

AJANDA

24 Pazartesi

25 Salı

- Almanya, GSYİH (TSİ: 09:00)
- ABD, Conference Board Beklentiler (TSİ:17:00)

26 Çarşamba

- ABD, GSYİH (TSİ: 15:00)

27 Perşembe

- Almanya, GfK Tüketici Güveni (TSİ:09:00)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSİ:15:30)

28 Cuma

- Japonya, Temmuz İşsizlik Oranı (TSİ:02:30)
- Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (TSİ:10:00)
- Almanya, Temmuz İşsizlik Oranı (TSİ:10:55)
- ABD Michigan Tüketici Hissiyatı (TSİ:17:00)

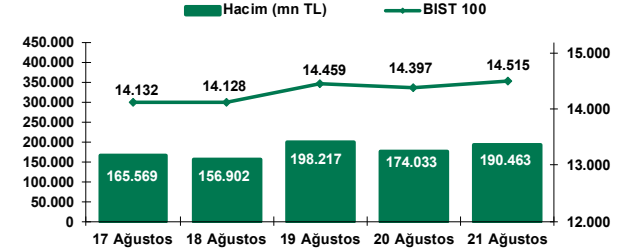
Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 31 Ağustos Türkiye, GSYİH
- * 31 Ağustos Almanya, TÜFE
- * 03 Eylül Türkiye, Ağustos ayı enflasyon verileri
- * 10 Eylül Türkiye, TCMB Faiz Kararı
- * 16 Eylül ABD, FED Faiz Kararı

BİST:

Haftanın son işlem gününe yatay bir açılışla 14.396,69 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında alıcılı bir seyir izledi. Öğleden sonra güçlenen alımlarla 14.600 puan seviyesinin üzerine test eden endeks, günü %0,82 yükselişle 14.514,82 puan seviyesinden kapattı. Sektörel görünümde, Banka Endeksi %0,62 yükseliş kaydederken, Sınai Endeksi %1,49 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %4,74 değer kazancıyla Madencilik Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %4,84 değer kaybıyla Bilişim Endeksi oldu. Haftalık bazda BIST 100 Endeksi %2,42 değer kazanırken, Banka Endeksi'ndeki yükseliş %0,02 ile sınırlı kaldı. Sınai Endeksi ise %4,43 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. VİOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı sınırlı pozitif seyrettiği Cuma gününün akşam seansında %0,09 yükseliş kaydetti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Türk lirası likidite yönetimi kapsamında 1 Mart 2026 tarihinde ara verdiği bir hafta vadeli repo ihalelerine yeniden başlanmasına karar verdi. Pazar günü yapılan açıklamayla birlikte TCMB, bankaları %40 seviyesindeki gecelik borç verme faizi yerine yeniden %37 seviyesindeki bir hafta vadeli repo faizi üzerinden fonlamaya başlayacak. Küresel tarafta da Cuma günü hisse senedi piyasalarında pozitif bir seyir izlendi. ABD borsalarında, Dow Jones Endeksi %0,98, S&P 500 Endeksi %0,43 ve Nasdaq Endeksi %0,43 yükseliş kaydederken; Avrupa piyasalarında, Alman DAX Endeksi %0,59, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,63 değer kazandı. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent'in bugün, İran'a yönelik yeni ve kapsamlı ekonomik yaptırım planını açıklaması bekleniyor. Planın; yeni yaptırımlar, deniz ablukası ve İran'ın Çin, Hindistan, Türkiye ve BAE gibi ticaret ortaklarına yönelik ekonomik baskının artırılmasını içermesi öngörülüyor. Washington, bu adımlarla İran'ı ekonomik olarak daha fazla izole etmeyi hedeflerken, İran ise ekonomik baskının devam etmesi durumunda Körfez'deki petrol ihracatını tamamen durdurabileceğini açıkladı. Geçtiğimiz hafta %5,93 yükseliş kaydeden Brent petrol, bu sabah %1'i aşan geri çekilme ile 92,3 dolar seviyesinden fiyatlanıyor. Hisse senedi piyasalarında Asya borsalarının geneli satıcılı seyreliyor. Vadeli piyasalarda da ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde Finansal Hizmetler Güven Endeksi, küresel tarafta Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni haftanın ilk işlem gününe pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise kar satışlarının karşılanması halinde yükseliş eğilimini sürdürme çabasında olmasını bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.400 – 14.320 DİRENÇLER: 14.615 – 14.720



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.397	14.515	0,82%	28,89%
BIST 30	16.509	16.725	1,31%	36,83%
Banka	15.679	15.776	0,62%	-3,54%
Sınai	19.977	20.274	1,49%	44,68%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
NIBAS 10,00	AGROT -10,00	ASELS 12.826.265.865
DOBUR 9,99	ODINE -10,00	THYAO 12.432.667.836
TMPOL 9,99	SVGYO -9,98	AKBNK 11.685.240.791
PSDTC 9,98	LIDER -9,98	ASTOR 10.507.117.485
HATEK 9,98	TKFEN -9,97	TUPRS 10.279.968.664

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	39,86	0,00	5,53%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,85	40,85	0,00	11,28%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,8467	47,8642	0,04%	11,67%
Euro	55,5061	55,9760	0,85%	10,95%
Euro/Dolar	1,1601	1,1695	0,81%	-0,65%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	92,4	91,5	-0,94%	50,69%
Altın (Ons, \$)	4.603,8	4.633,3	0,64%	6,96%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,31345	11,350546	0,33%	27,54%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,850315	1,856359	0,33%	27,35%
Fiba Port. Şekerbank	0,116896	0,117300	0,35%	25,50%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,033897	2,040513	0,33%	27,45%

* 24.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.759	53.277	0,98%	10,85%
Nasdaq (ABD)	26.067	26.180	0,43%	12,64%
Dax (Almanya)	25.983	26.137	0,59%	6,72%
Nikkei (Japonya)	66.217	66.016	-0,30%	31,14%
FTSE 100 (UK)	10.748	10.817	0,64%	8,91%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	16.607,00	16.808,00	1,21%	31,58%
DOLAR (Ağustos 26)	48.3520	48.3400	-0,02%	9,88%
EURO (Ağustos 26)	56.5150	56.6020	0,15%	9,52%
ALTIN (Ağustos 26)	7.039,80	7.137,40	1,39%	12,30%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	573,00	59,9%	-12,0%
Aselsan	06.01.25	75,50	403,25	434,1%	271,1%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,64	0,4%	-30,2%
Tüpraş	02.03.26	215,94	406,75	88,4%	73,2%
Türkcell	11.01.23	30,39	104,30	243,2%	11,8%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	129,90	-6,2%	-7,3%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	92,40	174,2%	-10,7%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	35,10	-6,7%	-21,6%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	301,00	-8,4%	-9,4%
Akbank	20.01.22	6,26	69,70	1014,2%	54,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	23,1%	-3,6%
Portföyün Getirisi (aylık)	7,9%	1,7%

ÇEKİRCE: 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:

Haftanın son işlem günü 48,0632-48,0650 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,23 oranında değer kazanarak gün sonunu, gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 48,0632 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında Türk Lirası ise %0,16 oranında değer yitirdi. Cuma günü borçlanma araçları piyasasında %34,77-%34,80 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 3 baz puan artışıyla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %34,80'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

TCMB tarafından yayımlanan likidite yönetimine ilişkin basın duyurusuna göre, 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerine tekrar başlanmasına karar verilmiştir. Bilindiği üzere jeopolitik gelişmeler ve piyasalardaki risk iştahındaki gerileme dikkate alınarak 1 Mart'ta repo ihalelerine ara verilmiş ve piyasa TCMB borç verme faizinden fonlanmaya başlamıştı. Ağırlıklı ortalama fonlama maliyeti de o tarihten itibaren politika faizi (%37) yerine borç verme faizi (%40) seviyesinde oluşuyordu. Bu sıkışma enflasyon dinamikleri kadar kısa vadeli sermaye hareketlerini sınırlamak amacıyla devreye koyulmuştu. Şeker yatırım olarak tekrar repo ihalelerine dönüşmesini temmuz ayında bekliyorduk. Fakat o dönem jeopolitik gelişmelerin tekrar şiddetlenmesi bu ihtimali ortadan kaldırdı. Gecikmeli de olsa repo ihalelerine dönüşmesi ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinde 300 baz puanlık doğrudan bir düşüş anlamına geliyor. Bunun ilk etkisi bankacılık mevduat-kredi marjlarında yaşanan riskleri hafifletmesi yönünde olacaktır. Dolaylı etkileri ise piyasaya daha fazla sıkı kalmayı gerektirecek durumların etkisini yitirdiği yönündeki mesajlardır. Buradan hem jeopolitik risklerde en kötünün geride kaldığı hem de enflasyon ana eğiliminde düşüş trendine girildiği anlaşılabilir. Bu kapsamda bankacılık sektörü öncülüğünde finansal piyasalarda pozitif bir ivmenin başlayacağını düşünüyoruz. İkincil etki ise, faiz indirimlerine başlanılabileceği yönündeki beklentileri güçlendirmesidir. Eylülde sınırlı da olsa yapılacak bir faiz indiriminin sanayi sektörüne de yayılan bir rahatlama ve olumlu hava getireceği kanatındayız.

Şirket Haberleri:

Anadolu Isuzu (ASUZU), Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı ile Zırhlı Otobüs tedariki ve araçların bakımını kapsayan toplam bedeli 10.25mn Euro sözleşme imzaladığını açıkladı.

Borusan Boru (BRSAN), ABD'de bulunan bağlı ortaklığı Borusan Berg Pipe'in, ABD'de yürütülen ticari görüşmeler sonucunda yaklaşık 555 milyon dolar tutarında yeni satış siparişi almış olduğunu açıkladı. Şirket, söz konusu yeni satış siparişinin 2028 yılı içerisinde üretilerek sevk edilmesi ve konsolide gelirlerine yansımalarının öngörüldüğünü belirtti.

Sasa Polyester (SASA) çıkarılmış sermayesini toplam 7.185mn TL nakdi ve tahsisli artırımı için SPK'ya başvuru yaptığını açıkladı.

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.

21.08.2026 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
MAGEN	21.08.2026	1.216.050	35,02	16.065.600	0,54%

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 - %)
AHGAZ	24.08.26	33,36	0,06	0,05	0,17%
ENERY	25.08.26	8,83	0,02	0,01	0,19%
TGSAS	25.08.26	223,50	0,30	0,26	0,13%
SUWEN	31.08.26	6,33	0,18	0,15	2,82%
TBORG	02.09.26	154,80	9,52	8,09	6,15%
BRKSN	04.09.26	7,86	0,12	0,10	1,50%
LIDER	08.09.26	36,28	0,14	0,12	0,39%
PLTUR	10.09.26	20,52	1,22	1,03	5,93%
AKFGY	15.09.26	2,64	0,01	0,01	0,52%
BULGS	15.09.26	32,94	0,19	0,19	0,57%
BIMAS	16.09.26	416,50	7,00	5,95	1,68%
BIGCH	18.09.26	6,14	0,10	0,09	1,63%
PETUN	21.09.26	11,35	1,07	0,96	9,39%
GIPTA	22.09.26	85,40	1,55	1,32	1,82%
MACKO	22.09.26	35,88	4,50	3,83	12,54%
TAVHL	22.09.26	279,75	3,61	3,07	1,29%
OFSYM	23.09.26	62,80	0,11	0,10	0,17%
MOPAS	25.09.26	28,38	0,55	0,47	1,94%
LKMNH	28.09.26	13,81	0,46	0,39	3,35%
DESA	30.09.26	10,58	0,28	0,23	2,61%
KIMMR	30.09.26	14,12	0,42	0,35	2,95%
TUPRS	30.09.26	406,75	17,13	14,56	4,21%
AEFES	05.10.26	19,24	0,34	0,29	1,76%
TRALT	06.10.26	54,55	0,25	0,21	0,46%
ASTOR	15.10.26	335,75	2,19	1,86	0,65%
EBEBK	15.10.26	81,70	1,25	1,06	1,53%
BEGYO	20.10.26	3,59	0,12	0,12	3,42%

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.