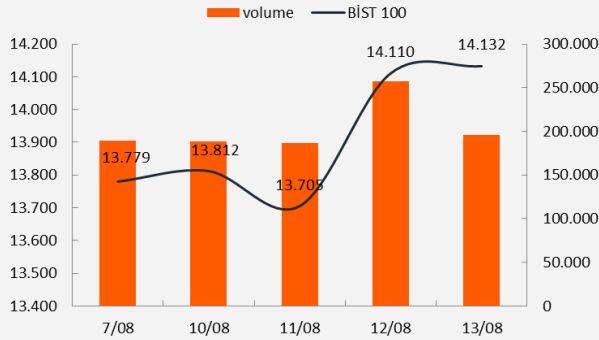


14 Ağustos 2026 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲ 14.132	0,16%	25,5%
BIST 30	▲ 16.024	0,33%	31,1%
VIOP 30 Endeks	▲ 16.191	0,01%	32,5%
BIST Bankacılık	▼ 15.793	-0,21%	-4,5%
BIST Sınai	▲ 19.286	0,34%	37,6%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.773	-0,56%	8,5%
Almanya (DAX)	▼ 26.300	-0,12%	7,4%
Fransa (CAC 40)	▼ 8.651	-0,28%	6,2%
ABD (Dow Jones)	▲ 53.840	0,13%	12,0%
ABD (Nasdaq)	▲ 30.085	1,15%	19,2%
ABD (S&P)	▲ 7.799	0,65%	13,9%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 47,77	0,02%	11,2%
EUR/TRY	▲ 55,21	0,28%	9,2%
EUR/USD	▲ 1,1528	0,03%	-1,9%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼ 85,86	-1,61%	41,0%
Altın (\$/ons)	▼ 4.350	-1,34%	0,8%
Gümüş (\$/ons)	▼ 64,42	-1,33%	-9,4%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	8,8%	-16,3%
MGROS	13,0%	5,5%	-18,8%
THYAO	12,4%	12,5%	-13,4%
AKSEN	11,8%	63,4%	25,7%
TCELL	11,4%	9,6%	-15,6%
FROTO	11,2%	-16,0%	-35,4%
EKGYO	10,2%	-8,9%	-29,9%
KCHOL	9,0%	20,3%	-7,5%
ASELS	7,8%	119,5%	68,9%
M.Portföy		20,5%	-7,3%

Piyasalara Bakış

Güne 14.124 seviyesinden başlayan BIST 100 endeksi, gün boyunca dar bir bantta hareket etti ve kapanışını %0,16 artışla 14.132 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 196,2 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en fazla katkı ASELS ve ASTOR'dan gelirken, BIMAS, ODINE ve TUPRS en fazla negatif etki eden hisseler oldu. Sektör endeksleri arasında orman kağıt basım endeksi %2,88 ile en fazla artış gösteren endeks olurken, bankacılık %0,21 değer kaybetti. Küresel tarafta, ABD borsaları günü yükselişle tamamlarken, Avrupa borsaları satıcı görünüm sergiledi.

TCMB tarafından yılın 3. Enflasyon Raporu yayımlandı. TCMB 2026 yıl sonu enflasyon beklentisini %26'dan %28'e yukarı yönlü güncellerken, 2027 ve 2028 yıl sonu tahminlerini %15 ile %9 seviyelerinde korunduğunu açıkladı. Raporla birlikte sunum gerçekleştiren Başkan Karahan, ara hedefle uyumlu şekilde gereken sıkılığın sağlanacağını bildirirken, yılın geri kalanında talep koşullarında dezenflasyonist sürecin devamının öngörüldüğünü belirtti. Dün ayrıca TCMB'nin açıkladığı verilere göre haziran ayında cari işlemler hesabı piyasa beklentilerinin üzerinde 4,2 mlr \$ açık verdi. 12 aylık kümülatif cari işlemler açığı haziranda 38,9 mlr \$'a ulaştı. Öte yandan TÜİK temmuz ayında konut satışlarının yıllık %17 azalarak 123,6 adet olduğunu ve bu dönemde ipotekli konut satışlarının %23,7 yükselerek 23,9 adete yükseldiğini açıkladı. Öte yandan Avro Bölgesi'nde sanayi üretimi sabit kaldı. ABD'de ÜFE verisi temmuzda aylık bazda değişim göstermedi, yıllık bazda %4,7 artışla beklentilerin altında gerçekleşti. Bugün yurtiçinde TCMB piyasa katılımcıları anketi yayımlanacak. Avro Bölgesi'nin ekonomik büyüme rakamları ve ABD'de perakende satışları verisi takip edilecek.

Bu sabah ABD'den İran'a "daha önce görülmemiş" ekonomik önlemlerin uygulanabileceği yönündeki tehdidin etkisiyle Asya borsaları karışık görünüm sergiliyor. Ons altın değer kaybederek 4.330 \$'dan işlem görürken, mevcut durumda brent petrol hafif pozitif fiyatlanıyor. ABD ve Avrupa vadeliileri ise yatay açılışa işaret ediyor. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 14.250 ve 14.400 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 13.900 ve 13.750 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB 2026/ III Enflasyon Raporu Yayımlandı: 2026 yıl sonu enflasyon tahmini yukarı yönlü güncellenirken, ara hedefler sabit kaldı
- Konut satışları temmuz ayında yıllık %17 azaldı
- Cari işlemler dengesi haziran ayında 4,2 mlr \$ açık verdi

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 7 Ağustos haftasında net 1,5 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- SPK Bülteni**
- Kısa Kısa Haberler:** AKSEN, CITAS, TCELL
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %		29,21%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)	0,4%	0,4%
Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)	1,0%	1,0%
ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%	0,2%	0,2%
ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	54,1	55,2

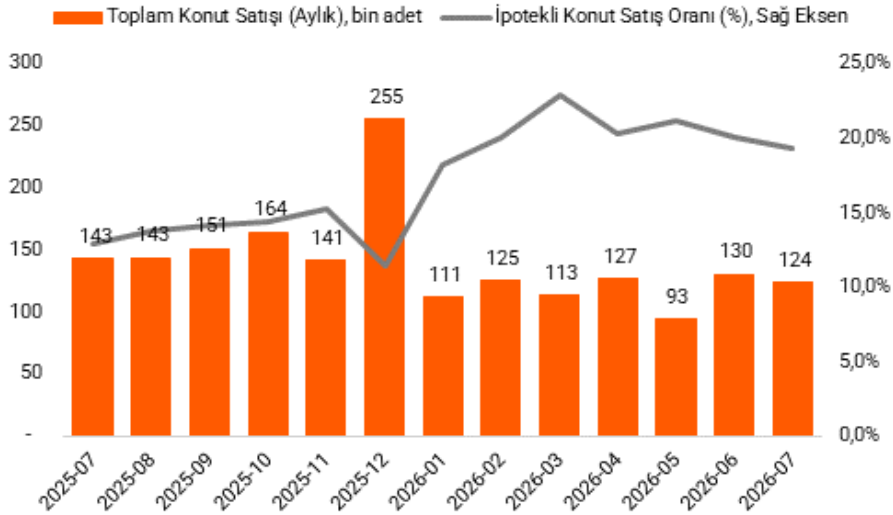
14 Ağustos 2026 Cuma

TCMB 2026/ III Enflasyon Raporu Yayınlandı: 2026 yıl sonu enflasyon tahmini yukarı yönlü güncellenirken, ara hedefler sabit kaldı

- TCMB 2026 yılın üçüncü raporunda, enflasyonun 2026 yıl sonu beklentisi %26'dan %28'e revize edilirken, 2027 ve 2028 yıl sonu tahminleri %15 ve %9 seviyelerinde korunduğu açıklandı. 2 puan yükselen enflasyon beklentisinde enerji, ithalat fiyatları ve gıda fiyatları etkili olduğu gözlemlendi.
- Raporda, ABD-İran savaşının neden olduğu belirsizlik kaynaklı enerji fiyatlarındaki oynaklık ve yüksek seyrin devam ettiği belirtilirken, savaşın ardından aşağı yönlü güncellenen büyüme tahminlerinin geçerliliğinin korunduğu belirtildi. Ayrıca rapor dönemi boyunca dalgalı seyir izleyen enerji fiyatlarının küresel enflasyon ve enflasyon beklentileri üzerindeki etkisinin devam ettiği ifade edildi.
- Mevcut rapor döneminde, jeopolitik gelişmeler karşısında, TCMB tarafından alınan parasal aktarım mekanizmasını destekleyici kararların sonucunda finansal koşullardaki sıkılığın sürdürüldüğü vurgulandı.
- Ayrıca Raporda, orta vadeli tahminler oluşturulurken para politikasındaki sıkı duruşun fiyat istikrarı sağlanana kadar kararlılıkla sürdürüleceği ve ekonomi politikalarında eşgüdümün korunacağı bir çerçevenin esas alındığı vurgulandı. Arz şoklarının etkisiyle yükselen enflasyonun ana eğiliminin son dönemde gerilediği ve sıkı parasal duruşun beklenti ve fiyatlamaya davranışlarındaki iyileşmeyi desteklemesiyle birlikte söz konusu gerilemenin önümüzdeki dönemde devam etmesinin beklendiği kaydedildi. Ayrıca, kira ve eğitim başta olmak üzere geçmiş enflasyona endeksleme eğiliminin güçlü olduğu hizmet kalemlerinde ataletin zayıflamasıyla hizmet enflasyonundaki düşüşün daha belirgin hale geleceği öngörüsü bildirildi.

Konut satışları temmuz ayında yıllık %17 azaldı

- Konut satışları 2026 Temmuz'da yıllık %17 azalışla 123.603 adet olarak açıklandı. İpotekli konut satışları bu dönemde yıllık %23,7 yükselişle 23.888 adet olurken, ikinci el konut satışları aynı dönemde yıllık %20,8 azalışla 81.074 adet olarak gerçekleşti.
- Temmuz ayında yabancılara yapılan konut satışları yıllık %1,9 yükselerek 2.120 seviyesine ulaştı. Bu dönemde toplam konut satışları içinde yabancılara yapılan konut satışlarının payı %1,7 olarak gerçekleşti. 2026 Temmuz'da en çok konut satışı 394 adet ile Rusya Federasyonu vatandaşlarına yapılırken, bunu 189 adet İran vatandaşları takip etti.

Toplam Konut Satışları (bin adet) ve İpotekli Konut Satışlarının Payı (%)

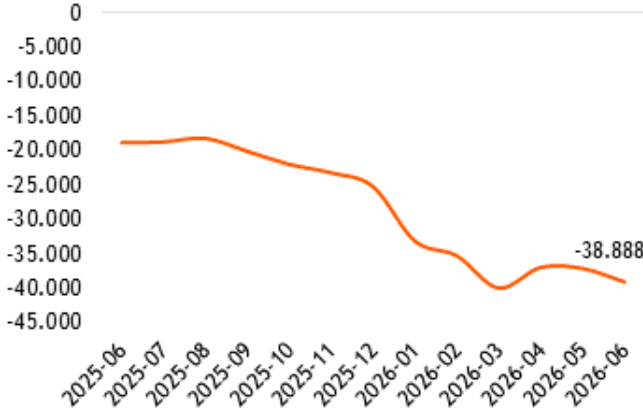
Kaynak: TÜİK, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Ağustos 2026 Cuma

Cari işlemler dengesi haziran ayında 4,2 mlr \$ açık verdi

- TCMB tarafından açıklanan verilere göre, 2026 Haziran ayında cari işlemler hesabı piyasa beklentilerinin üzerinde 4,2 mlr \$ açık verdi. Bir önceki ay 36,9 mlr \$ olan 12 aylık kümülatif cari işlemler açığı, 2026 Haziran'da 38,9 mlr \$ olarak açıklandı.
- Altın ve enerji hariç cari işlemler hesabı haziran ayında 1,5 mlr \$ fazla olarak kaydedilirken, resmi rezervlerde 1,0 mlr \$ net artış gözlemlendi.
- Finans hesabında, doğrudan yatırımlar kaynaklı katkının 0,3 mlr \$ olarak gerçekleştiği görülürken, portföy yatırımlarının ise 6,4 mlr \$ tutarında katkı verdiği kaydedildi.

Cari İşlemler Dengesi (12 aylık kümülatif) mn \$

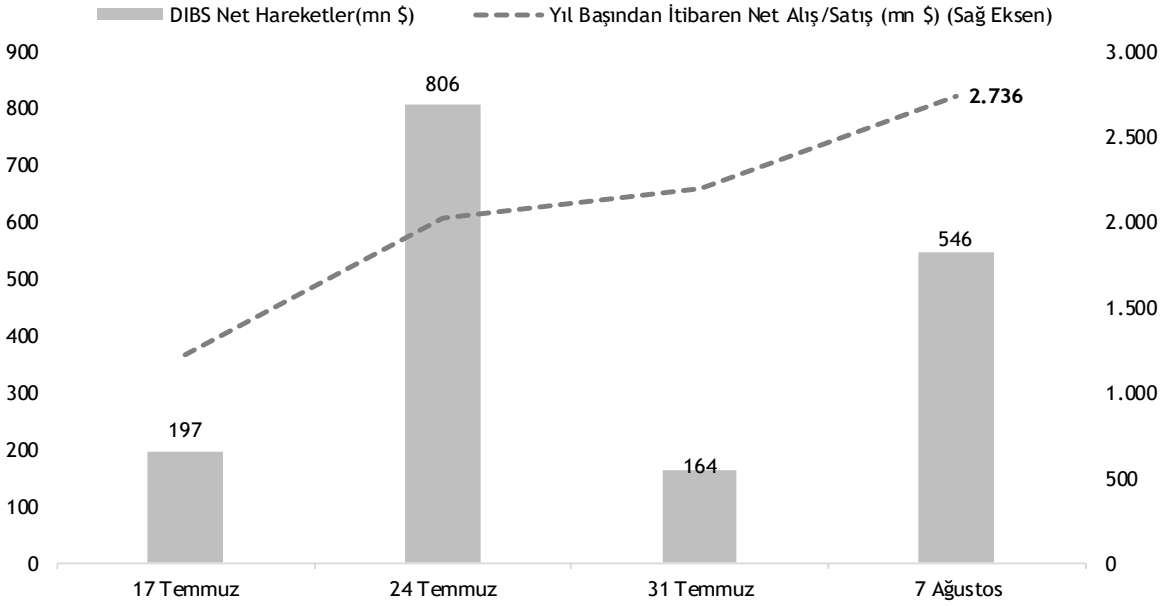
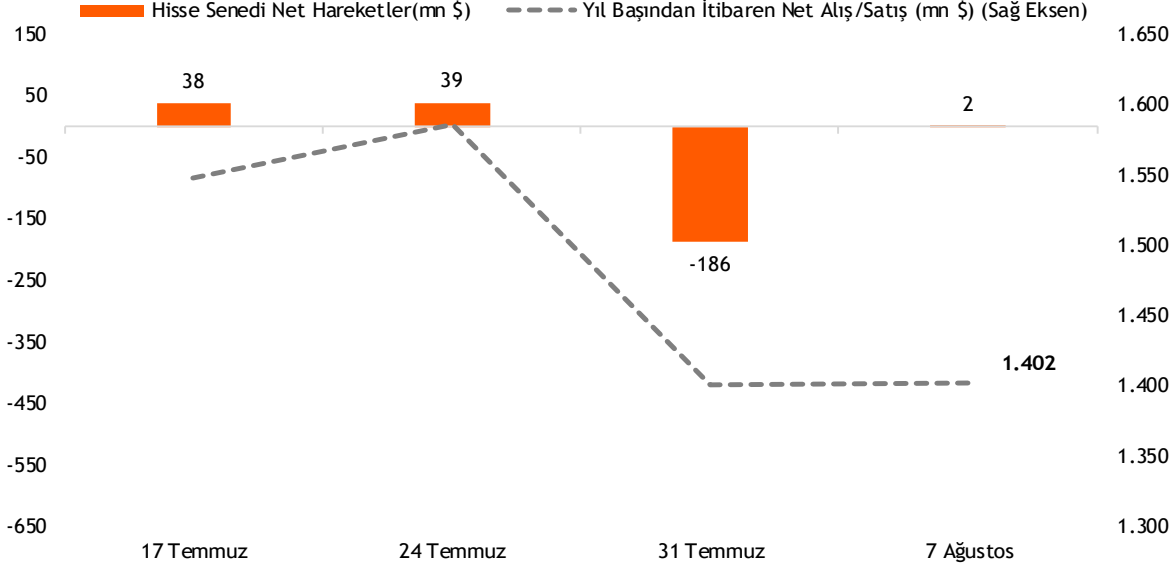


Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

14 Ağustos 2026 Cuma

Yabancı yatırımcılar 7 Ağustos haftasında net 1,5 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 7 Ağustos ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 1,5 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 545,8 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alışları 1,4 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 2,74 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

14 Ağustos 2026 Cuma

SPK Bülteni: Bültende, Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret AŞ'nin 3,18 mlr TL tutarındaki, SDT Uzay ve Savunma Teknolojileri AŞ'nin 580 mn TL tutarındaki ve Orge Enerji Elektrik AŞ'nin 320 mn TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırım başvurularının onaylandığı duyuruldu.

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Aksa Enerji (AKSEN):** Şirket, yılın ikinci çeyreğinde piyasa beklentisinin (645 mn TL) ve beklentimizin (622 mn TL) hafif altında yıllık %54 azalışla 568 mn TL net kar açıkladı. Bu çeyrekte, operasyonel marjlardaki iyileşme karlılığı desteklerken, net parasal pozisyon kaybındaki artış ve net finansman giderlerindeki yükseliş net karı baskıladı. 6A26 döneminde şirketin toplam net karı %34 azalışla 1,17 mlr TL oldu. Şirket, 2Ç26 döneminde piyasa beklentisi (9,6 mlr TL) ve beklentimize (9,1 mlr TL) paralel, yıllık %28 düşüşle 9,3 mlr TL satış geliri elde etti. Böylece, şirket yılın ilk yarısında yıllık %25 azalışla 20,0 mlr TL satış geliri elde etti. Satış gelirlerinin bölgesel dağılımına bakıldığında, Türkiye operasyonlarından elde edilen gelirin yıllık %54 azalışla 8,7 mlr TL'ye gerilediği görüldü. Afrika operasyonlarından elde edilen gelir %98 artışla 5,5 mlr TL'ye yükselirken, Asya operasyonlarından sağlanan gelir ise %21 artışla 5,8 mlr TL seviyesine ulaştı. FAVÖK, piyasa beklentisi (3,4 mlr TL) ve beklentimizin (3,1 mlr TL) üzerinde, yıllık %16 artışla 3,86 mlr TL seviyesine yükselirken, FAVÖK marjı yıllık 15,9 puan artışla %41,3 oldu. Yılın ilk yarısında toplam FAVÖK, yıllık %5,3 artışla 7,3 mlr TL'ye yükselirken, FAVÖK marjı da 10,4 puanlık artışla %36,6 seviyesine ulaştı. Bölgesel bazda incelendiğinde, Türkiye operasyonlarından elde edilen FAVÖK yıllık %22 azalışla 1,2 mlr TL'ye gerilerken, marj %6 (6A25: %6) oldu. Afrika operasyonlarında FAVÖK katkısı yıllık %7 artışla 2,4 mlr TL'ye yükseldi, marj %12 (6A25: %9) seviyesinde gerçekleşti. Asya bölgesinde ise FAVÖK %9 azalışla 3,6 mlr TL'ye geriledi, marj ise %18 (6A25: %15) oldu. Net borç, 1Ç26'ya göre %12,4 artışla 59,5 mlr TL olarak gerçekleşti; Net Borç/FAVÖK oranı 4,1x (1Ç26: 3,8x, 2Ç25: 2,8x) kaydedildi. **Yorum:** Şirket hisseleri finansallar öncesi son üç ayda endeksten %1,7 pozitif ayrışırken, son bir ayda ise %9,3 negatif ayrıştı. 2Ç26'da satış gelirleri yıllık %28 gerilerken, operasyonel giderlerin etkin yönetilmesi sayesinde operasyonel verimlilik ve karlılıkta iyileşme kaydedildi. Net karın %54 düşüşle beklentilerin altında kalması nedeniyle, güçlü operasyonel performansa karşın sonuçlara piyasa tepkisinin sınırlı negatif olmasını bekleriz. Aksa Enerji için 112,8 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı koruyor, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizi sürdürüyoruz.
- **Çitlekçi Mağazacılık (CITAS):** Şirketin halka arzı tamamlanan 36,5 mn TL nominal değerli paylarının 18 Ağustos 2026 tarihinden itibaren Yıldız Pazar'da 73,70 TL hisse başı baz fiyat, "CITAS.E" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlayacağı duyuruldu.
- **(+) Turkcell (TCELL):** Şirketin net karı, 2Ç26 döneminde yıllık %5,7 düşüşle 5,24 mlr TL seviyesinde hem beklentimizin (4 mlr TL) hem de piyasa tahminlerinin (3,8 mlr TL) üzerinde açıklandı. Bir önceki yılın aynı çeyreğine göre yaklaşık 3 kat artışla 4,9 mlr TL olarak kaydedilen parasal kazanç pozisyonu ve yıllık bazda %26 düşüş gösteren net finansman giderleri, yatırım faaliyetlerinden net gelirlerdeki %47'lik artış ikinci çeyrekte net karı destekledi. Yılın ikinci çeyreğinde Turkcell'in toplam satış gelirleri, bir önceki yılın aynı çeyreğine göre %2,5 artışla 71,8 mlr TL seviyesinde beklentilerin hafif altında gerçekleşti. Gelir büyümesine en büyük katkısı, kurumsal segment gelirlerinin desteğiyle yıllık bazda %1,6 büyüyen Turkcell Türkiye sağlarken, Techfin ve diğer segment gelirleri sırasıyla %7,0 ve %18,4 artarak grup gelirlerini desteklemeye devam etti. Şirketin FAVÖK'ü ise bu dönemde, geçen yıla göre %1,6 düşüş göstererek 30,0 mlr TL seviyesinde beklentilere paralel açıklanırken, FAVÖK marjı 1,7 puan düşüşle %41,8 seviyesinde kaydedildi. Yılın ikinci çeyreğinde şirketin toplam yatırım harcamaları 25,0 mlr TL (1Ç25: 21,1 mlr TL) olurken, operasyonel yatırım harcamalarının gelirlere oranı ise bu dönemde %25,0 oldu. Şirketin net borç pozisyonu, ikinci çeyrekte 96,9 mlr TL (1Ç26: 86,5 mlr TL) seviyesinde açıklanırken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 2Ç26 döneminde 0,78x (1Ç26: 0,72x) oldu. **Yorum:** Turkcell'in yılın ikinci çeyreğinde net kar performansı beklentilerin üzerinde gerçekleşti. İkinci çeyrek finansalları öncesinde şirket hisseleri, yılbaşıdan bu yana endeksten %11,8 negatif ayrıştı. 2Ç26 dönemi finansal sonuçları sonrasında Turkcell için 174 TL olan hisse başı fiyat hedefimizde, kısa vadeli "Endeksin Üzerinde Getiri" ve uzun vadeli "AL" önerilerimizde değişikliğe gitmiyoruz.

14 Ağustos 2026 Cuma

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
17.08.2026	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi	15,23	0,15	0,13	0,98%			
17.08.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	20,84	0,61	0,52	2,9%			1
20.08.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,51	0,03	0,03	0,9%			1
24.08.2026	AHGZ	Ahlatcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	33,90	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	187,00	0,30	0,26	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	9,01	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sığorta	6,22	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,57	0,18	0,15	2,7%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	137,60	9,52	8,09	6,9%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	153,10	1,00	1,00	0,7%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	8,10	0,06	0,05	0,7%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	48,16	0,04	0,03	0,1%			3
10.09.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	20,84	0,61	0,52	2,9%			2
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	35,40	0,09	0,09	0,3%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	2,64	0,01	0,01	0,52%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	376,50	2,50	2,13	0,7%	9,91%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,21	0,10	0,09	1,6%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	10,93	0,25	0,21	2,2%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	34,84	1,80	1,53	5,2%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	278,75	1,80	1,53	0,6%	1,54%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	77,00	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	66,30	0,42	0,36	0,6%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopaş Marketçilik Gıda	27,60	0,27	0,23	1,0%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	13,58	0,23	0,20	1,7%			2
30.09.2026	DESA	Desa	9,82	0,08	0,07	0,86%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	346,00	6,75	5,73	1,9%	10,49%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	13,86	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biracılık	19,25	0,17	0,14	0,9%	1,17%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	48,10	0,50	0,43	1,0%	1,40%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	79,60	0,63	0,53	0,8%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	345,50	2,19	1,86	0,6%	4,50%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,51	0,01	0,01	0,3%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	13,34	1,06	0,90	8,0%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,91	0,05	0,04	0,6%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,49	0,08	0,08	3,1%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	16,88	0,50	0,43	2,96%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,14	0,11	0,10	0,5%			2
30.10.2026	DESA	Desa	9,82	0,10	0,08	0,98%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	48,16	0,04	0,03	0,1%			4
9.11.2026	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	20,44	0,31	0,26	1,50%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	21,10	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	77,00	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	20,28	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	395,75	0,43	0,36	0,1%	14,28%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	66,30	0,42	0,36	0,6%			2
30.11.2026	DESA	Desa	9,82	0,10	0,08	0,98%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	275,00	2,17	1,84	0,8%			2
9.12.2026	TCELL	Turkcell	103,10	4,00	3,40	3,9%	3,19%	-19,55	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	79,60	0,63	0,53	0,8%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	50,90	4,50	3,83	8,8%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	376,50	2,50	2,13	0,7%	9,91%	-10,30	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	45,46	0,70	0,60	1,54%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,51	0,02	0,02	0,5%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	153,10	0,85	0,85	0,6%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,49	0,08	0,08	3,1%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,14	0,11	0,10	0,5%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	10,90	0,21	0,17	1,9%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	17,36	0,10	0,09	0,6%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	200,00	7,82	6,65	3,9%			

14 Ağustos 2026 Cuma

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
14.08.2026	SOHOE	Soho Gıyım ve Enerji
17.08.2026	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı
21.08.2026	OZRDN	Özerden Ambalaj
25.08.2026	TBORG	T. Tuborg
27.08.2026	DUNYH	Dünya Holding
27.08.2026	RODRG	Rodrigo Tekstil
28.08.2026	MIATK	Mia Teknoloji
31.08.2026	KAPLM	Kaplamin
31.08.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
1.09.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık
2.09.2026	EPLAS	Egeplast
2.09.2026	MZHLN	Mazhar Zorlu Hol.
2.09.2026	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
3.09.2026	TKFEN	Tekfen Holding
9.09.2026	ARSAN	Arsan Holding
10.09.2026	SEKUR	Sekuro Plastik

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL)	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
SISE	Şişe Cam	14 Ağustos 2026	3.041	3.550
PRKME	Park Elek. Madencilik	14 Ağustos 2026		
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	17 Ağustos 2026		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	17 Ağustos 2026	5.525	5.714
SOKM	Şok Marketler Ticaret	17 Ağustos 2026		-590
ULKER	Ülker	18 Ağustos 2026		225
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	18 Ağustos 2026		232
ALARK	Alarko Holding	19 Ağustos 2026		-64
BESLR	Besler Gıda	19 Ağustos 2026		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

14 Ağustos 2026 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	359.060	69,05	9.857	AL	EÜG	97,00	40%
GARAN	544.320	129,60	4.026	AL	EÜG	183,40	42%
HALKB	248.881	34,64	2.495	TUT	EPG	43,70	26%
ISCTR	312.750	12,51	7.017	AL	EÜG	18,80	50%
YKBNK	300.208	35,54	7.463	AL	EÜG	48,40	36%
TSKB	30.660	10,95	234	AL	EÜG	18,90	73%
Çimento							
CIMSA	43.138	45,62	330	AL	EÜG	74,50	63%
AKCNS	47.019	245,60	146	TUT	EPG	274,00	12%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	63.958	94,65	173	AL	EPG	160,00	69%
VESTL	7.601	22,66	193	TUT	EPG	35,00	54%
Demir-Çelik							
EREGL	267.680	38,24	5.716	TUT	EPG	50,40	32%
KRDMD	32.582	41,76	2.373	AL	EPG	52,60	26%
Gayrimenkul							
TRGYO	92.000	92,00	163	AL	EÜG	135,00	47%
EKGYO	69.920	18,40	2.314	AL	EÜG	29,50	60%
ISGYO	26.404	27,54	114	TUT	EPG	28,00	2%
Havacılık							
TAVHL	101.265	278,75	1.025	AL	EÜG	427,00	53%
THYAO	425.040	308,00	15.139	AL	EÜG	450,00	46%
PGSUS	76.100	152,20	1.845	AL	EÜG	220,00	45%
Holding							
KCHOL	513.266	202,40	4.176	AL	EÜG	319,00	58%
SAHOL	186.513	88,80	2.976	AL	EÜG	159,00	79%
SISE	127.552	41,64	2.200	AL	EÜG	70,30	69%
Savunma							
ASELS	1.804.620	395,75	12.153	AL	EÜG	541,00	37%
OTKAR	38.490	320,75	350	AL	EÜG	454,00	42%
Otomotiv							
FROTO	279.675	79,70	2.150	AL	EÜG	124,00	56%
TOASO	134.875	269,75	1.082	AL	EÜG	406,00	51%
TTRAK	41.127	411,00	68	TUT	EPG	530,00	29%
Perakende							
BİZİM	1.920	23,86	10	TUT	EPG	34,00	42%
BIMAS	451.800	376,50	3.940	AL	EÜG	515,00	37%
MGROS	99.942	552,00	1.564	AL	EÜG	911,00	65%
Telekomünikasyon							
TCELL	226.820	103,10	2.530	AL	EÜG	174,00	69%
Enerji							
AKSEN	102.767	83,80	845	AL	EÜG	112,80	35%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

14 Ağustos 2026 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
14 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi- Yıl Sonu TÜFE %			29,21%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,4%	0,4%
14 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	2Ç26	GSYH Yıllık (mevs. düzelt. %)		1,0%	1,0%
14 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,2%	0,2%
14 Ağu.	ABD	17:00	Ağu.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		54,1	55,2
17 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç26	GSYH - Çeyrekse (Yıllıklandırılmış)%		2,2%	1,8%
17 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç26	GSYH Çeyrekse (mevs. düzelt. %)		0,6%	0,5%
17 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %		1,5%	1,0%
17 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,0%	5,3%
17 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,3%
17 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			0,1%
17 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi			114,2 mlr TL
17 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi			15,6
18 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)			4,9%
18 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,0%
18 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi			26,3
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları			1.427 bin
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri			1.374 bin
18 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %			0,1%
18 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı			76,1%
18 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %			-5,4%
19 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,1%
19 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			2,6%
19 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %			2,9%
19 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %			0,2%
19 Ağu.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları			
20 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi			-406,9 mlr ¥
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Aylık %			-0,3%
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %			1,8%
20 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi			41,4
20 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			-
20 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %			-0,2%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.