

Yurt İçi Piyasalar

14/08/2026

Dün küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da pozitif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 14.124 puandan açılış yaparak günü % 0,16 primle 14.132 puanda tamamladı. 14.064 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 14.228 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 187 milyar TL' nin üzerinde 257.5 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda teknoloji endeksi ağırlıklı ASELS etkisiyle % 1,97 oranında pozitif, holding ve yatırım endeksi ise %0,41 oranında negatif ayrıştı. Endekse ASELS, ASTOR ve EREGL payları pozitif yönde etki ederken, BIMAS, ODINE ve TUPRS payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü yatay 34,80 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 220 bps seviyesinde tamamladı.

Bugün TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek. Temmuz anketinde 2026 yıl sonu enflasyon beklentisi %29,21'e, 12 ay sonrası beklenti %23,95'e yükselirken, yıl sonu politika faizi beklentisi %34,70 seviyesinde oluşmuştu. Dünkü Enflasyon Raporu'nda TCMB'nin 2026 yıl sonu enflasyon tahminini %26'dan %28'e yükseltmesinin ardından, ankette özellikle enflasyon beklentilerinin seyri ve faiz indirim patikasında belirgin bir değişim olup olmadığı önemli olacak. Enflasyon beklentilerinde ilave bozulmayla birlikte politika faizi beklentisinin de yukarı yönlü revize edilmesi, faiz indirimlerinin daha kademeli ilerleyebileceğine yönelik fiyatlamayı güçlendirerek BIST açısından kısa vadede temkin yaratabilir. Buna karşılık, orta vadeli enflasyon beklentilerinin yatay kalması veya gerilemesi ve faiz indirimi beklentisinin korunması, başta faiz hassas sektörler olmak üzere endeks genelinde daha olumlu bir fiyatlamayı destekleyebilir.

Beklentilerimiz: Orta Doğu'da diplomasi kanalı açık kalsa da, ABD-İran görüşmelerinde somut ilerleme sağlanamaması ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin sert açıklamalar jeopolitik riskleri gündemde tutuyor. TCMB de Enflasyon Raporu'nda bu görünümün enflasyon açısından yüksek belirsizlik yarattığını vurguladı. 2026 yıl sonu enflasyon tahmininin %26'dan %28'e yükseltilmesi, faiz indirim beklentilerinin kısa vadede hızla güçlenmesini sınırlandırabilir. Buna karşılık talep koşullarının dezenflasyonist kalması ve enflasyonun ana eğilimindeki gerilemenin sürmesi, orta vadeli normalleşme beklentisini desteklemeye devam ediyor. Karahan'ın bir hafta vadeli repo ihalelerine dönüşün gündemde olduğunu belirtmesini olumlu ancak temkinli bir mesaj olarak değerlendiriyoruz. Bunun doğrudan faiz indirimi sinyali değil, fonlama yapısında normalleşme adımı olarak tanımlanması, para politikasında ihtiyatlı ve veriye bağlı yaklaşımın korunacağını gösteriyor. Bu nedenle faiz indirimi ve normalleşme hikâyesinin BIST'i desteklemeye devam etmesini bekliyoruz. Özellikle enflasyonun ana eğiliminde belirgin bir bozulma görülmemesi halinde faiz hassasiyeti yüksek sektörlerde pozitif fiyatlamının korunması mümkün olabilir. Bununla birlikte 12 Ağustos'taki güçlü yükselişle beklentilerin önemli ölçüde önden fiyatlanmış olması ve Enflasyon Raporu'nun daha iyimser faiz-enflasyon senaryolarını tam olarak teyit etmemesi, kısa vadede kâr realizasyonu riskini artırıyor. Jeopolitik görünümün de güçlü bir risk iştahını desteklememesi nedeniyle daha seçici ve dalgalı bir seyir bekliyoruz. Buna rağmen dezenflasyon sürecinin korunması ve faiz indirim beklentilerinin yeniden güç kazanması halinde olası geri çekilmelerin alım fırsatı yaratabileceğini değerlendiriyor, orta-uzun vadeli pozitif beklentimizi koruyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	14.132	↑ 0,16	↑ 0,37	↑ 25,49	196.215.106.814
BIST30	16.024	↑ 0,33	↓ -0,93	↑ 31,09	150.293.716.015
BISTTÜM	18.255	↑ 0,20	↑ 0,87	↑ 28,65	267.150.234.439
VIOP 30	16.189	↓ -0,01	↓ -2,8	↑ 26,84	41.595.056.300

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.793	↓ -0,21	↓ -3,83	↓ -4,52	31.542.128.758
BIST SİNAİ	19.286	↑ 0,34	↑ 4,18	↑ 37,63	100.562.818.712
BIST METAL	26.933	↑ 1,81	↓ -0,55	↑ 51,52	18.839.549.832
BIST ULAŞTIRMA	37.927	↑ 0,71	↑ 0,15	↑ 9,93	16.515.508.967
BIST HOLDİNG	14.684	↓ -0,41	↑ 5,93	↑ 13,29	23.594.958.132
BIST TEKNOLOJİ	54.567	↑ 1,97	↑ 17,34	↑ 90,05	27.830.440.101
BIST MADEN	14.752	↑ 1,25	↑ 0,96	↑ 20,39	8.210.235.851
BIST GIDA	16.422	↓ -0,50	↓ -3,29	↑ 31,82	9.415.195.421
BIST İLETİŞİM	2.640	↓ -1,27	↓ -6,05	↑ 7,33	5.529.332.404

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek						
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim			
PASEU	155,00	⬆️	9,31	TKFEN	231,00	⬇️	-4,94	ASTOR	345,50	⬆️	4,14	17.953.660.385,00
MAGEN	34,70	⬆️	8,30	CWENE	38,00	⬇️	-4,76	ASELS	395,75	⬆️	3,87	15.756.551.191,00
RALYH	250,00	⬆️	6,47	GENIL	10,87	⬇️	-4,57	EREGL	38,24	⬆️	2,85	10.618.582.508,00
ENERY	9,01	⬆️	5,63	BSOKE	35,00	⬇️	-3,79	THYAO	308,00	⬇️	-0,24	10.121.558.814,00
MIATK	31,26	⬆️	4,62	ODINE	3190,00	⬇️	-3,63	AKBNK	69,05	⬆️	0,36	10.049.353.422,00
ASTOR	345,50	⬆️	4,14	MGROS	552,00	⬇️	-3,50	YKBNK	35,54	⬇️	-0,45	8.548.941.475,00
ASELS	395,75	⬆️	3,87	KUYAS	65,60	⬇️	-3,32	SASA	2,45	⬇️	-1,61	7.962.829.618,00
PSGYO	3,57	⬆️	3,78	EFOR	20,82	⬇️	-2,80	TUPRS	346,00	⬇️	-1,49	7.941.278.740,00
GLRMK	183,10	⬆️	3,45	DOAS	174,50	⬇️	-2,73	KTLEV	52,30	⬇️	-0,38	6.098.230.600,00
PATEK	19,90	⬆️	3,16	BTCIM	4,69	⬇️	-2,70	ISCTR	12,51	⬇️	-0,4	5.862.650.163,00

Şirket Haberleri

KMPUR: Şirket, sandviç panel sektörüne yönelik ürün portföyünde yer alan üç polyester poliöl ve iki sert poliüretan köpük sistemi için ReMade sertifikası almaya hak kazandı.

ONCSM: Başakşehir Çam ve Sakura Şehir Hastanesi Başhekimliği ile "60 aylık Kemoterapi İlaç Hazırlama Hizmet Alımı" kapsamında toplam 272.999.916 TL bedelli sözleşme imzalandı.

HOROZ: Eskişehir'de yapımı devam eden GES projesinin finansmanı kapsamında, TSKB ile toplam 5.000.000 Euro tutarında ve 7 yıl vadeli kredi sözleşmesi imzalandı. Sözleşme kapsamında 1.500.000 Euro tutarındaki ilk kredi dilimi kullanıldı.

EUPWR: Şirketin bağlı ortaklığı olan Peak PV Solar; TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen ihalede 1. oldu. İşin baz bedeli 584.241.870 TL'dir.

KARSN: İ.E.T.T. tarafından gerçekleştirilen "150 Adet Dizel Yakıtlı Otobüs Alımı" konulu ihale kapsamında sözleşme imzalandı. Sözleşme bedeli KDV hariç 1.796.250.000 TL'dir.

BRSAN: ABD'de faaliyet gösteren bağlı ortaklık Borusan Berg Pipe, farklı müşterilerden toplam yaklaşık 360 milyon dolar tutarında yeni satış siparişleri aldı.

KOTON: Şirket, 2026 yılı Satış Büyümesi beklentisini ~%5-%7 seviyesinden Yatay-Düşük Tek Haneli Büyüme seviyesine revize etti.

BVSAN: Sermayesinin %85'ine sahip olunan Bülbüloğlu Çelik, yurt dışında bir firma ile Çelik Konstrüksiyon imalatı ve ihracatını gerçekleştirmek üzere sözleşme imzaladı. Sözleşme bedeli 1.625.000 Avro'dur.

ULUUN: Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile imzalanan 80 milyon Euro'ya kadar kredi kullanımı anlaşmasına istinaden, 6,5 milyon Euro ve 2,7 milyon dolar tutarlı kredi şirkete ulaştı.

LINK: Emniyet Genel Müdürlüğü ile "Kent Güvenlik Yönetim Sistemi Yüz Tanıma Kamerası" ihalesine ilişkin olarak KDV dâhil 11.554.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.

BMSCH: Temmuz ayında toplam 1.385.220 dolar tutarında ihracat gerçekleştirildi. İhracat yapılan pazarlar Avrupa, Afrika, Orta Doğu ve Güney Karayipler bölgelerini kapsamaktadır.

YBTAS: Şirket an itibarıyla mevzuatla tanımlanan pazar değiştirme şartlarını taşımamaktadır. İlaveten şirketin konuyla ilgili bir irade ya da tasarrufu da söz konusu değildir.

Pay Alım Satım Bildirimleri

ARSAN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 13.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 3,34-3,38 fiyat aralığından toplam 300.000 TL nominal değerli ARSAN payları geri alınmıştır.

DAGI (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 13.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 9,71-9,74 fiyat aralığından toplam 1.000.000 TL nominal değerli DAGI payları geri alınmıştır.

GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 13.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,25 fiyattan toplam 150.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.

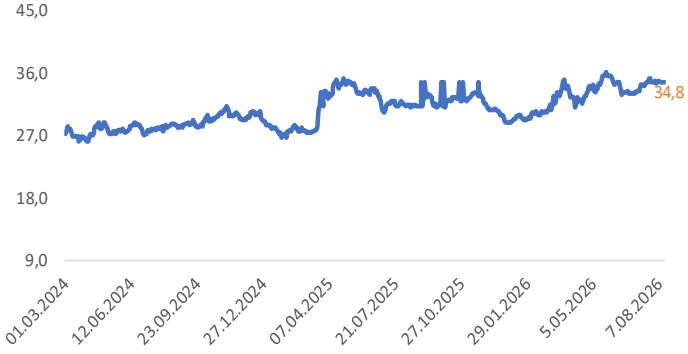
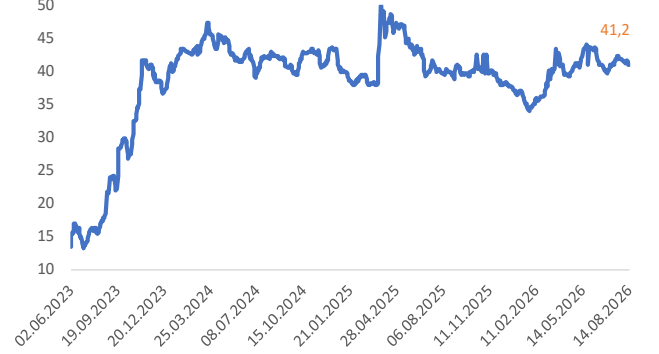
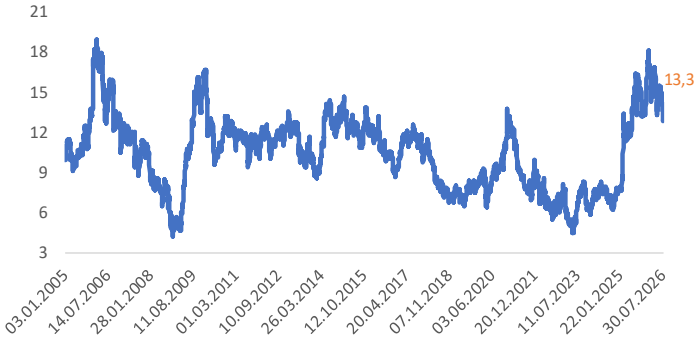
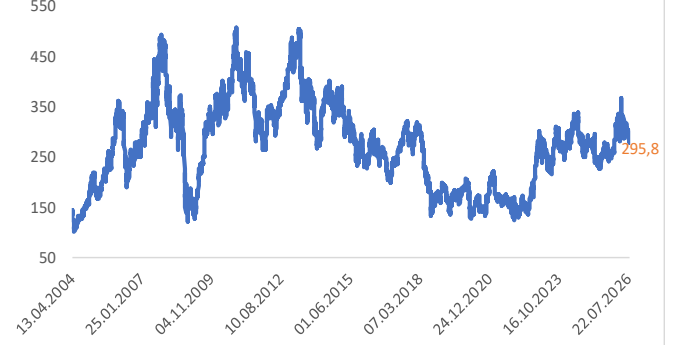
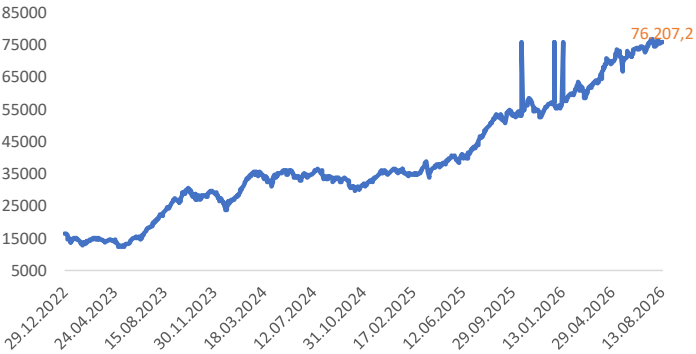
EKIM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 13.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,00-17,09 fiyat aralığından toplam 150.000 TL nominal değerli EKIM payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
AGHOL	14.08.2026
PRKME	14.08.2026
SISE	14.08.2026

13 Ağustos Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
AKBNK	4.202.388.995	10.049.353.422,000	41,82%	0,36
ASTOR	4.186.185.128	17.953.660.385,000	23,32%	4,14
THYAO	3.226.460.041	10.121.558.814,000	31,88%	-0,24
ASELS	2.934.237.301	15.756.551.191,000	18,62%	3,87
YKBNK	2.421.972.975	8.548.941.475,000	28,33%	-0,45
BIMAS	1.952.597.903	4.676.990.741,000	41,75%	-1,95
TUPRS	1.847.910.392	7.941.278.740,000	23,27%	-1,49
ISCTR	1.756.721.369	5.862.650.163,000	29,96%	-0,40
KCHOL	1.738.979.121	5.218.147.863,000	33,33%	-1,65
MGROS	1.694.844.967	4.229.086.061,000	40,08%	-3,50
SAHOL	1.599.620.638	5.298.318.471,000	30,19%	0,62
EREGL	1.285.837.942	10.618.582.508,000	12,11%	2,85
GARAN	1.190.740.579	3.881.768.918,000	30,68%	-1,07
TRALT	977.664.461	5.815.273.871,000	16,81%	0,84
TTKOM	965.375.545	3.317.573.763,000	29,10%	-2,48
AEFES	839.085.464	1.881.266.224,000	44,60%	-1,38
KRDMD	769.980.685	2.550.923.425,000	30,18%	2,00
SISE	690.854.056	3.191.329.729,000	21,65%	1,66
TCELL	626.830.209	2.211.758.641,000	28,34%	-0,96
EKGYO	544.912.280	2.564.677.308,000	21,25%	-0,59
PGSUS	500.333.098	1.764.652.897,000	28,35%	0,20
VAKBN	412.832.765	1.031.820.866,000	40,01%	0,39
FROTO	395.555.454	1.593.366.862,000	24,83%	-0,06
HALKB	339.322.921	1.403.535.694,000	24,18%	0,46
PETKM	321.743.064	1.437.295.767,000	22,39%	1,07
TAVHL	286.037.246	650.617.454,000	43,96%	-0,09
GUBRF	281.803.219	892.427.904,000	31,58%	-1,99
TRMET	275.839.714	1.009.748.892,000	27,32%	2,89
ENKAI	261.215.831	1.056.877.812,000	24,72%	-0,92
CCOLA	240.619.426	690.839.523,000	34,83%	2,04
TOASO	233.703.040	961.311.426,000	24,31%	0,56
HEKTS	185.882.273	609.531.573,000	30,50%	-0,70
PASEU	184.249.496	2.726.177.785,000	6,76%	9,31
BRSAN	178.620.837	1.748.172.423,000	10,22%	-0,16
AKSEN	173.015.071	1.125.861.412,000	15,37%	1,82
MIATK	134.826.262	1.073.936.511,000	12,55%	4,62
ALARK	127.106.141	345.274.103,000	36,81%	0,99
EFOR	112.106.439	1.892.237.458,000	5,92%	-2,80
CIMSA	109.925.351	401.867.854,000	27,35%	0,44
BTCIM	90.247.501	467.427.634,000	19,31%	-2,70
OYAKC	87.019.791	501.645.981,000	17,35%	0,00
ULKER	80.432.282	468.879.965,000	17,15%	0,63
GLRMK	77.581.108	1.098.262.612,000	7,06%	3,45
TURSG	57.109.643	370.459.673,000	15,42%	-1,43
ECILC	56.046.904	564.153.373,000	9,93%	1,18
CANTE	22.582.893	232.252.927,000	9,72%	-1,67
Toplam	40.678.957.821	157.808.328.094	25,8%	

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
Tarih	Saat	Ülke	Veri İsmi	Beklenti	Önceki Veri
0.08.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	-0,7	-310,00%
11.08.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	4,05 mn	4,09 mn
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık, Nihai)	0,80%	0,80%
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Nihai)	2,80%	2,80%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,10%	-0,40%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,50%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,00%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik)	0,40%	0,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	-0,50%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	-0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,20%	-0,30%
13.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	İlk İşsizlik Maaşı Başvuruları	202 bin	199 bin
14.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi	-2,2 mlr €	-7,8 mlr €
14.08.2026	15:30:00	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	0,20%
14.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,20%	-0,20%
14.08.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni (Öncü)	54,4	55,2
14.08.2026	17:00:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	0,20%	0,30%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.