

AJANDA

17 Pazartesi

- Japonya, GSYH (TSl: 02:50)
- Çin, Sanayi Üretimi (TSl: 05:00)
- Japonya, Sanayi Üretimi (TSl: 05:00)
- Türkiye, Bütçe Dengesi (TSl:11:00)

18 Salı

- İngiltere, İşsizlik Oranı (TSl: 09:00)
- Almanya, ZEW Ekonomik Hissiyatı (TSl:12:00)
- Euro Bölgesi, ZEW Ekonomik Hissiyatı (TSl:12:00)

19 Çarşamba

- İngiltere, Temmuz TÜFE (TSl:09:00)
- Euro Bölgesi, Temmuz TÜFE (TSl:12:00)
- ABD, FOMC Toplantı Tutanakları (TSl:21:00)

20 Perşembe

- Almanya, Temmuz ÜFE (TSl:09:00)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)

21 Cuma

- Japonya, Temmuz TÜFE (TSl:02:30)
- Japonya, İmalat ve Hizmet PMI (TSl:03:30)
- Almanya, Euro Bölgesi İmalat ve Hizmet PMI (TSl:10:30)
- İngiltere, ABD İmalat, Hizmet PMI

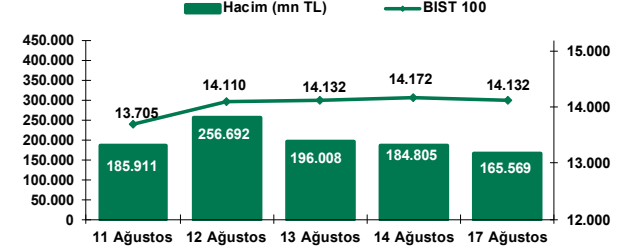
BİST:

Haftanın ilk işlem gününe sınırlı pozitif bir açılışla 14.192,88 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında 14.053,33-14.236,89 puan aralığında dalgalı bir seyir izledi. Endekste günlük değer kaybı %0,28 olurken, gün sonu kapanışı 14.132,06 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %0,85 değer kazancıyla pozitif, Banka Endeksi %1,09 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %4,19 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %3,82 değer kaybıyla Bilişim Endeksi oldu. VİOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı sakin seyretiltiği akşam seansında %0,04 düşüş kaydetti. Küresel tarafta da dün hisse senedi piyasalarında risk iştahı zayıf bir seyir izlendi. ABD borsalarında, Dow Jones Endeksi %0,51, S&P 500 Endeksi %0,52 ve Nasdaq Endeksi %0,32 düşüş kaydederken; Avrupa piyasalarında, Alman DAX Endeksi %0,38, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,19 değer kaybetti. ABD Başkanı Trump, İran'la yürütülen ve dün sona eren 60 günlük çerçeve anlaşmanın uzatılmasını isteyip istemediğine ilişkin soruya, "Hayır" yanıtını verdi. Trump, İran yönetiminin anlaşmaya varmak istediğini ancak ABD'nin gerekli gördüğü şartları karşılayan bir uzlaşya henüz hazır olmadığını belirterek, "Anlaşma yapmak istiyorlar ancak benim gerekli gördüğüm türde bir anlaşmayı kabul etmeyecekler" dedi. İran'ın nükleer programına ilişkin müzakerelerde Washington'ın taleplerinin henüz karşılanmadığını ifade eden Trump, koşullar ne olursa olsun Tahran'ın nükleer silah edinmesine izin verilmeyeceği mesajını yineledi. ABD-İran müzakerelerinin tıkanması ve İran'ın dün akşam saatlerinde Birleşik Arap Emirlikleri'ne ait bir petrol tankerini Hürmüz Boğazı'nda alıkoymasına jeopolitik riskleri ve arz şoku endişelerini artırırken, petrol fiyatlarında yükselişi beraberinde getirdi. Dün gün içerisinde 87-88 dolar bandında sakin seyreden Brent petrol, akşam saatlerinde yükselişe geçerek 89 dolar seviyesinin üzerine yükseldi. Bu sabah da yükseliş eğilimini sürdüren Brent petrol 90 dolar seviyesinin üzerine tırmanmış durumda. Hisse senedi piyasalarında Asya borsalarının geneli satıcılar seyreliyor. Vadeli piyasalarda da ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları negatif tarafta fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde temmuz ayına yönelik Konut Fiyat Endeksi, küresel tarafta ise İngiltere'de İşsizlik Oranı, Almanya ve Euro Bölgesi'nde ZEW Ekonomik Hissiyatı, ABD'de İnşaat İzinleri, Sanayi Üretimi ve Bekleyen Konut Satışları verileri öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin güne sınırlı negatif bir seyrle başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.078 – 13.960 DİRENÇLER: 14.230 – 14.325

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 25 Ağustos Almanya, GSYİH
- * 26 Ağustos ABD, GSYİH
- * 31 Ağustos İngiltere, Resmi Tatil
- * 31 Ağustos Türkiye, GSYİH
- * 31 Ağustos Almanya, TÜFE



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.172	14.132	-0,28%	25,49%
BIST 30	16.029	16.064	0,22%	31,42%
Banka	15.773	15.601	-1,09%	-4,61%
Sınai	19.414	19.580	0,85%	39,72%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
AYDEM 10,00	CRFSA -9,98	ASELS 13.021.609.443
HEDEF 10,00	SURGY -9,97	THYAO 9.581.566.618
PRZMA 10,00	TMPOL -9,96	TUPRS 9.524.434.110
CEMZY 10,00	KLRO -9,58	ASTOR 8.273.720.060
KRDMA 10,00	PRKME -9,05	OZATD 7.068.808.643

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,73	39,83	0,00	5,45%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,12	40,86	-0,01	11,30%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,6858	47,7206	0,07%	11,33%
Euro	54,9754	55,1391	0,30%	9,29%
Euro/Dolar	1,1529	1,1555	0,22%	-1,84%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	89,8	89,8	0,02%	47,84%
Altın (Ons, \$)	4.416,9	4.394,3	-0,51%	1,44%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,26529	11,276289	0,10%	26,70%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,842301	1,844213	0,10%	26,52%
Fiba Port. Şekerbank	0,116384	0,116477	0,08%	24,62%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,025198	2,027160	0,10%	26,61%

* 18.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	53.732	53.460	-0,51%	11,23%
Nasdaq (ABD)	26.729	26.645	-0,32%	14,64%
Dax (Almanya)	26.440	26.339	-0,38%	7,55%
Nikkei (Japonya)	68.714	69.220	0,74%	37,51%
FTSE 100 (UK)	10.750	10.720	-0,28%	7,94%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	16.207,00	16.200,00	-0,04%	26,82%
DOLAR (Ağustos 26)	48,4000	48,3780	-0,05%	9,96%
EURO (Ağustos 26)	56,0550	56,1130	0,10%	8,58%
ALTIN (Ağustos 26)	6.836,20	6.874,90	0,57%	8,17%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	562,00	56,8%	-11,4%
Aselsan	06.01.25	75,50	389,00	415,2%	267,7%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,64	0,4%	-28,3%
Tüpraş	02.03.26	215,94	368,75	70,8%	61,3%
Türkcell	11.01.23	30,39	102,90	238,6%	13,3%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	129,00	-6,9%	-5,4%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	88,90	163,8%	-11,7%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,92	-7,2%	-19,9%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	301,00	-8,4%	-7,0%
Akbank	20.01.22	6,26	68,00	987,1%	54,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	24,2%	-3,9%
Portföyün Getirisi (aylık)	0,7%	0,7%

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 zararları 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:

Dün 47,9009-47,9028 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazanarak gün sonunu, 47,9017 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,08 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında dün %35,05-%35,06 seviyeleri arasında dar bir bandta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 1 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %35,06'dan günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Bütçe Dengesi/Temmuz 2026

Bütçe temmuzda 378,1 milyar ve faiz dışı denge 51,3 milyar TL açık vermiştir. Vergi gelirlerindeki toparlanmaya rağmen faiz giderleri ve cari transferlerdeki sert yükseliş bütçe açığındaki baskıyı arttırdı.

Hazine ve Maliye Bakanlığının yayımladığı temmuz ayı merkezi yönetim bütçe verilerine göre bütçe gelirleri 1.412,4 milyar TL, bütçe giderleri 1.790,5 milyar TL olmuştur. Aynı dönemde faiz dışı bütçe giderleri 1.463,7 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. Bu veriler eşliğinde **bütçe açığı 378,1 milyar TL olurken faiz dışı denge 51,3 milyar TL açık vermiştir.** Temmuz ayı ile birlikte hem gelir hem de gider tarafında yapılan ayarlamaların etkisi dikkat çekiyor. Enflasyon düzeltilmesi kapsamında personel giderlerinde yaşanan artış beklenen bir etki idi. Bu düzenlemeden sonra personel giderlerinin 450 milyar TL seviyesinde katılacağına söyleyebiliriz. Fakat faiz giderleri ocak ayı hariç tutulduğunda ortalama 200 milyar seviyesinde iken temmuzda 326 milyar seviyesine yükselmiştir. Buna ek olarak, cari transferler yılın ilk altı ayında 500 milyar seviyesinde katılmış iken temmuzda 611 milyar seviyesine yükseldi. Son olarak sermaye transferlerinde yılın ilk yarısındaki ortalama seviyeden iki kat artış söz konusu ve yaklaşık 150 milyar seviyesine yükselmiş durumda. Temmuz ayındaki bu seviye etkisinden kaynaklı; personel (55 milyar), cari transfer (110 milyar), faiz (125 milyar) ve sermaye transferleri (75 milyar) ek baskılarla toplam 365 milyar artış yaşadı. Bu etkilerden arındırıldığında çekirdek bütçe göstergelerinde hala iyi durumda olduğumuzu söyleyebiliriz. Burada dikkat çekmek istediğimiz nokta, maliye politikasının vergi tahsilatı ya da gider politikalarında bozulma yok. Fakat **para politikasının yarattığı enflasyon etkisinin hem giderleri en az enflasyon kadar arttırması hem de borçlanma maliyetleri nedeniyle yüksek faiz gideri yaratması** bütçe açığını tetikliyor. Bu nedenle daha önceki raporlarımızda da dikkat çektiğimiz gibi para politikası ve dezenflasyon sürecinde yaşanacak pozitif gelişmeler maliye politikasındaki iyileşmeleri de beraberinde getirecektir. Gelir politikası ve tahsilatında yatay seyrin devam ediyor. Vergi gelirlerinde sınırlı bir gerilemeye rağmen gelir performansında yılın geneline yayılan bir iyileşme söz konusu. Bu nedenle bütçedeki mali disiplini getirecek olan temel düzeltme gider kalemlerindeki iyileşme sonucu olacaktır. Bunun da maliye politikasından çok para politikası ve enflasyon beklentilerindeki iyileşme ile sağlanacağını düşünüyoruz. Yılın ikinci yarısı için dezenflasyon sürecinin kararlılıkla devam ettirildiği varsayımı altında birkaç olasılık öne çıkıyor. Bunların başında son enflasyon raporunda da altı çizilen yönetilen/yönlendirilen fiyatlardan gelen düzenlemeler. Sağlık, ulaşım ve akaryakıt gibi vergi gelirlerini düzenleyici kalemlerde enflasyonun gecikmeli etkilerini yansıtan regülasyonlar söz konusu. Bunun bütçe performansını pozitif etkileri olacağı aşikâr. İkinci olasılık ise, enflasyonun yıl sonu %28-30 bandında kalacağı ve mevcut seviyelerden belirgin bir iyileşme yaşanmayacağı konusu. Bu etki hem para hem de maliye politikasının sıkı duruşu bir süre daha devam ettirmesini zorunlu kılıyor. Son ve düşük olasılık ise seçim ekonomisine geçiş ve maliye politikasında tek seferlik gevşeme görülmesi. Bu durumda personel ve emeklilik giderlerinde belirgin bir yükseliş görülmesi. Bunu finanse edebilmek için de harcama gruplarında zam ve vergi düzenlemesi gelebilir. Bu geçici etkilerden arındırıldığında bütçenin 2027-2028 döneminde enflasyondaki gerilemeyle birlikte mali disiplin çıpasına yakınsayacağı baz senaryomuzu koruyoruz.

Şirket Haberleri:

Selçuk Ecza Deposu (SELEC) enflasyon muhasebesi (TMS-29 etkisi) uygulanmış finansallarına göre 2Ç26'da 534mn TL net kar açıkladı. Şirket 2Ç25'te 425mn TL net zarar açıklamıştı. Şirket'in açıkladığı olduğu net kar rakamı piyasa medyan beklentisi olan 1.546mn TL ve beklentimiz olan 1.495mn TL'nin oldukça altında kaldı. Şirket'in vergi giderinin 2Ç26'da 1.027mn TL seviyesine (2Ç25'deki 282mn TL vergi giderinden) ve net parasal pozisyon kayıplarının 2Ç26'da 2.175mn TL seviyesine yükselmesi (2Ç25: 1.772mn TL net parasal pozisyon kaybından) net kar rakamının beklentilerin altında kalmasındaki en büyük etken oldu. Operasyonel tarafta sonuçlar beklentilerin üzerinde geldi. Selçuk Ecza'nın net satış gelirleri 2Ç26'da yıllık bazda %12 artışla 53.440mn TL seviyesinde gerçekleşirken (Şeker T: 48.892mn TL – Piyasa: 51.335mn TL), FAVÖK ise 2Ç26'da yıllık bazda %306,5 yükselişle 3.444mn TL seviyesine yükselerek beklentileri aştı (Şeker T: 2.716mn TL – Piyasa: 2.834mn TL). Şirket'in 2Ç25'te %7,6 ve %1,8 seviyesinde bulunan Brüt ve FAVÖK marjı ise 2Ç26'da sırasıyla %11,7 ve %6,4 seviyesine yükseldi. Şirket'in 2Ç26'da operasyonel tarafta sonuçların beklentilerin üzerinde gelmesine karşın, net kar rakamının piyasa beklentisinin oldukça altında kalması nedeniyle, piyasa tepkisinin 'hafif negatif' olması beklenebilir. SELEC paylarının 2026 yılının başından bu yana %200 yükseldiğini ve BIST-100 endeksinin %139 üstünde performans gösterdiğini not ediyoruz.

★ **Net satış gelirleri, referans Euro kurundaki artışın desteğiyle yıllık bazda %12 yükseldi** - Tüketici fiyatları bazında açıklanan istatistiklere göre, 2Ç26 döneminde Türkiye'de yaklaşık 429,53 milyar TL tutarında, 1.427 milyon kutu ilaç satışı gerçekleştirilmiştir. Bu doğrultuda, Şirket'in pazar payı TL bazında %37,96 (1Ç26: %37,91), kutu bazında ise %38,21 (1Ç26: %38,30) seviyesinde gerçekleşmiştir. Hatırlanacağı üzere, ilaç fiyatlandırmasında esas alınan referans Avro kuru, 1 Nisan itibarıyla %8,3 artışla 26,88 TL'den 29,11 TL'ye yükseltilmiştir. 13 Mart'ta gerçekleştirilen %6,1'lik önceki güncelleme de dikkate alındığında, referans Avro kurundaki kümülatif artış 1Y26'da yaklaşık %14,9 seviyesine ulaşmıştır. Aralık 2025 döneminde gerçekleştirilen fiyat artışları da dikkate alındığında, son bir yılda ilaç fiyatlarında gerçekleşen kümülatif artış %34,3 seviyesindedir. Dolayısıyla, 1Y26 döneminde ilaç fiyatlarında yapılan dönemsel Avro kuru güncellemeleri satış gelirlerindeki büyümeyi desteklerken, oluşan stok kârı da operasyonel sonuçlara olumlu katkı sağlamıştır.

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.

Şirket Haberleri:

Bim (BIMAS) 2Ç26'da TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal sonuçlarına göre RT piyasa ortalama beklentisi olan 5.978mn TL'nin ve bizim beklentimiz olan 5.803mn TL'nin oldukça üzerinde, yıllık %125,4'lük yükselişle 8.020mn TL net kâr açıkladı (2Ç25: 3.558mn TL). Bu çeyrekte oldukça kuvvetli gerçekleşen faaliyet karlılığının yanı sıra finansal yatırımlardan gelirlerin ve net parasal kazancın belirgin desteğiyle Şirket, 2Ç26'da beklentilerin ötesinde 8.020mn TL net kar rakamı kaydetmiştir. Diğer taraftan; net finansman giderleri ve artan vergi giderleri, net kar rakamı üzerinde baskı oluşturan unsurlar olarak göze çarpmıştır. Net kâr marjı 2Ç26'da 2Ç25'e göre 1.8 yp artış göstererek %3,6 seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket'in FAVÖK rakamı ise 2Ç26'da yıllık %9'luk artışla RT piyasa ortalama beklentisi olan 12.643mn TL'nin üzerinde (Şeker: 12.801mn TL) 13.571mn TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirleri açısından bakıldığında Şirket, TMS 29 etkileri dahil yıllık reel %9,6'lık artışla 221.903mn TL'lik (2Ç25: 202.426mn TL) net satış geliri açıklamıştır (RT Piyasa Ort.: 219.171mn TL, Şeker: 218.889mn TL).

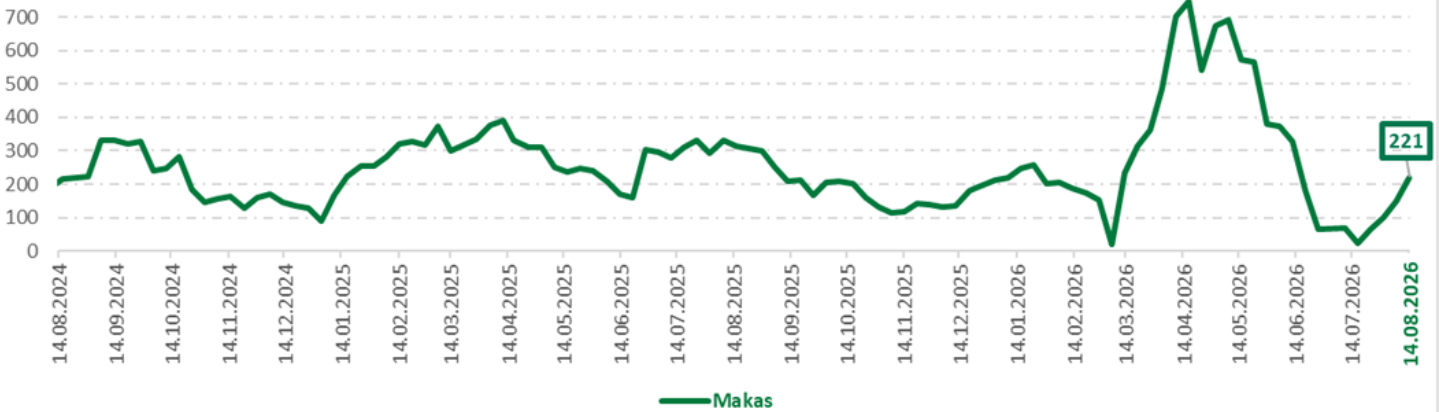
TMS 29 etkileri hariç bakıldığında ise Şirket, 2Ç26'da yıllık %81'lik artışla 10.974mn TL'lik net kar elde etmiştir (2Ç25: 6.052mn TL). Bu çeyrekte net satış gelirleri, yükselen sepet hacmi (2Ç26: yıllık +%36,7 (TMS-29 hariç)), artmakta olan mağaza sayısının pozitif katkısıyla (2Ç26: 14.851, 2Ç25: 14.075, yıllık %6'lık büyüme – 2Ç26: 218 yeni Bim Türkiye, 42 Bim Fas, 3 Bim Mısır, 12 yeni FİLE mağazası açılışı) 2Ç26'da yıllık %45'lik artışla 220.108mn TL seviyesine ulaşmıştır (2Ç25: 151.610mn TL). Diğer taraftan; Şirket'in kendi markalı ürünlerinin satış içerisindeki payı ise 2Ç26'da %55 olarak gerçekleşmiştir. Bu çeyreği TMS 29 hariç (TFRS-16 dahil) %8,2 FAVÖK marjı ile sonuçlandıran Bim, 2Ç26'da operasyonel taraftaki "Sepet Hacmi"/"Mağaza Başına Günlük Satış Hacmi" (2Ç26: yıllık %37,3'lük artış) bazlı yükseliş ve mağaza başı trafikte toparlanmayla (2Ç26: +%0,4) yıllık %63'lük artışla 18.061mn TL FAVÖK rakamı elde etmiştir (TMS 29 Hariç). Şirket'in nakit pozisyonu (TMS 29 hariç), 2Ç26'da 1Ç26'ya yatay seyretmiş, 2Ç26 sonu itibarıyla 4.326mn TL olarak gerçekleşmiştir (1Ç26: 4.980mn TL). Kısa vadeli finansal varlıklar dâhil olmak üzere Şirket'in 2Ç26 sonu itibarıyla nakit pozisyonu ise işletme faaliyetlerinde elde edilen güçlü nakit akışına rağmen yatırım harcamaları, kiralama yükümlülükleri & temettü ödemeleriyle 1Ç26'ya göre yatay seyrederek yaklaşık 30,2milyar TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

FİLE markası, 2Ç26'da yurtiçi mağaza ağına 12 yeni FİLE mağazası daha ekleyerek 364 FİLE mağazasına ulaşmıştır. File mağazalarının Şirket'in toplam satışları içerisindeki payı ise 2Ç26'da %11 olarak gerçekleşmiştir. File'nin satışlarının 2Ç26 itibarıyla %5,2'sini online satışlar oluşturmaktadır. **Fas operasyonlarında Şirket**, 2Ç26'da toplamda 999 adet mağaza sayısına ulaşmıştır. Fas operasyonlarının 2Ç26'da net satış gelirleri 9,7milyar TL'ye ulaşmış, 817mn TL de FAVÖK rakamı elde edebilmiştir. **Mısır'da ise Şirket**, 2Ç26 sonunda toplamda 456 mağaza sayısı ile hizmet vermiştir. Mısır operasyonlarının ise 2Ç26'da net satış gelirleri 1,3milyar TL'ye ulaşmış, Mısır operasyonlarından elde edilen FAVÖK rakamı ise 22mn TL olarak gerçekleşmiştir (**Pozitif**).

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 10–14 Ağustos 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatlarındaki %12,4'lük artışın nafta fiyatlarındaki %4,9'lük yükselişi aşmasıyla bir önceki haftaya göre %47,9 artarak 149 \$/ton seviyesinden 221 \$/ton seviyesine yükselmiştir.

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

Etilen - Nafta (\$/ton)



Ülker (ULKER), bugün piyasaların kapanışının ardından 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklaması bekleniyor. Medyan piyasa beklentisi, Şirket'in 2Ç26'da 26.084 mn TL net satış, 2.672 mn TL FAVÖK ve 225 mn TL net kâr açıklaması yönünde.

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.

17.08.2026 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 - %)
BEGYO	20.08.26	3,61	0,12	0,12	3,40%
AHGAZ	24.08.26	33,10	0,06	0,05	0,17%
ENERY	25.08.26	8,78	0,02	0,01	0,19%
TGSAS	25.08.26	214,50	0,30	0,26	0,14%
SUWEN	31.08.26	6,30	0,18	0,15	2,83%
TBORG	02.09.26	133,00	9,52	8,09	7,16%
BRKSN	04.09.26	8,00	0,12	0,10	1,47%
LIDER	08.09.26	47,00	0,14	0,12	0,30%
PLTUR	10.09.26	20,16	1,22	1,03	6,04%
AKFGY	15.09.26	2,59	0,01	0,01	0,53%
BULGS	15.09.26	35,52	0,19	0,19	0,53%
BIMAS	16.09.26	382,00	7,00	5,95	1,83%
BIGCH	18.09.26	6,11	0,10	0,09	1,64%
PETUN	21.09.26	11,05	1,07	0,96	9,64%
GIPTA	22.09.26	79,50	1,55	1,32	1,95%
MACKO	22.09.26	34,18	4,50	3,83	13,17%
TAVHL	22.09.26	279,50	3,61	3,07	1,29%
OFSYM	23.09.26	60,50	0,11	0,10	0,18%
MOPAS	25.09.26	28,24	0,55	0,47	1,95%
LKMNH	28.09.26	13,41	0,46	0,39	3,45%
DESA	30.09.26	10,40	0,28	0,23	2,65%
KIMMR	30.09.26	13,70	0,42	0,35	3,04%
TUPRS	30.09.26	368,75	17,13	14,56	4,64%
AEFES	05.10.26	18,95	0,34	0,29	1,79%
TRALT	06.10.26	49,10	0,25	0,21	0,51%
ASTOR	15.10.26	339,50	2,19	1,86	0,65%
EBEBK	15.10.26	77,90	1,25	1,06	1,60%

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
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.