

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

BIST 100

13.704,52

-0,78%

DOLAR/TL

47,76

0,06%

EURO/TL

55,12

0,05%

ONS ALTIN

4.392,68

0,56%

BRENT

88,06

0,18%

Günlük Strateji

ABD Borsaları, ABD borsaları Pazartesi gününe, önceki haftanın güçlü kapanışının ardından yatay-karışık bir seyrile başladı. Endeksler güne, 52 haftalık zirveye yakın seviyelerden ve bir önceki kapanışa yakın bir açılışla yön bulurken; gün içinde 7.773 bölgesine kadar yükselen S&P 500'ün ardından sınırlı bir geri çekilme yaşadığı izlendi. Bu hafta açıklanacak enflasyon verisi öncesinde, rekor bölgesindeki seviyelerde alıcı tarafın temkinli kaldığı ve endekslerde yön arayışının öne çıktığı görüldü.

Makro tarafta, hafta yoğun bir enflasyon gündemiyle ilerliyor. Yarın açıklanacak ABD Temmuz TÜFE verisi, geçen hafta beklentilerin belirgin altında kalan istihdam raporunun ardından Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından haftanın en kritik başlığı olacak. Perşembe günü ABD ÜFE ve haftalık işsizlik başvuruları, Cuma ise perakende satışlar ve Michigan tüketici güveni takip edilecek. Bugün ABD'de özel sektör istihdamı ile mevcut konut satışları izlenecek; ayrıca Uluslararası Enerji Ajansı ve OPEC'in aylık raporları öncesinde petrol arz-talep görünümü değerlendiriliyor.

Yurt içinde Pazartesi günü TÜİK sanayi üretim endeksi, inşaat maliyet endeksi ve finansal yatırım araçlarının reel getiri oranları takvimde yer aldı; gün içinde ayrıca Hazine tahvil ihalesi ve iç borç istatistikleri takip edildi. Yurt içi piyasalarda gösterge 10 yıllık tahvil faizi %34,79 seviyesinde yatay seyrederken, Dolar/TL 47,71 ve Euro/TL 55,11 seviyelerinde işlem gördü. İkinci çeyrek bilanço sezonu yoğun biçimde sürüyor. Bu hafta yurt içinde Perşembe günü açıklanacak TCMB Enflasyon Raporu, yıl sonu enflasyon patikası ve para politikasının seyrine ilişkin projeksiyonlar açısından öne çıkan başlık olacak.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, günü %0,23 değer kazancıyla 13.811,6 seviyesinden, yatay-pozitif bir seyrile tamamladı ve son günlerdeki toparlanmasını korudu. Endeks tarafında teknoloji endeksi %1,95 primle günün öne çıkan kazananı olurken; gıda (%0,78) ve BIST 30 (%0,06) endeksleri de artıda kaldı. Buna karşılık bankacılık (%1,28) ve ulaştırma (%0,95) endekslerinde geri çekilme izlendi, holding endeksi ise %0,54 yükseldi. Endekse en fazla yukarı yönlü etki yapan hisseler TÜPRAŞ, ODİNE ve KCHOL olarak öne çıktı. Endekste işlem hacmi yaklaşık 188,6 milyar TL düzeyinde, güçlü bir seviyede gerçekleşti. İşlem hacminde TÜPRAŞ, THYAO ve CWENE ile SASA ve EREGL öne çıkan isimler arasında yer aldı.

Güne Başlarken yurt içinde endeksin teknoloji öncülüğünde 13.812'ye tutunması ve tahvil faizindeki yatay seyir öne çıkan başlıklar oldu. Emtia tarafında değerli metallerdeki güçlü seyir sürdü; ons altın %1,1 primle 4.389 dolara, ons gümüş %3,7 yükselişle 65,9 dolar bandına çıkarak zirve bölgesindeki hareketini genişletti. Döviz tarafında EUR/USD ve GBP/USD paritelerinde sınırlı hareket izlendi. Bugün küresel tarafta ABD özel sektör istihdamı; yurt içinde ise bilanço açıklamaları takip edilecek. Yarın ABD Temmuz TÜFE verisi ise haftanın yönü açısından en kritik başlık olarak öne çıkıyor.

Borsa İstanbul

	Kapanış	Değ%
XU100	13.704,52	-0,78
XU030	15.460,22	-0,93
XUSIN (Sınai)	18.890,45	-1,14
XBANK	15.189,64	-0,66
BIST Hacim (mn TL)	261.677	5,66

ABD Borsaları

	Dün	Önceki
S&P 500	7.728,20	7.753,11
Dow Jones	53.791,85	53.975,98
Nasdaq	26.445,45	26.605,36

CDS · Tahvil Faizleri

	Son	Önceki
Türkiye 5Y CDS	225	225
ABD 10Y Tahvil	4,69	4,71
TR 2Y Tahvil	41,63	41,6

Spot Pariteler

	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	99,80	0,04
Dolar/TL	47,73	0,06
Euro/TL	55,10	0,07
EUR/USD	1,15	0,37
GBP/USD	1,35	0,07
USD/JPY	159,30	-0,01

Emtia · Değerli Metal

	Kapanış	Değ%
Altın ONS (\$)	4368,1	-0,51
Altın Gram (TL)	6703,0	-0,45
Gümüş ONS (\$)	64,7	-1,54
Brent Petrol (\$)	87,9	1,15

BIST 100 Endeks Açılış Beklentisi

SINIRLI NEGATİF

Destek

13.739 – 13.665 – 13.566

Direnc

13.952 – 14.083 – 14.181

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

Makro Başlıklar

Yarın küresel gündemin ana başlığı ABD temmuz ayı enflasyon verisi olacak. Haziranda manşet TÜFE aylık %0,4 gerileyerek Nisan 2020'den bu yana en sert düşüşü kaydetmiş, yıllık enflasyon %4,2'den %3,5'e inerek beş ayın ilk yavaşlamasına işaret etmiş; Fed'in öncelikli olarak izlediği çekirdek TÜFE ise aylık bazda yatay seyrederek %0,2'lik beklentinin altında kalmış, yıllık oran %2,9'dan %2,6'ya gerilemişti. Manşetteki düşüşte, ABD-İran ateşkesi sonrası enerji fiyatlarındaki %5,7'lik aylık gerileme ve benzindeki %9,7'lik düşüş belirleyici olurken; barınma (%0,1) ve gıda (%0,2) kalemlerindeki artışlar bu etkiyi dengelemeye yetmemişti. Çekirdekteki yavaşlamada ise hizmet fiyatlarındaki, özellikle konut tarafındaki belirgin ılımlaşma etkili olmuştu. Temmuzda manşet enflasyonun aylık %0,1 artması ve yıllık oranın %3,4'e gerilemesi, çekirdek enflasyonun ise aylık %0,2 artışla yıllık %2,5 seviyesine inmesi bekleniyor. Beklenmeye paralel ya da altında bir okuma, enerji kaynaklı baz etkisinin sürdüğü ve altta yatan dezenflasyon eğiliminin korunduğu görünümünü teyit ederek Fed'e yönelik fiyatlamayı güvercin tarafa çekebilir; özellikle çekirdekte aylık %0,3 ve üzeri bir gerçekleşme ise gümrük vergisi kaynaklı mal fiyatı geçişkenliğinin sürdüğü algısını güçlendirerek faiz artırımını tartışmasını yeniden gündeme getirebilir, dolar endeksi ve tahvil faizlerinde yukarı yönlü baskı yaratabilir.

Almanya'da temmuz ayı nihai enflasyon verileri ve cari işlemler dengesi izlenecek. Öncü veride yıllık enflasyon haziran ayındaki %2,3'ten temmuzda %2,8'e yükselerek nisan ayından bu yana en yüksek seviyeye çıkmış ve %2,7'lik beklentiyi aşmıştı; artışın ana kaynağı enerji enflasyonunun %3,4'ten %8,3'e sıçraması olurken, hizmet enflasyonu %3,1'den %2,9'a, çekirdek enflasyon %2,5'ten %2,4'e gerilemişti. Aylık bazda tüketici fiyatları %0,8 artmıştı. Nihai verinin öncü okumayı teyit etmesi bekleniyor; manşet ile çekirdek arasındaki ayrışmanın sürmesi, ECB'nin eylül ayına ilişkin duruşu açısından belirleyici olacak. Cari işlemler dengesi ise dış talep görünümü açısından ikincil öneme sahip bir başlık olarak takip edilecek.

Yurt içinde Perakende ticaret satış hacmi aylık bazda %0,7, yıllık bazda %11,8 arttı; önceki ay aylık artış %2,1, yıllık artış %12,8 seviyesinde kaydedilmişti. Böylece perakendede artış eğilimi sürmekle birlikte hem aylık hem yıllık bazda ivme kaybı izlendi. Toplam ticaret satış hacmi yıllık %4,5 gerilerken aylık bazda %1,9 arttı; alt kırılimda motorlu kara taşıtlarının ve motosikletlerin toptan ve perakende ticareti ile onarımı için satış hacmi yıllık %13,8, toptan ticaret satış hacmi %9,4 azaldı. Perakendede yıllık değişimde saat ve mücevher hariç satış hacmi %5,9, gıda, içecek ve tütün %2,9 artarken; gıda dışı ticarete (otomotiv yakıtı hariç) %17,6, bilgisayar, kitap ve iletişim aygıtlarında %28,8 yükseliş kaydedildi. Aylık bazda gıda, içecek ve tütün satış hacmi %1,5, saat ve mücevher hariç satış hacmi %1,2 gerilerken gıda dışı ticaret %1,6 arttı. Veri, hane halkı talebinin özellikle gıda dışı ve teknoloji ürünlerinde canlılığını koruduğuna, buna karşın toptan ve otomotiv ticaretindeki zayıflığın toplam ticaret hacmini baskıladığına işaret ediyor.

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

Ekonomi Haberleri

Petrol, ABD enflasyon verisi öncesi yükseldi, Petrol, jeopolitik gerilimin tırmanması ve ABD'nin kritik enflasyon verisi öncesinde çarşamba günü yükseldi. Asya borsalarında ise temkinli bir seyir izlendi. ABD ham petrolü yüzde 0,89 artışla 83,94 dolara, Brent petrol ise yüzde 0,78 yükselişle 89,60 dolara çıktı. Her iki gösterge de salı günü 1 doların üzerinde değer kazanarak 31 Temmuz'dan bu yana en yüksek kapanışlarını gerçekleştirmişti. Petrol fiyatlarındaki yükselişte, ABD ile İran arasındaki çatışmanın sona ereceğine ilişkin beklentilerin zayıflaması ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlik etkili oldu. Yemen'deki İran yanlısı Husiler ile ABD'nin deniz taşımacılığına yönelik ayrı saldırılar düzenlediği bildirildi.

Trump, müzakereler konusunda İran'a güvenmediğini söyledi, ABD Başkanı Donald Trump, müzakereler konusunda İran'a güvenmediğini belirterek, "İran'a güvenecek en son kişi benim. Bana sürekli yalan söylediler." dedi.

İran: Şartlar yerine getirilene kadar Hürmüz açılmayacak, İranlı yetkililer, ABD'nin tutumunu değiştirmemesi ve Tahran'ın koşullarını kabul etmemesi halinde Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmayacağını bildirdi.

İran'dan Hürmüz Boğazı'na ilişkin yasa hazırlığı, İran'da hazırlanan yeni düzenlemeyle "düşman" ülkelere ait askeri ve ticari gemilerin İran'ın izni olmadan Basra Körfezi'ne girişinin yasaklanması ve Tahran'ın Hürmüz Boğazı üzerindeki kontrolünün güçlendirilmesi hedefleniyor.

ABD, İran ablukasını ihlal eden gemiyi vurdu, CENTCOM, İran'a yönelik ablukayı ihlal ederek bir İran limanına ilerlediği belirtilen Panama bayraklı kargo gemisinin devre dışı bırakıldığını açıkladı.

Intel 20 milyar dolar talep topladı, Intel Corp., pazartesi sabahı anlaşmayı duyurduğunda hedeflediği miktarın üçte biri kadar, genişletilmiş bir hisse satışıyla 20 milyar dolar topladı.(BloombergHT)

Borsada yabancı payı düşerken alımlar iki hissede yoğunlaştı, BIST 30 Endeksi geçtiğimiz haftayı %2,28 artışla tamamlarken, endeksteki 18 hissede yabancı payı arttı, 12'sinde azaldı. Borsa genelinde yabancıların payı sınırlı bir düşüşle %32,20 seviyesine geriledi. BIST 30 tarafında ise satıştan çok alım ağırlıklı işlemlerde bulunmaları dikkat çekti.(Ekonomim)

Hazine iki ihaleyle yaklaşık 95,7 milyar lira borçlandı, Hazine ve Maliye Bakanlığı, bugün düzenlediği hazine bonosu ve devlet tahvili ihaleleriyle 95 milyar 739,3 milyon lira borçlanmaya gitti.

Sigorta ve emeklilik sektörünün aktif büyüklüğü 4,4 trilyon liraya ulaştı, Bu yılın ilk 6 ayı itibarıyla Türkiye sigorta ve emeklilik sektörünün toplam aktif büyüklüğü 4,4 trilyon liraya, özsermayesi 512 milyar liraya ulaşırken, sektörün dönem net karı ise 103,6 milyar lira olarak gerçekleşti. (Anadolu Ajansı)

Rusya'da bazı kripto paraların borsalarda işlem görmesine izin verildi, Rusya Merkez Bankası, bitcoin, ethereum ve USDT'yi (Tether) Rus borsalarında işlem görebilecek kripto paralar listesine dahil etti. (Anadolu Ajansı)

ABD'de hanehalkı borcu ikinci çeyrekte geriledi, ABD'de hanehalkı borcu, yılın ikinci çeyreğinde bir önceki çeyreğe göre 13 milyar dolar azalarak 18,8 trilyon dolara gerilerken, yıllık bazda 383 milyar dolar arttı.

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

Finansal Sonuçlar (2Ç26)

Doğan Holding (DOHOL, Pozitif): Şirket 2Ç26 döneminde 3,29mlr TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 1Ç26 döneminde 356,9mn TL, 2Ç25 döneminde ise 99,6mn TL net kâr elde edilmişti. Buna göre net kâr çeyrekse bazda %822,3 artarken yıllık bazda 33 katına çıktı ve piyasanın 482,8mn TL düzeyindeki beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Toplam hasılat 2Ç26'da 26,22mlr TL ile 1Ç26'daki 25,61mlr TL seviyesine kıyasla %2,4 artarken, 2Ç25'teki 29,42mlr TL seviyesine kıyasla %10,9 azaldı; ticari satış gelirleri 14,36mlr TL ile yıllık bazda %19,9 gerilerken finans sektörü gelirleri 11,86mlr TL ile %3,1 arttı. Buna karşın brüt kâr %16,6 artışla 5,47mlr TL'ye yükselerek brüt kâr marjını %15,9'dan %20,9'a, 4,9 puan genişletti; FAVÖK de 3,51mlr TL ile yıllık bazda %26,2 artarken FAVÖK marjı %9,4'ten %13,4'e çıktı. Faaliyet kârı ise esas faaliyetlerden diğer gelirlerin 4,29mlr TL'den 1,42mlr TL'ye, %66,9 oranında gerilemesiyle yıllık bazda %25,3 azalarak 2,94mlr TL'ye indi. Kârlılıktaki sıçramada belirleyici olan kalem, faaliyet kârının 1,8 katına ulaşan ve yıllık bazda %114,9 artışla 5,18mlr TL'ye çıkan yatırım faaliyetlerinden gelirler oldu. Net finansman giderinin 4,42mlr TL'den 3,52mlr TL'ye %20,3 azalması da destekleyici olurken net parasal pozisyon kaybı 1,00mlr TL ile yatay seyretti. Vergi öncesi kâr yıllık bazda %295,9 artışla 3,60mlr TL'ye ulaştı; ayrıca 2Ç25'te 817,1mn TL vergi gideri kaydedilirken bu çeyrekte 557,5mn TL vergi geliri yazılması net kârı ayrıca destekledi. Şirketin 2026/06 ana ortaklık net kârı 3,65mlr TL olarak açıklandı; 2025/06'da 628,3mn TL net zarar bulunuyordu.

Anadolu Efes (AEFES, Nötr): Şirket 2Ç26 döneminde 5,12mlr TL ana ortaklık net kârı açıkladı; 1Ç26 döneminde 2,15mlr TL, 2Ç25 döneminde ise 5,37mlr TL net kâr elde edilmişti. Buna göre net kâr çeyrekse bazda %138,3 artarken yıllık bazda %4,6 azaldı ve piyasanın 5,62mlr TL düzeyindeki beklentisinin altında kaldı. Satış gelirleri 2Ç26'da 87,49mlr TL ile 1Ç26'daki 66,80mlr TL seviyesine kıyasla %31,0, 2Ç25'teki 85,07mlr TL seviyesine kıyasla %2,8 arttı. FAVÖK 17,45mlr TL ile yıllık bazda %11,0 yükselirken FAVÖK marjı %18,5'ten %19,9'a, 1,5 puan genişledi; brüt kâr marjı da %38,3'ten %39,4'e çıktı. Pazarlama giderlerindeki %4,0 ve genel yönetim giderlerindeki %1,2'lik sınırlı artış sayesinde faaliyet kârı yıllık bazda %9,5 artışla 12,87mlr TL'ye ulaştı. Net finansman giderinin 6,63mlr TL'den 5,32mlr TL'ye %19,7 gerilemesi ve net parasal pozisyon kazancının 4,56mlr TL'den 5,14mlr TL'ye çıkması ile vergi öncesi kâr yıllık bazda %28,7 artışla 12,52mlr TL'ye yükseldi. Buna karşın efektif vergi oranının %10,4'ten %26,3'e çıkması konsolide dönem kârının artışını %5,8 ile sınırladı; azınlık paylarının 3,35mlr TL'den 4,10mlr TL'ye, %22,4 oranında yükselmesi ise ana ortaklık kârının yıllık bazda daralmasına yol açtı. Şirketin 2026/06 ana ortaklık net kârı 7,28mlr TL olarak açıklandı; 2025/06'da 7,79mlr TL bulunuyordu.

Migros Ticaret (MGROS, Negatif): Şirket 2Ç26 döneminde 699,0mn TL ana ortaklık net zararı açıkladı; 1Ç26 döneminde 1,71mlr TL, 2Ç25 döneminde ise 371,3mn TL net kâr elde edilmişti. Piyasanın 412,0mn TL düzeyinde net kâr beklediği çeyrekte zarar açıklanması ile sonuç beklentilerin altında kaldı. Satış gelirleri 2Ç26'da 124,40mlr TL ile 1Ç26'daki 116,90mlr TL seviyesine kıyasla %6,4, 2Ç25'teki 121,14mlr TL seviyesine kıyasla %2,7 arttı; ancak 126,42mlr TL düzeyindeki beklentinin %1,6 altında gerçekleşti. Brüt kâr 28,21mlr TL ile yıllık bazda %2,4 azalırken brüt kâr marjı %23,9'dan %22,7'ye, 1,2 puan daraldı. FAVÖK 5,31mlr TL ile yıllık bazda %19,6, çeyrekse bazda %6,3 gerilerken FAVÖK marjı %5,4'ten %4,3'e indi ve 6,33mlr TL'lik beklentinin %16,2 altında kaldı. Pazarlama giderlerinin %7,2, genel yönetim giderlerinin %7,9 ile ciro artışının belirgin üzerinde yükselmesi baskı yarattı; pazarlama giderlerinin satışlara oranı %20,3'ten %21,1'e çıktı ve faaliyet zararı 4,25mlr TL'den 5,86mlr TL'ye genişledi. Net finansman gideri 1,36mlr TL'den 1,58mlr TL'ye %15,8 artarken, net parasal pozisyon kazancı yıllık bazda %16,8 artışla 7,03mlr TL'ye çıksa da 1Ç26'daki 9,70mlr TL'ye kıyasla %27,6 gerileyerek çeyrekse kâr kaybının temel nedeni oldu. Vergi öncesi sonuç 2Ç25'teki 419,5mn TL kârdan 351,8mn TL zarara dönerken, 293,1mn TL'lik vergi gideri zararı derinleştirdi. Şirketin 2026/06 ana ortaklık net kârı 1,01mlr TL olarak açıklandı; 2025/06'da 1,75mlr TL bulunuyordu.

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

Yaklaşan Temettüleri

Hisse	Kapanış	Brüt TL	Hak T.	Verim%
DOAS	193,90	15,00	13.08.2026	7,74
TURSG	6,27	0,30	27.08.2026	4,78
SUWEN	7,01	0,18	31.08.2026	2,55
BRKSN	7,96	0,06	04.09.2026	0,74
LIDER	51,95	0,04	08.09.2026	0,07
BULGS	36,50	0,09	15.09.2026	0,26
BIMAS	377,25	2,50	16.09.2026	0,66
BIGCH	6,25	0,10	18.09.2026	1,60
PETUN	10,97	0,25	21.09.2026	2,23
MACKO	35,24	1,80	22.09.2026	5,11

Genel Kurul Tarihleri

Hisse	Şirket Kodu	Tarih
BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	13.08.2026
NTHOL	Net Holding A.Ş.	13.08.2026
PENGDD	Penguen Gıda Sanayi A.Ş.	13.08.2026
MERIT	Merit Turizm Yatırım Ve İşletme A.Ş.	13.08.2026
SOHOE	Soho Giyim Ve Enerji A.Ş.	14.08.2026
OZRDN	Özerden Ambalaj Sanayi A.Ş.	21.08.2026
YYAPI	Yeşil Yapı Endüstri A.Ş.	21.08.2026
TBORG	Türk Tuborg Bira Ve Malt Sanayii A.Ş.	25.08.2026

Günlük Ekonomik Takvim

12 Ağustos Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	15.30	Cari İşlemler - EUR	Tem		10.4mlr
ABD	15.30	Çekirdek Enflasyon Oranı (Aylık)	Tem	0.2%	0%
ABD	15.30	Çekirdek Enflasyon Oranı (Yıllık)	Tem	2.5%	2.6%
ABD	15.30	Aylık Enflasyon Oranı	Tem	0.1%	-0.4%
ABD	15.30	Yıllık Enflasyon Oranı	Tem	3.4%	3.5%

Çarşamba, 12 Ağustos 2026

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma Bölümü : arastirma@anadoluyatirim.com.tr | (216) 649 77 35

Sosyal medya hesaplarımıza aşağıdan ulaşabilirsiniz.



Uyarı: 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.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.