

Günlük Yatırım Bülteni

14,250 desteği önemini koruyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün jeopolitik taraftaki daha yapıcı haber akışı eşliğinde petrol fiyatlarındaki gerileme ve tahvil faizlerindeki gerileme ön plandaydı ve ABD endeksleri pozitif kapanış yaptı. Jackson Hole ve Nvidia bilançosu öncesinde temkinli hareketlerin öne çıktığı piyasada küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.3 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.6 artıda tamamladı. Bu sabah Asya borsalarında da pozitif eğilim etkili, vadeli endeksler ise Nvidia bilançosu öncesinde yatay açılış sinyali veriyor. İran ve Umman'ın Hürmüz Boğazı'ndan deniz taşımacılığını yeniden başlatacak "geçici çerçeve" üzerinde görüşmesi üzerine petrol fiyatlarındaki düşüş devam ediyor. Kanada'nın yeni ABD gümrük vergilerine karşı misilleme uygulayacağını açıklamasının ardından, Trump yönetiminin bu ülkeye karşı daha yüksek gümrük vergileri ve ek ticari yaptırımlar uygulamayı değerlendirdiğine dair haberler var. Bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) yönetim kurulu üyesi Piero Cipollone TSİ 13:00'te konuşacak. ABD'de TSİ 15:30'da temmuz ayına ait kişisel harcamalar ve Fed'in yakından izlediği çekirdek PCE verisi, temmuz dayanıklı mal siparişleri verisi ile ikinci çeyreğe ait GSYH verisinin ikinci revizyonu açıklanacak. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin TSİ 18:45'te konuşacak. Nvidia bilanço açıklayacak. Haftanın geri kalanında Fed Başkanı Warsh'ın Jackson Hole sempozyumunda vereceği mesajlar takip edilecek. Piyasalar, Fed'in 16 Eylül'deki toplantısında faiz artışına gitme olasılığını yaklaşık %40 olarak fiyatlıyor. Aralık ayına kadar bir faiz artışı beklentisi ise fiyatlara tam olarak yansıtılmış durumda.

Günlük Takvim

- 15:30 ABD - Çekirdek PCE (beklenti: %3.3 önceki: %3.3)
- 15:30 ABD - 2Ç GSYİH revize (beklenti: %1.5 önceki: %1.5)
- 18:45 Richmond Fed Başkanı Tom Barkin konuşacak
- Nvidia bilanço açıklayacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Sektör ve Şirket Haberleri
- Açıklanan Kar Payları

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	14,473
BIST-100 (US\$)	301
Günlük Değişim (TL)	-%0.19
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 4,128 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 5,953 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 438.4 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.5
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5590.287 mn

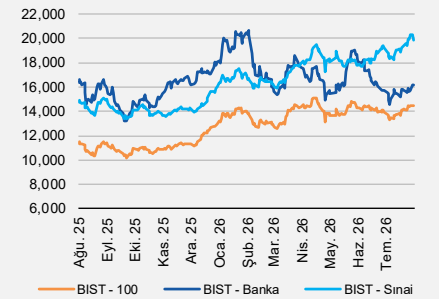
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%2.4	%3.8
3 Aylık / 12 Aylık	%5.9	%26.1

En çok artan	TL/hisse	Değişim
DSTKF	2,350.00	%6.8
ODINE	1,970.00	%6.1
KTLEV	62.00	%5.8
PASEU	232.00	%5.5
CWENE	37.00	%4.1

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
TUPRS	373.75	-%6.7
TRMET	138.90	-%5.5
MAGEN	33.00	-%5.3
PETKM	19.73	-%5.1
TRALT	53.50	-%5.1

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	402	%10.3
TUPRS	358	%87.5
ASELS	325	%20.2
AKBNK	222	-%19.7
ASTOR	182	-%19.2



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Dün jeopolitik taraftaki daha yapıcı haber akışı eşliğinde petrol fiyatlarındaki gerileme ve tahvil faizlerindeki gerileme ön plandaydı ve ABD endeksleri pozitif kapanış yaptı. Jackson Hole ve Nvidia bilançosu öncesinde temkinli hareketlerin öne çıktığı piyasada küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi dün günü %0.3 artıda, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.6 artıda tamamladı. Bu sabah Asya borsalarında da pozitif eğilim etkili, vadeli endeksler ise Nvidia bilançosu öncesinde yatay açılış sinyali veriyor. İran ve Umman'ın Hürmüz Boğazı'ndan deniz taşımacılığını yeniden başlatacak "geçici çerçeve" üzerinde görüşmesi üzerine petrol fiyatlarındaki düşüş devam ediyor. Kanada'nın yeni ABD gümrük vergilerine karşı misilleme uygulayacağını açıklamasının ardından, Trump yönetiminin bu ülkeye karşı daha yüksek gümrük vergileri ve ek ticari yaptırımlar uygulamayı değerlendirdiğine dair haberler var. Bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) yönetim kurulu üyesi Piero Cipollone TSİ 13:00'te konuşacak. ABD'de TSİ 15:30'da temmuz ayına ait kişisel harcamalar ve Fed'in yakından izlediği çekirdek PCE verisi, temmuz dayanıklı mal siparişleri verisi ile ikinci çeyreğe ait GSYH verisinin ikinci revizyonu açıklanacak. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin TSİ 18:45'te konuşacak. Nvidia bilanço açıklayacak. Haftanın geri kalanında Fed Başkanı Warsh'ın Jackson Hole sempozyumunda vereceği mesajlar takip edilecek. Piyasalar, Fed'in 16 Eylül'deki toplantısında faiz artışına gitme olasılığını yaklaşık %40 olarak fiyatlıyor. Aralık ayına kadar bir faiz artışı beklentisi ise fiyatlara tam olarak yansıtılmış durumda.

Yurtiçine baktığımızda ise BIST-100 endeksinde sınırlı kar satışları öne çıkarken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyir, faiz indirimi beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. TCMB yaklaşık altı ay aranın ardından repo ihalelerine bu hafta yeniden başlarken piyasada jeopolitik gelişmeler izlenecek. Hatırlanacağı üzere Merkez Bankası hafta sonunda 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir haftalık repo ihalelerine yeniden başlayacağını açıkladı ve fonlama kompozisyonunda değişiklik sinyali verdi. İran savaşı başından beri yani yaklaşık altı aydır TCMB %37 seviyesindeki bir hafta vadeli repo ihalesinden fonlama yapmıyordu. TCMB Başkan'ı da enflasyon raporunda "normalleşme" kapsamında bu adımı atabilecekleri sinyali vermişti. TCMB'nin yıl sonuna doğru yeniden faiz indirimlerine başlayacağını öngören piyasalar, bunun öncesinde İran savaşı başından beri yapılmayan politika faizi fonlamasının başlamasını bekliyordu.

Bu sabah:

- Asya piyasaları geneli artıda
- Almanya ve S&P 500 vadeliileri yatay
- Dolar endeksi hafif artıda, petrol yatay
- Altın yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı yatay

14,250 desteği önemini koruyor. Salı günü hafif satıcılı bir seyir izleyen hisse senedi piyasasında BİST100 Endeksi günü %0,19'luk kayıpla 14,473 seviyesinden tamamladı. Gün içinde sergilediği dalgalı seyrin ardından kapanışı 14,250 üzerinde yapan piyasada, bu destek korunabildiği sürece, kısa vadeli yükseliş hareketinin devam edebileceğini düşünüyoruz. İlk önemli direnç olarak izlediğimiz 14,650 bölgesinin aşılabilmesi halinde ise, öncelikle 14,850 olmak üzere TL zirvenin bulunduğu 15,200 bölgesinin ajandaya gireceğini söyleyebiliriz. Aşağı yönde baktığımızda ise, 14,250 altındaki kalıcı fiyatlamalarda, 13,200'lerden başlayan yükselişin momentum kaybetmeye başladığını ve ilerleyen süreçte ilk etapta 14,000 bölgesi olmak üzere, piyasada kısa vadeli bir realizasyon sürecinin başlayabileceğini düşüneceğiz.

Bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) yönetim kurulu üyesi Piero Cipollone TSİ 13:00'te konuşacak. ABD'de temmuz ayına ait kişisel harcamalar ve Fed'in yakından izlediği çekirdek PCE verisi TSİ 15:30'da yayımlanacak. Çekirdek PCE'de hazıranda yıllık %3,3, aylık %0,2 artış açıklanması bekleniyor. Aynı saatte temmuz dayanıklı mal siparişleri verisi ile ikinci çeyreğe ait yıllıklandırılmış GSYH verisinin ikinci revizyonu takip edilecek. Richmond Fed Başkanı Tom Barkin TSİ 18:45'te konuşacak. Nvidia bilanço açıklayacak. Haftanın geri kalanında Fed Başkanı Warsh'ın Jackson Hole sempozyumunda vereceği mesajlar takip edilecek. Piyasalar, Fed'in 16 Eylül'deki toplantısında faiz artışına gitme olasılığını yaklaşık %40 olarak fiyatlıyor. Aralık ayına kadar bir faiz artışı beklentisi ise fiyatlara tam olarak yansıtılmış durumda.

Haftalık Veri Akışı

24 Ağustos Pazartesi	25 Ağustos Salı	26 Ağustos Çarşamba	27 Ağustos Perşembe	28 Ağustos Cuma
09:30:Ekonomi Koordinasyon Kurulu (EKK) toplanacak	15:00:Richmond Fed Başkanı Tom Barkin konuşacak	15:30 ABD - Çekirdek PCE (beklenti: %3.3 önceki: %3.3)	Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkan Yardımcısı Ryozo Himino konuşacak	10:00:TR - Dış Ticaret Dengesi
	17:30:ABD'de Conference Board güven endeksi,açıklanacak	15:30:ABD - 2Ç GSYİH revize (beklenti: %1.5 önceki: %1.5)	14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (21 Ağustos)	17:00:ABD'de Michigan Üniversitesi beklenti endeksleri açıklanacak - revize
		18:45:Richmond Fed Başkanı Tom Barkin konuşacak	15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak	17:00:Fed Başkanı Kevin Warsh 2026 Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu'nda konuşacak
		Nvidia bilanço açıklayacak		

Açıklanan Kar Payları (*)

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
08.26					
TURSG	27.08.2026	6.14	0.15	0.13	2.44
SUWEN	31.08.2026	6.46	0.18	0.15	2.79
09.26					
TBORG	2.09.2026	163.50	9.52	8.09	5.82
BRKSN	4.09.2026	8.06	0.06	0.05	0.74
LIDER	8.09.2026	33.58	0.04	0.03	0.12
PLTUR	8.09.2026	23.44	0.61	0.52	2.60
AKFGY	15.09.2026	2.75	0.01	0.01	0.50
BULGS	15.09.2026	32.86	0.09	0.09	0.27
BIMAS	16.09.2026	417.50	2.50	2.13	0.60
BIGCH	18.09.2026	6.24	0.10	0.09	1.60
PETUN	21.09.2026	11.15	0.25	0.21	2.20
TAVHL	22.09.2026	285.25	1.80	1.53	0.63
MACKO	22.09.2026	35.80	1.80	1.53	5.03
GIPTA	22.09.2026	91.95	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	63.80	0.42	0.36	0.66
MOPAS	25.09.2026	27.90	0.27	0.23	0.97
LKMNH	28.09.2026	13.69	0.23	0.20	1.68
DESA	30.09.2026	10.01	0.08	0.07	0.84
KIMMR	30.09.2026	13.71	0.21	0.18	1.53
TUPRS	30.09.2026	373.75	6.75	5.73	1.81
10.26					
AEFES	5.10.2026	18.85	0.17	0.14	0.90
TRALT	6.10.2026	53.50	0.50	0.43	0.93
ASTOR	15.10.2026	339.00	2.19	1.86	0.65
EBEBK	15.10.2026	84.10	0.63	0.53	0.75
BEGYO	20.10.2026	3.56	0.01	0.01	0.34
BASCM	21.10.2026	14.00	1.06	0.90	7.57
OSMEN	26.10.2026	7.70	0.05	0.04	0.65
SRVGY	26.10.2026	2.57	0.08	0.08	2.99
MERIT	27.10.2026	15.78	1.00	0.85	6.34
MEDTR	27.10.2026	25.50	0.11	0.10	0.43
DESA	30.10.2026	10.01	0.10	0.08	0.96

Hisse	Dağıtım Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	33.58	0.04	0.03	0.12
GOKNR	9.11.2026	17.86	0.31	0.26	1.71
KBORU	10.11.2026	24.20	0.02	0.02	0.08
GIPTA	17.11.2026	91.95	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	23.64	0.09	0.08	0.39
ASELS	24.11.2026	403.75	0.43	0.36	0.11
OFSYM	25.11.2026	63.80	0.42	0.36	0.66
DESA	30.11.2026	10.01	0.10	0.08	0.96
12.26					
SUMAS	7.12.2026	273.00	2.17	1.84	0.79
TCELL	9.12.2026	102.70	4.00	3.40	3.89
EBEBK	15.12.2026	84.10	0.63	0.53	0.74
BIMAS	16.12.2026	417.50	2.50	2.13	0.60
NTHOL	17.12.2026	44.02	1.00	0.85	2.27
BEGYO	21.12.2026	3.56	0.02	0.02	0.52
SRVGY	25.12.2026	2.57	0.08	0.08	2.99
MEDTR	28.12.2026	25.50	0.11	0.10	0.44
02.27					
GOKNR	8.02.2027	17.86	0.31	0.26	1.71
BEGYO	22.02.2027	3.56	0.03	0.03	0.86
SRVGY	25.02.2027	2.57	0.08	0.08	2.99
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.56	0.03	0.03	0.86
05.27					
GOKNR	10.05.2027	17.86	0.31	0.26	1.71
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		120.70	0.30	0.26	0.25
BVSAN		103.20	0.73	0.62	0.70
ELITE		27.46	0.10	0.09	0.36
FORTE		121.60	0.52	0.44	0.43
FLAP		10.26	0.11	0.09	1.04
GENIL		11.85	0.02	0.01	0.14
GLYHO		16.70	0.10	0.09	0.61
GWIND		23.16	0.74	0.63	3.20
RGYAS		209.50	7.82	6.65	3.73
SDTTR		261.00	0.09	0.08	0.03
SUNTK		36.16	0.52	0.44	1.44
VERTU		36.26	0.30	0.30	0.83
VERUS		732.50	0.10	0.09	0.01
YIGIT		21.60	0.19	0.17	0.90

(*)

- (1) Borsa İstanbul'da işlem gören şirketlerce KAP'a yapılan kar payı (temettü) açıklamalardan derlenmiştir. Burada yer verilen tutarlar ve tarihler, Şirket Yönetim Kurulları tarafından Şirket Genel Kurul onayına sunulan teklifleri de içermektedir ve Genel Kurul'da iptal/değişiklik kararları çıkabilir. Dağıtım tarihinden 1 gün önce hisseye sahip olunması kardan pay almak için yeterlidir. Kaynak: www.kap.gov.tr
- (2) Son işlem günü kapanış fiyatı.
- (3) PBK: Pay Başına Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başına Brüt Kar Payı / Kapanış Fiyatı
- (5) Kar Dağıtım Oranı: Toplam Dağıtılacak Brüt Kar Payı / Geriye Dönük 12 Ay TFRS/TMS Net Karı ; Şirketlerin Dağıtılabilir Net Karı, TFRS/TMS Net Karından, yasal düzenlemeler nedeniyle farklılık gösterebilir. Bu çalışmada, fikir vermesi açısından, payda kısmında TFRS/TMS Net Karı dikkate alınmıştır. Öte yandan, şirketler, Geçmiş Yıl Karları'nı da dağıtımına konu edebilecekleri için, bu oranın %100'ün üzerine çıkması mümkündür.

ÇEKİNCE:

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. Söz konusu rapor belli bir kişiye veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik olarak hazırlanmamıştır. Belirli bir getirinin sağlanacağına dair herhangi bir vaat veya taahhütte bulunulmamaktadır. Tüm yorum ve tavsiyeler öngörü, tahmin ve fiyat hedeflerinden oluşmaktadır. Zaman içinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle söz konusu yorum ve tavsiyelerde değişikliğe gidilebilir. Size uygun olan yatırım araçlarının ve işlemlerin kapsam ve içeriği uygunluk testi neticesinde belirlenir. Uygunluk testi, yatırım kuruluşu tarafından pazarlanan ya da müşteri tarafından talep edilen ürün ya da hizmetin müşteriye uygun olup olmadığının değerlendirilmesi amacıyla, müşterilerin söz konusu ürün veya hizmetin taşıdığı riskleri anlayabilecek bilgi ve tecrübeye sahip olup olmadıklarının tespit edilmesidir. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Bu nedenle, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan bilgi ve veriler, araştırma grubumuz tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup, doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmaması nedeniyle doğabilecek zararlardan Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından farklı bölümlerde istihdam edilen kişilerin veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ortaklarının ve iştiraklerinin bu raporda yer alan tavsiyelerle veya görüşlerle hemfikir olmaması mümkündür. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile piyasanın işleyişinden kaynaklanan makul nedenlerden dolayı, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ve dolaylı olarak ilişkileri bulunan istihdam ilişkisi doğuracak bir sözleşme çerçevesinde veya herhangi bir sözleşme olmaksızın çalışan ve tavsiyenin hazırlanmasına katılan tüm gerçek veya tüzel kişiler ile müşterileri arasında önlemeyen çıkar çatışması ve objektifliği etkilemesi muhtemel nitelikte ilişkiler doğabilir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., ortakları veya iştirakleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirildikleri yatırım hizmetleri ve faaliyetleri ile yan hizmetlerini, bu raporda bahsi geçen şirketlere, muhtelif zamanlarda, sunmayı teklif edebilir veya sunabilir. Muhtelif zamanlarda, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin, ortaklarını, iştiraklerinin ve işbu kapsamdaki yöneticilerinin, yetkililerinin, çalışanlarının veya temsilcilerinin, doğrudan veya dolaylı olarak, raporda bahsi geçen işlemler, menkul kıymetler veya emtialar üzerinde pozisyonları bulunabilir veya farklı nedenlerle ilgi ve ilişkileri bulunabilir. Söz konusu çıkar çatışması durumlarında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., internet sitesinde yer alan Çıkar Çatışması Politikası uyarınca hareket eder. Bu rapor, sadece gönderildiği kişilerin kullanımı içindir. Bu raporun tümü veya bir kısmı Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişilere gösterilemez, ticari amaçla kullanılamaz.