

AJANDA

24 Pazartesi

25 Salı

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

26 Çarşamba

- ABD, GSYİH (TSİ: 15:00)

27 Perşembe

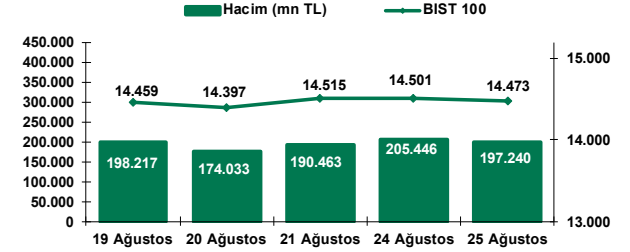
- Almanya, GfK Tüketici Güveni (TSİ:09:00)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSİ:15:30)
- Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu

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)
- Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu

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:

Dün güne 14.457,80 puan seviyesinden hafif satıcılı başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında 14.341,93-14.541,70 puan aralığında dalgalı bir seyir izledi. Endekste günlük değer kaybı %0,19 olurken, gün sonu kapanışı 14.473,42 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,03'lük sınırlı düşüş kaydederken, Sınai Endeksi %1,88 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Günün en güçlü performans gösteren endeksi %6,10 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi olurken, günün en zayıf performans gösteren endeksi %4,43 değer kaybıyla Kimya, Petrol, Plastik Endeksi oldu. VİOP Ağustos vadeli yakın vade endeks kontratı pozitif seyrettiği akşam seansında %0,24 yükseliş kaydetti. Küresel tarafta dün hisse senedi piyasalarında görece pozitif bir seyir izlendi. ABD borsalarında, Dow Jones Endeksi %0,30, S&P 500 Endeksi %0,32 ve Nasdaq Endeksi %0,66 yükseliş kaydederken; Avrupa piyasalarında, Alman DAX Endeksi %0,61, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,15 değer kazandı. ABD ile Kanada arasındaki ticaret gerilimi, karşılıklı tarife artışları ve misilleme kararlarıyla yeni bir aşamaya taşındı. Kanada'nın 20 milyar dolarlık ABD ürününe misilleme tarifesi açıklamasının ardından Trump yönetimi, daha yüksek tarifeler ve ek ticaret cezalarını gündemine aldı. İran Dışişleri Bakanı Abbas Arakçi ile Umman Dışişleri Bakanı Bedr el-Busaidi, Hürmüz Boğazı'nda gemi trafiğinin yeniden başlamasını hedefleyen "geçici çerçeve" üzerinde görüş alışverişinde bulundu. Yapılan açıklamada, taraflar arasındaki teknik müzakerelerin; kalıcı bir deniz koridorunun oluşturulması, boğazın gelecekteki yönetimine ilişkin esasların belirlenmesi, bilgi paylaşımı ve trafik yönetiminin koordinasyonu ile gerekli denizcilik ve güvenlik hizmetlerinin sağlanmasına yönelik bir mekanizma üzerinde uzlaşa sağlanması amacıyla sürdürüleceği ifade edildi. Bölgedeki tansiyonun azalabileceğine yönelik beklentileri güçlendiren haber akışı, petrol fiyatları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturdu. Brent petrol dün %5,1 değer kaybederek günü 86 dolar seviyesinin altında tamamlarken, bu sabah işlemlerinde de sınırlı düşüş eğilimini sürdürüyor. Hisse senedi piyasalarında Asya borsalarının geneli pozitif tarafta fiyatlanıyor. Vadeli piyasalarda ABD ve Avrupa endeks vadeli kontratları hafif satıcılı seyreliyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmuyor. Küresel tarafta ise ABD GSYİH ve Çekirdek PCE verileri öne çıkıyor. Piyasa konsensüsü ABD'de GSYİH büyümesinin bir önceki çeyreğe göre %1,5 seviyesinde, Çekirdek PCE verisinin ise aylık %0,2 artış göstermesi yönünde. Bilançolar tarafında ise, Nvidia'nın bugün açıklayacağı çeyreklik finansal sonuçlar, güçlü gelir beklentilerinin yanı sıra marj baskısı ve yapay zeka rekabeti açısından yakından izlenecek. Sonuçların Nasdaq ve yarı iletken hisselerinde oynaklığı artırması bekleniyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER: 14.320 – 14.150

DİRENÇLER: 14.600 – 14.750

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.501	14.473	-0,19%	28,52%
BIST 30	16.767	16.707	-0,35%	36,68%
Banka	16.209	16.204	-0,03%	-0,93%
Sınai	20.289	19.908	-1,88%	42,07%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	(TL)
GMTAS 10,00	TMPOL -10,00	THYAO 19.282.902.225
KBORU 10,00	MEGMT -9,99	TUPRS 17.167.309.149
ISVEA 9,99	LIDER -9,97	ASELS 15.619.141.017
DOBUR 9,98	NETAS -9,97	AKBNK 10.637.199.477
COSMO 9,97	TEHOL -9,96	ASTOR 8.715.871.838

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,90	36,88	0,00	-2,36%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,11	39,91	0,00	8,72%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,8799	47,9924	0,23%	11,97%
Euro	56,0159	55,9939	-0,04%	10,98%
Euro/Dolar	1,1699	1,1667	-0,27%	-0,88%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	85,8	85,8	-0,03%	41,20%
Altın (Ons, \$)	4.658,8	4.639,4	-0,42%	7,10%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,36142	11,372373	0,10%	27,78%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,858123	1,859998	0,10%	27,60%
Fiba Port. Şekerbank	0,117457	0,117584	0,11%	25,81%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,042482	2,044554	0,10%	27,70%

* 26.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	53.417	53.577	0,30%	11,47%
Nasdaq (ABD)	25.980	26.151	0,66%	12,52%
Dax (Almanya)	26.107	26.266	0,61%	7,25%
Nikkei (Japonya)	65.528	65.856	0,50%	30,82%
FTSE 100 (UK)	10.854	10.886	0,29%	9,61%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	16.835,00	16.777,00	-0,34%	31,34%
DOLAR (Ağustos 26)	48,3020	48,2680	-0,07%	9,71%
EURO (Ağustos 26)	56,4000	56,2280	-0,30%	8,80%
ALTIN (Ağustos 26)	7.263,00	7.188,60	-1,02%	13,11%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	555,50	55,0%	-14,5%
Aselsan	06.01.25	75,50	403,75	434,8%	272,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,88	1,0%	-29,6%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	20,04	3,0%	3,3%
Türkcell	11.01.23	30,39	102,70	238,0%	10,4%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	132,60	-4,3%	-5,1%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	93,50	177,4%	-9,4%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,66	-2,6%	-17,9%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	302,50	-7,9%	-8,7%
Akbank	20.01.22	6,26	72,00	1051,0%	60,2%

Portföyün Getirisi (yıllık)	21,8%	-3,0%
Portföyün Getirisi (aylık)	12,0%	2,9%

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 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:

Dolar kuru dün 48,0984-48,0995 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla 48,0992 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,07 oranında değer yitirdi. Borçlanma araçları piyasasında %34,47-%34,49 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 10 baz puan düşüşle gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %34,47'den günü tamamladı.

Şirket Haberleri:

Halkbankası (HALKB), KAP'a yaptığı açıklamada ABD'deki ceza davasının banka lehine sonuçlanmasının ardından uluslararası piyasalardan 1,1 milyar Dolar tutarında ilave kaynak temin edilmiş olduğunu açıkladı. Banka ayrıca ilgili dava süreci tamamlanmadan önce de Sermaye Benzeri Tahvil (AT1) ve Bilateral Kredi Anlaşmaları dahil olmak üzere Bankanın proaktif olarak 3,9 milyar dolar tutarında yurt dışı kaynak temin etmiş olduğunu belirtti. Öte yandan Banka, Yönetim Kurulu tarafından aldığı onay çerçevesinde 17 Temmuz 2026 tarihi itibarı ile 5 milyar Dolar karşılığı büyüklüğünde GMTN (Global Medium Term Notes) programının kurulmuş olduğunu belirtti. Banka, uluslararası piyasalardaki etkinliğini artırmaya ve sürdürülebilir kaynak teminini destekleyen alternatif fonlama kanallarını değerlendirmeye devam edeceğini açıkladı.

Şa-Ra Enerji (SARAE), yurtiçi yerleşik bir müşteri ile 2,94 milyar TL (yaklaşık 61,1mn dolar) tutarında elektrik iletim hattı inşaatı sözleşmesi imzalamış olduğunu, sözleşmenin 2027 yılında tamamlanmasının planlanmakta olduğunu açıkladı. Şirket, sözleşme büyüklüğünün Şirket'in 2025 yılı hasılatının yaklaşık %41'i seviyesinde olduğunu belirtti.

Türk İlaç (TRILC), konkordato dava sürecinde, 02.06.2026 tarihinde başlayan 3 aylık geçici mühlet süresinin, mahkemenin 25.08.2026 tarihli duruşmasında verilen kısa kararla 02.09.2026 tarihinden itibaren 2 ay süreyle uzatılmış olduğunu 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.

25.08.2026 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 - %)
SUWEN	31.08.26	6,46	0,18	0,15	2,76%
TBORG	02.09.26	163,50	9,52	8,09	5,82%
BRKSN	04.09.26	8,06	0,12	0,10	1,46%
LIDER	08.09.26	33,58	0,14	0,12	0,42%
PLTUR	10.09.26	23,44	1,22	1,03	5,19%
AKFGY	15.09.26	2,75	0,01	0,01	0,50%
BULGS	15.09.26	32,86	0,19	0,19	0,57%
BIMAS	16.09.26	417,50	7,00	5,95	1,68%
BIGCH	18.09.26	6,24	0,10	0,09	1,60%
PETUN	21.09.26	11,15	1,07	0,96	9,56%
GIPTA	22.09.26	91,95	1,55	1,32	1,69%
MACKO	22.09.26	35,80	4,50	3,83	12,57%
TAVHL	22.09.26	285,25	3,61	3,07	1,27%
OFSYM	23.09.26	63,80	0,11	0,10	0,17%
MOPAS	25.09.26	27,90	0,55	0,47	1,97%
LKMNH	28.09.26	13,69	0,46	0,39	3,38%
DESA	30.09.26	10,01	0,28	0,23	2,76%
KIMMR	30.09.26	13,71	0,42	0,35	3,04%
TUPRS	30.09.26	373,75	17,13	14,56	4,58%
AEFES	05.10.26	18,85	0,34	0,29	1,80%
TRALT	06.10.26	53,50	0,25	0,21	0,47%
ASTOR	15.10.26	339,00	2,19	1,86	0,65%
EBEBK	15.10.26	84,10	1,25	1,06	1,49%
BEGYO	20.10.26	3,56	0,12	0,12	3,45%
BASCM	21.10.26	14,00	1,06	0,90	7,58%
OSMEN	26.10.26	7,70	0,17	0,15	2,27%
SRVGY	26.10.26	2,57	0,31	0,31	11,97%

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.