

Günlük Yorum

Banka ve havacılık hisselerinde tepki alışı bekleniyor

Dünya borsaları teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanıyor. Yarı iletkenler Nvidia ve Marvell sonuçları öncesi güçlü seyrediyor. Muhteşem yedi yükselişe Meta, Microsoft, Nvidia ile katılıyor. Altın madeni, demir-çelik, havacılık güçlü seyreden sektörler. Enerji ve kimya negatif ayrışıyor. Hürmüz'ün açılacağı beklentisiyle üç günde 17 dolar düşerek 80 dolara gerileyen Brent piyasasındaki iyimser havanın arkasındaki temel katalizör. Uzun vadeli tahvil getirileri 10 baz puan gerileme ile enerji fiyatlarındaki gerilemeyi kutluyor.

Borsa İstanbul jeopolitik riskle beslenen Astor, Petkim, Sasa, Tüpraş gibi büyük hisselerde satışla geriledi. Sürpriz faiz indirimi sonrası atak yapan bankalar, banka sahibi holdingler ve gayrimenkul yatırım ortaklıkları da satış dalgasına katıldı. Aselsan, Bim, THY endeksin tutunmasını sağlayan büyük şirketler. Bankalar ve havacılık hisselerindeki satış anlamlı bulmuyoruz.

ABD vadeliilerinin ve Asya borsalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay pozitif bir açılışa işaret ediyor. Enerji fiyatlarındaki sert düşüş Merkez Bankası'nın faiz indirim beklentisini güçlendirerek bankaları destekliyor. Kısa ve orta vadeli tahviller faiz indirim döngüsünün hızlanmasını satın alırken bankaların katılmaması fırsat penceresi yaratıyor. Havacılık hisselerinde dün başlayan dipten dönme güçlenir. Altın madenlerindeki küresel harekete paralel Gübre Fabrikaları ve Türk Altın yükselir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 14.340 ve 14.500.

Bugün hareketlenebilircek hisseler: Akbank, Enka, Koç Holding, Türk Hava Yolları

Endeksler	Kapanış	Gün %	Ay %
BIST 100	14,473	-0.19	3.80
BIST 30	16,707	-0.36	5.33
XBANK	16,204	-0.03	3.18
XUSIN	19,908	-1.88	3.61
XTUMY	77,634	-0.38	1.28
XU100-30	22,428	0.26	-0.29
XUTUM Hacim	285,684	-6.39	14.32

En İyi 5	Gün %	En Kötü 5	Gün %
DSTKF	6.82	TUPRS	-6.68
ODINE	6.14	TRMET	-5.51
KTLEV	5.80	MAGEN	-5.28
PASEU	5.45	PETKM	-5.14
CWENE	4.11	TRALT	-5.14

En Hacimli 5	Kapanış TL	Gün %	Hacim mn TL
THYAO	302.50	0.67	19,283
TUPRS	373.75	-6.68	17,167
ASELS	403.75	1.00	15,619
AKBNK	72.00	-0.14	10,637
ASTOR	339.00	-0.66	8,750

Tahvil	Kapanış	Gün	Ay
2 Yıllık	40.01	-31 bps	-203 bps
10 Yıllık	34.47	-10 bps	-83 bps

Döviz Kuru	Kapanış	Gün %	Ay %
USD/TRY	48.0982	0.04	1.80
EURTRY	56.0901	-0.01	4.27

Vadeli Piyasa	Uzlaşma	Açık Poz.	Açık Poz.Değ.
F_USDTRY0826	48.27	4,730,648	-204,077
F_XU0300826	16,777	412,723	-34,309

Diğer	Kapanış	Gün %	Ay %
MSCI EM	1,704	0.56	4.67
MSCI Türkiye	356	-0.81	5.06
5 Yıl Turk CDS	219	-2 bps	-26 bps
Ons Altın	4,657	0.11	14.91
Brent Petrol	89	-3.89	-8.47

Makro Tahminler	2026	2027	2028
USDTRY	51.30	60.90	72.63
EURTRY	60.02	71.25	84.25
Enflasyon (%)	29.50	23.00	24.00
Para Piyasası Faizi (%)	35.50	27.00	28.00
10Y faiz (%)	33.00	27.00	27.00
Büyüme (%)	2.80	4.00	3.80

Şirket Haber

VBTYZ	VB T Yazılım
Fiyat TL	39.60

Yeni İş İlişkisi

Şirket, Türkiye’de yerleşik bir bankadan Hizmet ve Danışmanlık Sözleşmeleri kapsamında 2026 yıl sonuna kadar kullanılmak üzere toplam 109.275.699,57 TL + KDV tutarında sipariş aldığını bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	4,633	
Net Nakit (mn TL)	-525	
Hacim Ort 3A mn\$	2.42	
Yabancı Oranı %	10	
TL Perf Gün/Ay %	2.3	14.5
Görece Perf Gün/Ay %	2.5	10.3
Rasyo TL	Cari	
FK	24.01	
PD/DD	3.97	
FD/FAVÖK	6.27	

Özel Durum Açıklaması (Genel)

Şirket, bünyesindeki toplam 1.281.773.383 TL tutarındaki tahsili gecikmiş alacak portföyünü 82.880.000 TL bedelle Emir Varlık Yönetim A.Ş.'ye devretti.

SARAE	Şa-Ra Enerji
Fiyat TL	87.10

Yeni İş İlişkisi

Şirket, yurtiçi yerleşik bir müşteriyle 2.938.874.760,30 TL (yaklaşık 61,1 milyon USD) tutarında elektrik iletim hattı inşaatı sözleşmesi imzaladığını ve işin 2027’de tamamlanmasının planlandığını açıkladı. Şirket, sözleşme büyüklüğünün 2025 yılı hasılatının yaklaşık %41’ine denk geldiğini bildirdi.

Piyasa Değeri (mn TL)	38,716	
Net Nakit (mn TL)	-7,616	
Hacim Ort 3A mn\$	61.25	
Yabancı Oranı %	6	
TL Perf Gün/Ay %	-1.1	-29.6
Görece Perf Gün/Ay %	-1.0	-32.2
Rasyo TL	Cari	
FK	36.22	
PD/DD	4.97	
FD/FAVÖK	27.82	

Ekonomik Takvim

26.08.2026					
Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
02:50	Japonya	★★★	Hizmet ÜFE	-	3,20%
04:30	Avustralya	★★	TÜFE MD (Aylık)	0,80%	-0,10%
04:30	Avustralya	★★	TÜFE MD (Yıllık)	3,20%	3,80%
14:00	ABD	★★	MBA Mortgage Endeksi	-	-0,40%
15:30	ABD	★★	Reel Kişisel Tüketim (Aylık)	-	0,40%
15:30	ABD	★★	Kişisel Gelirler (Aylık)	0,20%	0,20%
15:30	ABD	★★	GSYH Tüketici Harcamaları (Geçici)	-	3,20%
15:30	ABD	★★	Şirket Karları (Geçici)	-	0,50%
15:30	ABD	★★	Çekirdek PCE Fiyatları Endeksi (Aylık)	0,20%	0,10%
15:30	ABD	★★	Çekirdek PCE Fiyatları Endeksi (Yıllık)	3,30%	3,30%
15:30	ABD	★★	PCE Fiyatları Endeksi (Aylık)	0,10%	-0,10%
15:30	ABD	★★	PCE Fiyatları Endeksi (Yıllık)	3,60%	3,70%
15:30	ABD	★★	GSYH Deflator (Geçici)	6,20%	6,30%
15:30	ABD	★★	Çekirdek PCE Fiyatları (Geçici)	3,40%	3,40%
15:30	ABD	★★	PCE Fiyatları (Geçici)	-	5,10%
15:30	ABD	★★	Tüketim MD (Aylık)	0,10%	0,30%
15:30	ABD	★★	Savunma Dışı Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	-	0,50%
15:30	ABD	★★	Savunma ve Havacılık Dışı Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	0,90%	1,20%
15:30	ABD	★★	PCE (Gıda, Enerji ve Konut Hariç) (Yıllık)	-	0,10%
15:30	ABD	★	PCE Fiyatları (Hizmet, Gıda, Enerji ve Konut Hariç) (Geçici)	-	3,40%
15:30	ABD	★★	PCE (Gıda, Enerji ve Konut Hariç) (Aylık)	-	0,10%
15:30	ABD	★	Ulaşım Dışı Dayanıklı Mal Siparişleri	0,70%	0,70%
15:30	ABD	★★	PCE Fiyatları (Gıda, Enerji ve Konut Hariç) (Geçici)	-	3,20%
15:30	ABD	★★	GSYH Satışlar (Geçici)	-	2,20%
15:30	ABD	★	Dayanıklı Mal Siparişleri	0,50%	0,50%
15:30	ABD	★	GSYH (Revize)	1,50%	1,50%
16:00	ABD	★★	Dallas Fed PCE	-	1,40%
19:00	Rusya	★★	Sanayi Üretimi	0,70%	0,60%



Faydalı Bağlantılar

Model Portföy

Takip Listesi

Araştırma Raporları

Teknik Bülten

Yabancı Oranları

Pay Geri Alımları

Gelişmiş Hisse Arama

Şirket Raporları

İş Yatırım Youtube

Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber vermeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir.

Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler.

İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25: AL

%10 < Artış Potansiyeli < %25: TUT

Artış Potansiyeli < %10: SAT

Her sınır değeri için analist +/- %5 kanaat kullanabilmektedir.