

AJANDA

10 Pazartesi

- TÜİK, Haziran sanayi üretimi

11 Salı

- Japonya, piyasalar kapalı olacak.

12 Çarşamba

- Almanya, Temmuz TÜFE (TSl:09:00)
- ABD, Temmuz TÜFE (TSl:15:30)

13 Perşembe

- TÜİK, Haziran ödemeler dengesi
- Euro Bölgesi, Haziran sanayi üretimi (TSl:12:00)
- ABD, Temmuz ÜFE (TSl:15:30)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)

14 Cuma

- Euro Bölgesi, 2Ç26 GSYİH Büyümesi (TSl:12:00)
- ABD, Temmuz perakende satışlar (TSl:15:30)
- ABD, Ağustos Michigan Tüketici güveni (TSl:17:00)

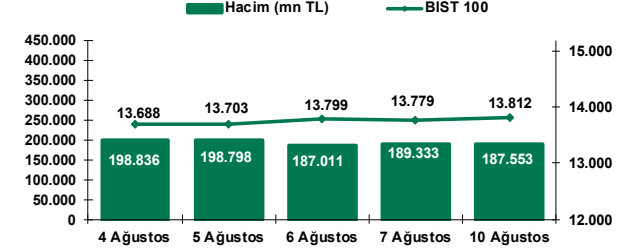
Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 13 Ağustos TCMB, Enflasyon Raporu
- * 19 Ağustos İngiltere, TÜFE
- * 19 Ağustos Euro Bölgesi, TÜFE
- * 31 Ağustos Türkiye, GSYİH

BİST:

Haftanın ilk işlem gününe alıcılı başlayan BIST 100 Endeksi, seansın ilk saatlerinde pozitif bir performans göstererek yukarı yönde 13.910,91 puan seviyesini test etti. Öğleden sonra gelen satışlarla bu seviye yakınlarında kalıcı olmayan endeks, günü %0,23 değer kazancıyla 13.811,60 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde, Sınai Endeksi %0,48 yükseliş kaydederken, Banka Endeksi %1,28 değer kaybıyla negatif ayrıştı. Günü en güçlü performans gösteren endeksi %4,05 değer kazancıyla Bilişim Endeksi olurken, günü en zayıf performans gösteren endeksi %1,88 değer kaybıyla Elektrik Endeksi oldu. Dün TÜİK tarafından yayımlanan verilere göre sanayi üretimi hazi-randa aylık %0,1 artış ile yataya yakın toparlanma yaşarken yıllık üretim %1,4 daraldı. Beklentilerimizin altında kalan üretim verisi para politikasının ekono-mik aktiviteyi belirgin şekilde yavaşlattığını gösterdi. VİOP Ağustos vadeli yak-ın vade endeks kontratı akşam seansında %0,10 düşüş kaydetti. Küresel hisse senedi piyasaları ise haftanın ilk işlem gününde karışık bir seyr izledi. ABD borsalarında sınırlı negatif bir seyr izlenirken, Dow Jones Endeksi % 0,11, S&P 500 Endeksi %0,06 ve Nasdaq Endeksi %0,32 düşüş kaydetti. Avrupa piyasalarında sınırlı pozitif kapanışlar izlenirken, Alman DAX Endeksi %0,02, Euro Stoxx 50 Endeksi %0,15 değer kazandı. ABD Başkanı Donald Trump, Fed'in faiz oranlarını düşürmesini uzun süredir istediğini, ancak Fed Başkanı Kevin Warsh'ı %100 desteklediğini belirtti. Trump, İran'ın yürütülen müzakerelerde talep ettiği "askeri tazminat" şartına ise sert bir diplomatik mi-sillemeyle karşılık verdi. Tahran yönetiminin beş aydır süren askeri çatışma-lardaki kayıpları gerekçe göstererek tazminat istemesini reddeden Trump, ABD'nin de İran'dan "son 50 yıl içinde öldürdüğü ve ağır yaraladığı tüm insan-lar için" tazminat talep edeceğini duyurdu. Müzakerelerin tıkanması ve Hür-müz Boğazı'nın geçişlere yeniden açılmasına dair umutların zayıflaması küre-sel enerji piyasalarında sert bir dalgalanmaya yol açarak petrol fiyatlarında yükseliş beraberinde getirdi. Brent petrol dün spot piyasada %6,6 yükseliş kaydederek günü 86,93 dolardan tamamlarken, yeni günde de 87 dolar sevi-yesinin yakınlarındaki fiyatlamının devam ettiği görülüyor. Hisse senetleri tarafında Asya borsaları bu sabah karışık bir seyr izlerken, Güney Kore KOS-PI Endeksi %1'i aşan yükselişle pozitif ayrışıyor. Japonya'da ise piyasalar Dağ Günü nedeni ile kapalı durumda. Vadeli piyasalarda ABD ve Avrupa en-deks vadeli kontratları sınırlı pozitif fiyatlanıyor. Günü veri ajandasında yurt içinde TÜİK tarafından haziran ayına ilişkin yayımlanacak ticaret satış hacim endeksi ve ciro endeksleri, küresel tarafta ise ABD ikinci el konut satışları verisi öne çıkıyor. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrle başlamasını, günü devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekl-iyoruz.

DESTEKLER: 13.750 – 13.700 DİRENÇLER: 13.890 – 13.945



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.779	13.812	0,23%	22,64%
BIST 30	15.596	15.606	0,06%	27,67%
Banka	15.490	15.291	-1,28%	-6,51%
Sınai	19.017	19.108	0,48%	36,36%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
OFSYM 10,00	ALCTL -10,00	TUPRS 12.941.824.498
ENDAE 10,00	BALSU -9,98	THYAO 12.821.470.402
MCARD 10,00	ARFYE -9,98	CWENE 10.400.998.261
ISGSY 9,99	BARMA -9,97	SASA 9.376.000.899
EUHOL 9,98	HEDEF -9,97	EREGL 9.092.530.000

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,99	39,93	0,00	5,72%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	41,30	41,60	0,01	13,32%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	47,5055	47,5229	0,04%	10,87%
Euro	54,8356	54,7749	-0,11%	8,57%
Euro/Dolar	1,1543	1,1526	-0,15%	-2,08%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	86,9	86,9	-0,02%	43,10%
Altın (Ons, \$)	4.390,3	4.375,4	-0,34%	1,01%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,18182	11,194428	0,11%	25,78%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,828741	1,830725	0,11%	25,59%
Fiba Port. Şekerbank	0,115431	0,115575	0,12%	23,66%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,010045	2,012334	0,11%	25,69%

* 11.08.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	54.037	53.976	-0,11%	12,30%
Nasdaq (ABD)	26.691	26.605	-0,32%	14,47%
Dax (Almanya)	26.319	26.324	0,02%	7,49%
Nikkei (Japonya)	65.683	65.683	0,00%	30,48%
FTSE 100 (UK)	10.901	10.863	-0,35%	9,38%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ağustos 26)	15.846,00	15.851,00	0,03%	24,09%
DOLAR (Ağustos 26)	48,4840	48,4710	-0,03%	10,18%
EURO (Ağustos 26)	56,1700	56,0770	-0,17%	8,51%
ALTIN (Ağustos 26)	6.787,90	6.787,00	-0,01%	6,79%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	658,00	83,6%	6,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	356,25	371,9%	244,6%
Çimsa	06.01.25	45,44	45,10	-0,7%	-27,5%
Tüpraş	02.03.26	215,94	340,00	57,4%	52,1%
Türkcell	11.01.23	30,39	105,30	246,5%	18,6%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	126,60	-8,6%	-5,0%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	88,50	162,6%	-10,1%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,00	-9,6%	-20,2%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	303,00	-7,8%	-4,2%
Akbank	20.01.22	6,26	66,80	967,9%	55,7%

Portföyün Getirisi (yıllık)	19,5%	-4,5%
Portföyün Getirisi (aylık)	2,6%	4,6%

ÇEKİNCE: 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:

Dün 47,7101-47,7135 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazanarak gün sonunu, 47,7115 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,01 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi, önceki kapanışa göre değişiklik göstermeyerek gün %34,79 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Sanayi üretimi haziranda aylık %0,1 artış ile yataya yakın toparlanma yaşarken yıllık üretim %1,4 daraldı. Beklentilerimizin altındaki kalan üretim verisi para politikasının ekonomik aktiviteyi belirgin şekilde yavaşlattığını gösteriyor.

Sanayi üretim endeksi verilerine göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim **haziranda bir önceki aya göre %0,1 artış** kaydetti. **Yıllık üretim ise %1,4 daraldı.** Haziran ayındaki beklentimiz aylık üretimde sınırlı bir toparlanma ve yıllık üretimde pozitif gölgeye geçilmesi yönündeydi. Gerçekleşen seviyeler ise üretim verisindeki yavaşlamanın beklentilerin de altında kaldığını gösteriyor. Özellikle yakından takip ettiğimiz imalat sanayi, dayanaklı tüketim malları gibi uzun vadeli büyüme ve istihdam piyasasının temel taşı olan sektörlerde uzun süredir negatif bir atmosfer hâkim. TCMB raporlarında da dikkat çekildiği gibi ekonomik aktivitedeki yavaşlama hem üretim hem de talep tarafında gecikmeli de olsa reel ekonomik göstergelere kademeli yansımaya devam ediyor. İlk çeyrekte üretimin büyümeden negatif şekilde ayrıştığını görmüştük. Henüz büyüme verileri elimizde olmasa da öncü göstergeler büyümede yavaşlama da yaşansa hala pozitif seyrin devam ettiğini gösteriyor. Gerçekleşen sanayi üretimindeki durumla birlikte değerlendirildiğinde üretimdeki negatif sapanın ilk yarıda da devam ettiğini söyleyebiliriz. Bu kapsamda, hizmetler, finans ve konut gibi büyümenin dinamiği olan sektörlerdeki fiyat hareketleri kontrol altına alındığında para politikasında sınırlı bir gevşeme ve üretim yanlı büyümeye geçiş görebiliriz. Her ne kadar temel öncelik enflasyon kontrol altına alınmaya kadar negatif çıktı açığının devamı üzerine kurulu olsa da büyüme kompozisyonundaki gelişmeler reel ekonomik göstergelerde belirgin ayrışmaları beraberinde getiriyor. **Yurtiçindeki talebin kontrol altına alınması ve ekonomik aktivitedeki yavaşlama üzerine kurulu son dönem para politikası** kademeli de olsa fiyat istikrarına katkı yaptı. Fakat jeopolitik gelişmeler nedeniyle yaşanan negatif arz şokları, **para politikasının kontrol alanı dışındaki etkilere** enflasyondaki katılaşmayı körükledi. Bu etkinin kısa vadeli ve arz yönlü bir şok olduğunu değerlendiren politika yapımcılar ek bir sıkılaşmanın ekonomiyi yavaşlatıp enflasyonu sınırlı da olsa yukarı çekmesi ihtimaline göre tedbirler aldı. Bu tedbirlerle ek parasal sıkılaşma yerine makroihtiyati önlemler alınıp bu geçiş döneminin ekonomi üzerindeki negatif etkisini minimize edildi diyebiliriz. Jeopolitik gerginliklerin kısa vadeli şoklar olduğu düşünüldüğünde orta/uzun vadeli etkileri şokun ekonomik göstergeler üzerinde yarattığı oynaklığa bağlı olacaktır. Bu kapsamda emtia fiyatlarının yıl sonu tahmin fiyatlarından ne yönde sapacağı önem arz ediyor. Şayet özellikle petrol fiyatları 75-80\$/varil seviyelerinde dengelenirse yılbaşından bu yana yaşanan bu artış fiyat ve enflasyon dinamiklerine yansısı diyebiliriz. Bu seviyeler üzerinde yaşanacak artışlar ise merkez bankalarını daha fazla sıkılaşmaya itebilir. Petrol fiyatlarındaki gerileme ve jeopolitik risklerin sakinleşmesi, yurtiçi enflasyon üzerinde öngörülemeyen şokların etkisini sınırlayacaktır. Temmuz ayında jeopolitik gerginliklerin yeniden artması neticesinde enflasyon eğiliminde geçici bir yükseliş yaşandı. Bu etkinin ağustos ve eylül aylarında yavaşlayacağını ve TCMB'nin eylül toplantısında sınırlı bir indirim gideceğini tahmin ediyoruz. Sanayi üretimi ve sektörlerdeki ertelenmiş talep eylül ve sonrasında kademeli olarak canlanacaktır. Bu kapsamda yılın son çeyreği ve sonrasında sanayi ve üretim yanlı sektör ve şirketlerin finansal piyasalarda da pozitif ayrışacağı bir döneme geçilecektir. .

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.

10.08.2026 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	10.08.2026	737.106	34,04	13.975.969	0,47%

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 - %)
DOAS	13.08.26	194,10	30,00	25,50	15,46%
BEGYO	20.08.26	3,45	0,12	0,12	3,56%
AHGAZ	24.08.26	32,56	0,06	0,05	0,18%
ENERY	25.08.26	8,64	0,02	0,01	0,19%
TGSAS	25.08.26	176,10	0,30	0,26	0,17%
SUWEN	31.08.26	6,88	0,18	0,15	2,60%
TBORG	02.09.26	134,40	9,52	8,09	7,08%
BRKSN	04.09.26	8,10	0,12	0,10	1,45%
LIDER	08.09.26	51,90	0,14	0,12	0,27%
AKFGY	15.09.26	2,68	0,01	0,01	0,51%
BULGS	15.09.26	37,00	0,19	0,19	0,50%
BIMAS	16.09.26	384,25	7,00	5,95	1,82%
BIGCH	18.09.26	6,60	0,10	0,09	1,52%
PETUN	21.09.26	10,84	1,07	0,96	9,83%
GIPTA	22.09.26	68,20	1,55	1,32	2,28%
MACKO	22.09.26	34,80	4,50	3,83	12,93%
TAVHL	22.09.26	273,25	3,61	3,07	1,32%
OFSYM	23.09.26	60,50	0,11	0,10	0,18%
MOPAS	25.09.26	27,70	0,55	0,47	1,98%
LKMNH	28.09.26	13,65	0,46	0,39	3,39%
DESA	30.09.26	9,68	0,28	0,23	2,85%
KIMMR	30.09.26	14,28	0,42	0,35	2,92%
TUPRS	30.09.26	340,00	17,13	14,56	5,04%
AEFES	05.10.26	21,72	0,34	0,29	1,56%
TRALT	06.10.26	53,75	0,25	0,21	0,47%
ASTOR	15.10.26	305,75	2,19	1,86	0,72%
EBEBK	15.10.26	79,35	1,25	1,06	1,58%

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.

BİST şirketlerinin 2Ç26 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Migros	MGROS	11.08.2026
Anadolu Efes	AEFES	11.08.2026
Pegasus	PGSUS	12.08.2026
Sabancı Holding	SAHOL	12.08.2026
Turkcell	TCELL	13.08.2026
Aksa Enerji	AKSEN	13.08.2026
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları	SISE	14.08.2026
Park Elektrik	PRKME	14.08.2026
BİM	BIMAS	17.08.2026
GÜR-SEL Turizm	GRSEL	17.08.2026
Doğuş Otomotiv	DOAS	19.08.2026
Besler Gıda	BESLR	19.08.2026

* Konsolide olmayan şirketlerin 1Y26 finansal sonuçlarını açıklamaları için son tarih 10.08.2026, konsolide finansal sonuç açıklayacak şirketler için ise son tarih 19.08.2026'dır.

[>> 2Ç26 Sanayi Şirketleri - Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

[>> 2Ç26 Bankalar - Kar beklentilerimiz için linke tıklayınız.](#)

[>> 1Y26 - Açıklanan Şirket Karları için linke tıklayınız.](#)

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.