2,5-%3,0 aralığındadır (**Negatif**).

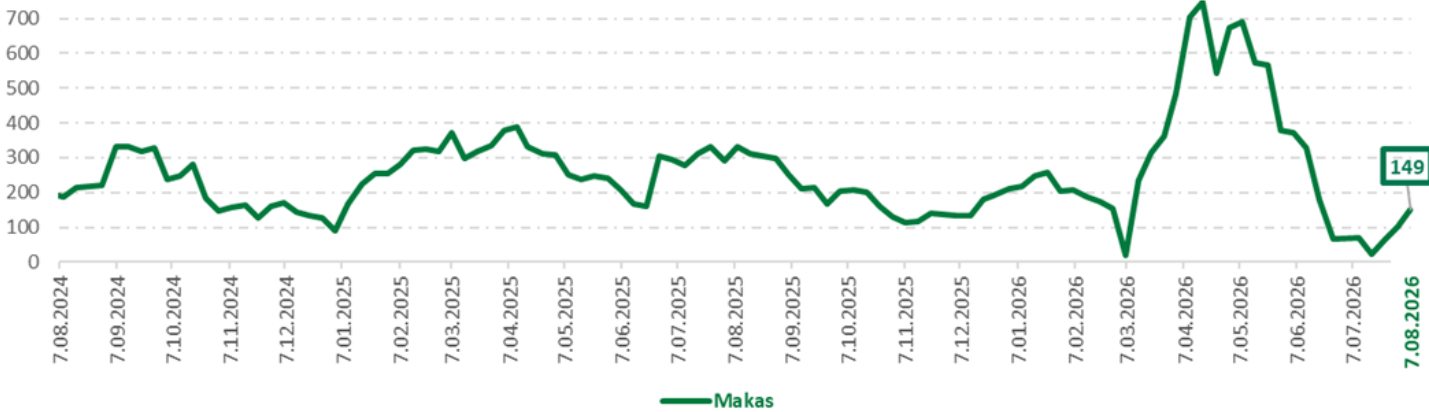
Pegasus'un (PGSUS) Temmuz 2026 yolcu sayısı, yıllık bazda %8 artışla 4,27mn olarak (Temmuz 2025: 3,93mn) gerçekleşmiştir. Pegasus'un iç hat yolcu sayısı yıllık bazda %8 yükselişle 1,54mn yolcu olarak gerçekleşmiştir (Temmuz 2025: 1,42mn). Dış hat yolcu sayısı ise yıllık bazda %9 artışla 2,73mn (Temmuz 2025: 2,52mn) olarak gerçekleşmiştir. Pegasus'un toplam yolcu doluluk oranı yıllık bazda 1,0 y.p. düşüş göstererek Temmuz 2026'da %87,0'ye gerilemiştir (Temmuz 2025: %88,0). Şirket'in Temmuz 2026'da iç hat yolcu doluluk oranı yıllık 1,6 y.p. düşüş göstererek %92,3'e gerilerken (Temmuz 2025: %94,0) dış hat yolcu doluluk oranı ise yıllık bazda 0,7 y.p. düşüş göstererek %84,2 (Temmuz 2025: %84,9) seviyesinde gerçekleşmiştir. Böylelikle Şirket'in Temmuz 2026'da dış hat yolcu sayısı toplam yolcu sayısının yaklaşık %63,9'a (Temmuz 2025: %64,1'ine) erişmiştir. Toplam AKK ise Temmuz 2026'da yıllık %9'luk artış göstererek 7,9mlyr seviyesinde gerçekleşmiştir (**Hafif Pozitif**).

Pegasus' un (PGSUS) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 2Ç26 finansallarını açıklaması bekleniyor. 2Ç26'da Pegasus'un EUR 853mn (Ortalama piyasa beklentisi: EUR 847mn) net satış gerçekleştirmiş olmasını beklemekteyiz. FAVÖK tarafında ise ortalama piyasa beklentisi EUR 63mn iken bizim beklentimiz ise EUR 62mn'dur. Sonuç olarak, Şirket'in yılın ikinci çeyreğinde EUR 94mn net zarar elde etmesini beklemekteyiz (Ortalama piyasa beklentisi: EUR 93mn net zarar).

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 3-7 Ağustos 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatlarındaki %2,6'lık düşüşe rağmen nafta fiyatlarındaki %9,2'lik daha sert gerilemenin etkisiyle bir önceki haftaya göre %48,9 artarak 100 \$/ton seviyesinden 149 \$/ton seviyesine yükselmiştir.

Etilen-nafta makasında görülen bu sert genişleme doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **pozitif** olarak değerlendiriyoruz.

Etilen - Nafta (\$/ton)



Sabancı Holding'in (SAHOL) bugün TR piyasalarının kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Şirket'in 2Ç26 sonuçlarına ilişkin piyasanın 7.179mn TL medyan net kâr beklentisi bulunuyor.

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.

11.08.2026 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
----------	-------	--	----------------------------	---	---

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 - %)
DOAS	13.08.26	193,90	30,00	25,50	15,47%
KLSYN	17.08.26	14,41	0,15	0,13	1,04%
PLTUR	17.08.26	20,56	1,22	1,03	5,92%
BEGYO	20.08.26	3,48	0,12	0,12	3,53%
AHGAZ	24.08.26	31,64	0,06	0,05	0,18%
ENERY	25.08.26	8,37	0,02	0,01	0,20%
TGSAS	25.08.26	178,60	0,30	0,26	0,17%
SUWEN	31.08.26	7,01	0,18	0,15	2,55%
TBORG	02.09.26	133,00	9,52	8,09	7,16%
BRKSN	04.09.26	7,96	0,12	0,10	1,48%
LIDER	08.09.26	51,95	0,14	0,12	0,27%
AKFGY	15.09.26	2,63	0,01	0,01	0,52%
BULGS	15.09.26	36,50	0,19	0,19	0,51%
BIMAS	16.09.26	377,25	7,00	5,95	1,86%
BIGCH	18.09.26	6,25	0,10	0,09	1,60%
PETUN	21.09.26	10,97	1,07	0,96	9,71%
GIPTA	22.09.26	71,90	1,55	1,32	2,16%
MACKO	22.09.26	35,24	4,50	3,83	12,77%
TAVHL	22.09.26	274,50	3,61	3,07	1,32%
OFSYM	23.09.26	60,45	0,11	0,10	0,18%
MOPAS	25.09.26	27,28	0,55	0,47	2,01%
LKMNH	28.09.26	13,39	0,46	0,39	3,46%
DESA	30.09.26	9,53	0,28	0,23	2,90%
KIMMR	30.09.26	13,80	0,42	0,35	3,02%
TUPRS	30.09.26	336,50	17,13	14,56	5,09%
AEFES	05.10.26	21,02	0,34	0,29	1,62%
TRALT	06.10.26	48,88	0,25	0,21	0,51%

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
Pegasus	PGSUS	12.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026
Turkcell	TCELL	13.08.2026
Aksa Enerji	AKSEN	13.08.2026
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları	SISE	14.08.2026
Park Elektrik	PRKME	14.08.2026
BİM	BIMAS	17.08.2026
GÜR-SEL Turizm	GRSEL	17.08.2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	19.08.2026
Besler Gıda	BESLR	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.