

HÜRMÜZ BELİRSİZLİĞİ DEVAM

- BIST100, haftanın son gününü %0,28 artışla 14.172 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 186,4mr TL olarak gerçekleşti. Gün içi en düşük/yüksek seviyeler 14.093/14.250 olarak gerçekleşti.
- Cuma günü, Avrupa borsaları günü genellikle satıcılar kapatırken, ABD endeksleri de kırmızı kapattı. Bu sabah, ABD vadeli Dow Jones ekşi ve S&P ile NASDAQ yatay/pozitif bir açılışa işaret ediyor, Asya tarafı ise alıcılı. Güney Kore bugün kapalı.
- BIST100 tarafında ise yatay/pozitif bir açılış beklenebilir.
- Bu sabah Japonya, 2.çeyrekte %2 büyümeye kaydetmesi beklenirken, %1,1 büyümeye ile beklentinin altında büyümeye gösterdi, geçen çeyrekte ise %2,1 büyümeye kaydetmişti.
- ABD Başkanı Donald Trump, Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan'ın imzaladığı Mekke Ortak Savunma Anlaşması'ndan büyük memnuniyet duyduğunu belirterek, anlaşmayı "büyük, cesur ve önemli bir ilk adım" olarak nitelendirdi.
- Erdoğan, ABD Başkanı Donald Trump'dan F-35 savaş uçakları konusunda söz aldığını belirterek, Trump'ın bu sözünü yerine getirmesini beklediğini ifade etti. Ek olarak, AB üyeliğinin Ankara açısından artık öncelik olmadığını ve bu durumun sonucunda Avrupa'nın "kaybeden" taraf olacağını söyledi.
- Körfez'de tansiyon İran'ın Katar'ın 3 savaş pilotunu rehlin tuttuğu haberleriyle tansiyon artarken, Donald Trump'ın, İran'a karşı yürütülen savaşın ardından Hürmüz Boğazı'nı "ABD toprağı" ilan edeceğine yönelik sözlerine İran, "Boğaz yalnızca İran'ın emriyle açılıp kapatılabilir" tepkisi yükselirken, Beyaz Saray yetkilileri söz konusu ifadelerin "şaka" olduğunu belirterek geri adım attı.
- Michigan Üniversitesi'nin Ağustos ayı öncü tüketici güven endeksi, Temmuz ayındaki 55,2'den 51'e geriledi, beklenti 55'ti. Tüketicilerin kısa vadeli enflasyon beklentisi Ağustos'ta %4,2'den %4,3'e artarken, Uzun vadeli enflasyon beklentisi ise %3,3 seviyesinde sabit kaldı.
- Banka hisseleri %0,13 düşüşle emsallerinden negatif ayrışırken, Sanayi ve Holding hisseleri %0,66 ve %0,24 artıda kapattı. Petrokimya hisseleri, Ortadoğu'daki belirsizliğe paralel olarak Petrol fiyatlarından dolayı %2,91 artış kaydederken, Madencilik hisseleri ise %1,05 ters yönde hareket etti. Gıda hisseleri, artan fiyatlardan dolayı da günü %1,48 düşüşle kapattı. Yenilebilir enerji hisseleri, Enerji Bakanı'nın deniz üstü rüzgâr enerji ihalelerin 2027'de başlayacağı haberiyle yükselmeye devam etti.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler KONTR-BRSAN ve TUPRS olurken, en çok düşenler ise SASA-EREGL ve ASELS hisseleri yer aldı.
- Haftalık bazda, BIST100 ve BIST30, ikinci hafta üst üste yatırımcısını sevindirerek %2,85 ve %2,78 değer kazandı. Banka ve Sanayi hisseleri %1,83 ve %2,09 artarken, Holding hisseleri ise %0,14 negatif ayrıştı. Petrokimya hisseleri, Hürmüz Boğazı'ndaki belirsizlikten dolayı %5,91 artarken, Madencilik hisseleri, evvelki haftanın %14,21 değer kazanıcında sonra, geçen hafta %6,65 değer kaybetti ve Ulaştırma hisseleri %1 geriledi. Bilişim hisseleri %11,42 arttı.
- USD/TL haftalık bazda %0,38 artarken, EUR/TL paritesi ise %0,50 yükseldi. Küresel piyasalardaki enflasyon endişesinden dolayı artan tahvil faizlerine paralel olarak 2 yıllık tahvil faiz oranları %0,44 artışla %41,12 seviyesinden haftayı kapatırken, 10 yıllık faiz oranları %0,75 artışla %35,05 seviyesine yükseldi.
- Emtia tarafında Brent haftalık bazda %6,99 yükselirken, ons ALTIN ise %0,80 artış kaydetti.
- Bu sabah USD/TL 47,90 seviyesine hafif yükselirken, EUR/TL paritesi 55,53'e artmış durumda. DXY, an itibarıyla 99,50'nin altına gerilerken, EUR/USD 1,1586'a artmış durumda.
- Emtia tarafında, Brent petrol bu sabah hafif bir geri çekilmeyle 87,15\$'den işlem görürken, ons ALTIN yarım puana yakın artışla 4396\$'a yükselmiş durumda.
- Bu hafta yurt içi takviminde izlenecek verileri: Bütçe Dengesi, Konut Fiyat Endeksi, Tüketici Güven Endeksi, Reel Kesim Güven Endeksi, Kapasite Kullanımı, Haftalık Bankacılık-Rezerv ve Yabancı Yatırımcı Menkul Kıymet verileri ile Yabancı Ziyaretçi Sayısı olurken, yurt dışı tarafında ise ABD FOMC Toplantı Tutanaqları ve Küresel PMI İmalat-İmalat Dışı Endeksleri takip edilecek. Almanya tarafında ayrıca Zew Beklentisi Endeksi açıklanacak. Çarşamba günü ayrıca AMB Başkanı Christine Lagarde'in konuşma olacak.
- Bugün bilanço tarafında BİMAS ve SOKM'nin sonuçları bekleniyor.

MAKRO:

- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın Ağustos ayı piyasa katılımcıları anketine göre, 2026 yıl sonu **TÜFE beklentisi yüzde 29,43'e yükseldi**; önceki yüzde 29,21'di. **12 ay sonrası için enflasyon beklentisi** yüzde 23,95'ten yüzde **23,69'a geriledi**. **24 ay sonrası TÜFE beklentisi yüzde 18,03 oldu**; önceki yüzde 17,83'tü. 2026 yıl sonu **dolar/TL beklentisi** ise 51,55'ten **51,66 TL'ye**, **12 ay sonrası dolar/TL beklentisi** de 56,69'dan **57,43 TL'ye** yükseldi. Cari yıl için **GSYH** artış beklentisi %3,1 olarak sabit kalırken, **gelecek yıl için** yüzde 4,1'den yüzde **4'e indi**. TCMB'nin politika faizine ilişkin **ilk toplantı beklentisi %37 olurken**, **ikinci toplantı beklentisi yüzde 36,13'e**, **üçüncü toplantı beklentisi yüzde 35,25'e** gerilerken **12 ay sonrası için politika faizi beklentisi ise yüzde 29,59'a yükseldi**.

2ç2026 BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- EKGYO: Net Kar:** Beklenti: 1,384mr TL/**Gerçekleşen: 1mr TL**; Satışlar: Beklenti: 13.05mr TL /**Gerçekleşen: 30.707mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 4.997mr TL/**Gerçekleşen: 6,16mr TL.**
- ENKAI: Net Kar:** Beklenti: 11.227mr TL/**Gerçekleşen: 15.032 mrTL**; Satışlar: Beklenti: 44.034mr TL /**Gerçekleşen: 48.916mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 9.694mr TL/**Gerçekleşen: 7.205mr TL.**
- KRDMD: Net Kar:** Beklenti: 5mr TL/**Gerçekleşen: 5,949mr TL**; Satışlar: Beklenti: 20.325mr TL /**Gerçekleşen: 20.792mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 2.683mr TL/**Gerçekleşen: 2.548mr TL.**
- SİSE: Net Kar:** Beklenti: 3.531mr TL/**Gerçekleşen: 3,350mr TL**; Satışlar: Beklenti: 63.955mr TL /**Gerçekleşen: 60,816mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 5.459mr TL/**Gerçekleşen: 3,593mr TL.**
- KLSE: Net Kar:** Beklenti: 231mn TL/**Gerçekleşen: 170mn TL**; Satışlar: Beklenti: 2,845mr TL /**Gerçekleşen: 4,273mr TL/FAVÖK:** Beklenti: 551mn TL/**Gerçekleşen: 2,93mn TL.**

SEKTÖR/KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- OTOMOTİV:** Otomotiv Sanayii Derneği verilerine göre 2026'nın ilk 7 ayında **toplam üretim %8, otomobil üretimi ise %19 geriledi**. İhracattaki adet düşüşüne rağmen gelir 24 milyar dolara ulaşırken, iç pazarda daralmaya karşın yerli araçların payı %35'e yükseldi.
- SKYLP:** Şirketimiz ile Borsa İstanbul A.Ş. arasında, merkezi veri depolama ürünün satın alımı konusunda hizmet sözleşmesi imzalanmıştır. Sözleşme bedeli 1.750.000 USD + KDV olarak belirlenmiştir.
- SİSE:** Şirketimizin, başta düz cam işkolu olmak üzere, cam faaliyetlerinde sürdürülebilir büyümenin desteklenmesi, Amerika Birleşik Devletleri pazarındaki varlığımızın ve penetrasyonumuzun güçlendirilmesi, yeni müşteri kazanımının ve müşteri hizmet seviyesinin daha da artırılması amacıyla, sermayesinin tamamı Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.'ye ait olmak üzere, 100.000 ABD Doları sermayeli ve Amerika Birleşik Devletleri'nde yerleşik, Sisecam USA Trading unvanlı yeni şirket kuruluş işlemleri 13/08/2026 tarihinde tamamlanmıştır.

destek@tfgistanbul.com/www.tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.