

Günlük Yatırım Bülteni

Kısa vadeli yükseliş hareketi devam ediyor

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Jackson Hole toplantısı öncesinde temkinli hareketlerin öne çıktığı piyasada tahvil faizlerindeki eğilim ve jeopolitik taraftaki daha yapıcı haber akışı eşliğinde petrol fiyatlarındaki gerileme ön planda. Dün Nvidia bilançosu öncesinde yatay eğilimin etkili olduğu piyasada, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi günü %0.02 ekside, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.05 artıda tamamladı. Dün açıklanan Fed'in izlediği kritik çekirdek PCE verisi tahminlerle uyumlu açıklansa da, hala Fed'in hedefinin oldukça üzerindeydi ve piyasaların aralık ayına kadar bir faiz artışı olasılığını fiyatlara tam olarak yansıtmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Bu sabah Asya borsalarında pozitif eğilim etkili, vadeli endeksler ise pozitif açılış sinyali veriyor. Yükselişte Nvidia'nın açıkladığı güçlü tahminlerin teknoloji sektörünün geneline yansımaları etkili oldu. Rusya-Ukrayna geriliminin tırmanabileceğine dair haber akışına rağmen, Hürmüz Boğazı'ndan akışın yeniden başlayabileceği umutlarıyla petrol fiyatları aşağı baskı altında kalmaya devam ediyor. Bugün ECB 22-23 Temmuz tarihli toplantısının özetini TSİ 14:30'da yayımlayacak. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSİ 15:30'da açıklanacak. 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

- Japonya Merkez Bankası (BOJ) Başkan Yardımcısı Ryozi Himino konuşacak
- 14:30 TR - Yabancı yatırımcıların bono ve hisse stoku (21 Ağustos)
- 15:30 ABD haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi açıklanacak

Bültenden Başlıklar

- Piyasa Yorumu
- Açıklanan Kar Payları
- Sermaye Hareketleri

Sermaye Piyasası

BIST-100 (TL)	14,611
BIST-100 (US\$)	304
Günlük Değişim (TL)	%0.95
Günlük Hacim (BIST-100)	US\$ 4,581 mn
Günlük Hacim (BIST-TÜM)	US\$ 6,559 mn
Toplam Piyasa Değeri	US\$ 441.5 mlr
Halka Açıklık Oranı	%27.4
3 Aylık Günlük İşlem Hacmi	US\$ 5605.916 mn

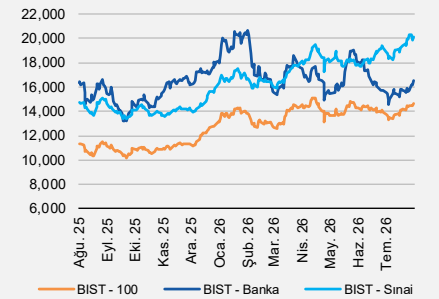
BIST-100 Getirisi (TL)

1 Haftalık / 1 Aylık	%1.1	%6.1
3 Aylık / 12 Aylık	%6.9	%26.7

En çok artan	TL/hisse	Değişim
HALKB	38.12	%10.0
ENJSA	115.00	%6.4
TRENJ	110.50	%5.7
ENKAI	87.75	%4.5
EUPWR	99.50	%4.4

En çok azalan	TL/hisse	Değişim
BSOKE	31.00	-%5.7
EFOR	18.20	-%5.5
PATEK	21.24	-%3.9
ALTNY	17.92	-%3.7
CWENE	36.00	-%2.7

Hacim	US\$mn	Değişim
THYAO	435	%8.4
AKBNK	317	%43.2
ISCTR	312	%124.5
TUPRS	273	-%23.7
ASTOR	258	%41.7



Piyasa Yorumu

Küresel piyasalarda jeopolitik riskler, petrol fiyatları, enflasyon beklentileri, bilançolar ve yapay zekâ teması piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. Jackson Hole toplantısı öncesinde temkinli hareketlerin öne çıktığı piyasada tahvil faizlerindeki eğilim ve jeopolitik taraftaki daha yapıcı haber akışı eşliğinde petrol fiyatlarındaki gerileme ön planda. Dün Nvidia bilançosu öncesinde yatay eğilimin etkili olduğu piyasada, küresel risk barometresi olarak da izlenen S&P 500 endeksi günü %0.02 ekside, teknoloji endeksi Nasdaq ise %0.05 artıda tamamladı. Dün açıklanan Fed'in izlediği kritik çekirdek PCE verisi tahminlerle uyumlu açıklansa da, hala Fed'in hedefinin oldukça üzerindeydi ve piyasaların aralık ayına kadar bir faiz artışı olasılığını fiyatlara tam olarak yansıtmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Bu sabah Asya borsalarında pozitif eğilim etkili, vadeli endeksler ise pozitif açılış sinyali veriyor. Yükselişte Nvidia'nın açıkladığı güçlü tahminlerin teknoloji sektörünün geneline yansması etkili oldu. Rusya-Ukrayna geriliminin tırmanabileceğine dair haber akışına rağmen, Hürmüz Boğazı'ndan akışın yeniden başlayabileceği umutlarıyla petrol fiyatları aşağı baskı altında kalmaya devam ediyor. Bugün ECB 22-23 Temmuz tarihli toplantısının özetini TSİ 14:30'da yayımlayacak. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSİ 15:30'da açıklanacak. 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 yükseliş hareketi devam ederken, jeopolitik gelişmelerle birlikte petrol fiyatlarındaki seyrir, faiz indirimi beklentileri piyasaları şekillendiren ana konu başlıkları olmaya devam ediyor. TCMB yaklaşık altı ay aranın ardından repo ihalelerine bu hafta yeniden başlarken piyasada bugün haftalık menkul kıymet istatistikleri ve rezerv verileri 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 %0.1 artıda, S&P 500 vadelileri %0.3 artıda
- Dolar endeksi hafif artıda, petrolde aşağı baskı korunuyor
- Altın yatay
- Gelişmekte olan ülke döviz kurları dolara karşı yatay

Kısa vadeli yükseliş hareketi devam ediyor. Çarşamba günü alıcılı bir seyrin hâkim olduğu piyasada, BIST 100 Endeksi günü %0.95 oranında değer artışıyla 14,610 puandan tamamladı. Bankacılık Sektör Endeksi'nin %1.99 oranında yükselişle ön plana çıktığı piyasada, gün içerisinde görülen 14,730 seviyesinden itibaren seans içi satış baskısının yaşandığını gözlemliyoruz. Dünkü zayıflamaya rağmen 31 Temmuz tarihinde ana trend desteği olarak izlediğimiz (275\$=13,000) seviyesinde başlayan ve 13,900/14,000 direncinin aşılmasıyla güç kazanan kısa vadeli yükseliş hareketinin devam ettiğini düşünüyoruz. Böylece 14,250 seviyesini seans içi geri çekilmelerde ilk önemli destek noktası olarak izlemeyi sürdürüyoruz. Piyasada oluşacak seans içi geri çekilmelerin 14,250 üzerinde yükseliş eğilimini sürdüreceğini düşünüyoruz. Dolayısıyla teknik resmin olumlu seyrini sürdürdüğü piyasada, 14,250 desteğinin korunmasıyla TL bazında tarihi zirve bölgesi olan 15,200 seviyesi hedefiyle oluşan fiyatlama alanının korunacağını düşünüyoruz. 14,250 desteği altındaki hareketleri ise yeniden zayıflama sinyali olarak değerlendireceğiz.

Bugün TCMB 14:30'da 21 Ağustos'ta biten haftanın yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtiçi yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini açıklayacak. ECB 22-23 Temmuz tarihli toplantısının özetini TSİ 14:30'da yayımlayacak. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları verisi TSİ 15:30'da açıklanacak. 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.

Sermaye Hareketleri

Hisse	Tarih	Bedelsiz Sermaye Arttırım Oranı (%)	Mevcut Sermaye (TL)	Yeni Sermaye (TL)
SDTTR	27.08.2026	1,000.0	58,000,000	638,000,000

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	Dağıtma Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
08.26					
TURSG	27.08.2026	6.09	0.15	0.13	2.46
SUWEN	31.08.2026	6.44	0.18	0.15	2.80
09.26					
TBORG	2.09.2026	157.50	9.52	8.09	6.04
BRKSN	4.09.2026	8.06	0.06	0.05	0.74
LIDER	8.09.2026	31.94	0.04	0.03	0.13
PLTUR	8.09.2026	21.16	0.61	0.52	2.88
AKFGY	15.09.2026	2.66	0.01	0.01	0.51
BULGS	15.09.2026	32.66	0.09	0.09	0.28
BIMAS	16.09.2026	418.25	2.50	2.13	0.60
BIGCH	18.09.2026	6.20	0.10	0.09	1.61
PETUN	21.09.2026	11.22	0.25	0.21	2.18
TAVHL	22.09.2026	284.25	1.80	1.53	0.64
MACKO	22.09.2026	35.44	1.80	1.53	5.08
GIPTA	22.09.2026	101.10	0.01	0.01	0.01
OFSYM	23.09.2026	63.55	0.42	0.36	0.66
MOPAS	25.09.2026	27.86	0.27	0.23	0.97
LKMNH	28.09.2026	13.75	0.23	0.20	1.67
DESA	30.09.2026	10.10	0.08	0.07	0.83
KIMMR	30.09.2026	13.80	0.21	0.18	1.52
TUPRS	30.09.2026	380.00	6.75	5.73	1.78
10.26					
AEFES	5.10.2026	18.90	0.17	0.14	0.90
TRALT	6.10.2026	54.45	0.50	0.43	0.92
ASTOR	15.10.2026	338.75	2.19	1.86	0.65
EBEBK	15.10.2026	85.60	0.63	0.53	0.74
BEGYO	20.10.2026	3.68	0.01	0.01	0.33
BASCM	21.10.2026	14.25	1.06	0.90	7.44
OSMEN	26.10.2026	7.65	0.05	0.04	0.65
SRVGY	26.10.2026	2.59	0.08	0.08	2.97
MERIT	27.10.2026	15.92	1.00	0.85	6.28
MEDTR	27.10.2026	25.88	0.11	0.10	0.43
DESA	30.10.2026	10.10	0.10	0.08	0.95

Hisse	Dağıtma Tarihi (1)	Kapanış Fiyatı (2)	PBK (Brüt) (3)	PBK (Net) (3)	Kar Payı Verimi % (4)
11.26					
LIDER	6.11.2026	31.94	0.04	0.03	0.13
GOKNR	9.11.2026	17.76	0.31	0.26	1.72
KBORU	10.11.2026	23.40	0.02	0.02	0.09
GIPTA	17.11.2026	101.10	0.01	0.01	0.01
DURKN	18.11.2026	23.58	0.09	0.08	0.40
ASELS	24.11.2026	398.25	0.43	0.36	0.11
OFSYM	25.11.2026	63.55	0.42	0.36	0.66
DESA	30.11.2026	10.10	0.10	0.08	0.95
12.26					
SUMAS	7.12.2026	270.00	2.17	1.84	0.80
TCELL	9.12.2026	103.50	4.00	3.40	3.86
EBEBK	15.12.2026	85.60	0.63	0.53	0.73
BIMAS	16.12.2026	418.25	2.50	2.13	0.60
NTHOL	17.12.2026	44.08	1.00	0.85	2.27
BEGYO	21.12.2026	3.68	0.02	0.02	0.50
SRVGY	25.12.2026	2.59	0.08	0.08	2.97
MEDTR	28.12.2026	25.88	0.11	0.10	0.44
02.27					
GOKNR	8.02.2027	17.76	0.31	0.26	1.72
BEGYO	22.02.2027	3.68	0.03	0.03	0.83
SRVGY	25.02.2027	2.59	0.08	0.08	2.97
04.27					
BEGYO	20.04.2027	3.68	0.03	0.03	0.83
05.27					
GOKNR	10.05.2027	17.76	0.31	0.26	1.72
Ödenme Tarihi Belli Olmayanlar					
ACSEL		120.30	0.30	0.26	0.25
BVSAN		106.70	0.73	0.62	0.68
ELITE		27.70	0.10	0.09	0.36
FORTE		125.00	0.52	0.44	0.42
FLAP		11.28	0.11	0.09	0.95
GENIL		12.19	0.02	0.01	0.13
GLYHO		16.82	0.10	0.09	0.61
GWIND		23.26	0.74	0.63	3.18
RGYAS		213.00	7.82	6.65	3.67
SDTTR		23.64	0.09	0.08	0.39
SUNTK		36.60	0.52	0.44	1.42
VERTU		36.12	0.30	0.30	0.83
VERUS		733.00	0.10	0.09	0.01
YIGIT		22.40	0.19	0.17	0.87

(*)

- (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. Dağıtma 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 Başı Kar; Brüt: Vergi Kesintisi Öncesi; Net: Vergi Kesintisi sonrası
- (4) Kar Payı Verimi: Pay Başı 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.