

SABAH STRATEJİSİ

27 Ağustos 2026

BIST100: 14.610,92 ↑ **+%0,95**

2 Yıllık Tahvil Faizi: %39,91 —

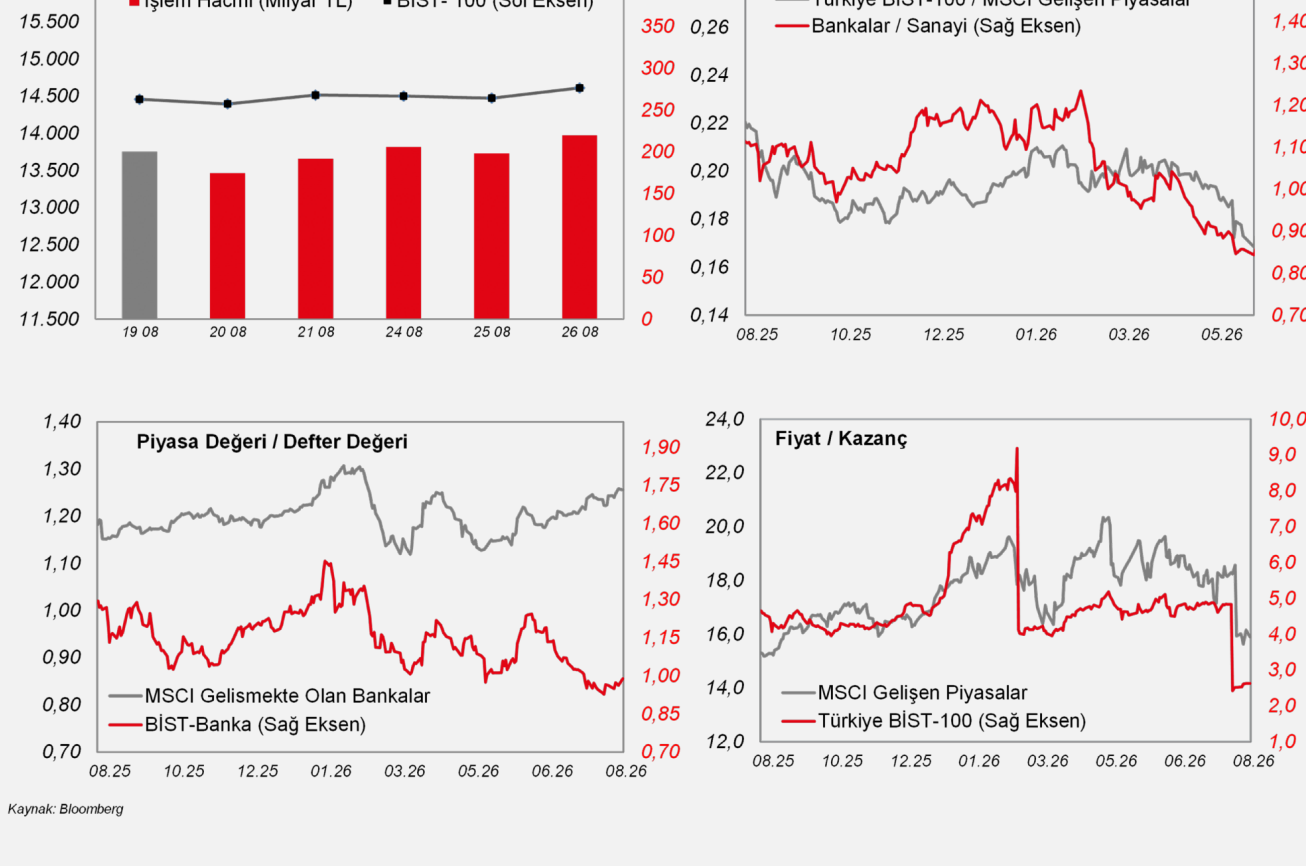
CDS (5 Yıllık): 219 ↑ **+1bp**

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne hafif alıcılı başlayan BIST100 endeksi, gün içinde 14.730 puana kadar yükselmesinin ardından kazanımlarının bir kısmını geri vermesine karşın günü %0,9 yükselişle 14.611 puandan kapattı. İşlem hacmi 220 milyar TL ile yakın dönem ortalamalarının üzerinde gerçekleşirken, endeks kapsamındaki 68 hisse günü primli tamamladı. 5 yıllık risk priminin (CDS) şubat ayından bu yana en düşük seviye olan 217 baz puana gerilemesi ve HALKB'deki haber akışının desteğiyle bankacılık endeksi %2 yükselerek pozitif ayrıştı. Yurt içi tarafta veri gündemi sakin seyretti. ABD'de ise Fed'in yakından takip ettiği çekirdek PCE fiyat endeksi, temmuz ayında beklentilere paralel olarak aylık %0,2 ve yıllık %3,3 artış kaydetti. Manşet PCE ise aylık %0,2 ve yıllık %3,7 artışla sırasıyla %0,1 ve %3,6 olan piyasa beklentilerinin hafif üzerinde gerçekleşti. Verinin ardından Fed'in yıl içinde faiz artırabileceğine yönelik beklentiler bir miktar güçlense de, veride belirgin bir sürpriz olmaması nedeniyle piyasa etkisi sınırlı kaldı. Fiyatlamalar tarafından ABD tahvil faizleri ve dolarda sınırlı yükseliş izlenirken, veri öncesinde de geri çekilen ons altın gün içi kayıplarını bir miktar artırdı ve %1,4 düşüşle 4.591 USD seviyesine geriledi. Jeopolitik tarafta ise gün içinde İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik ilerleme sağlandığına ilişkin haberler takip edildi. Ancak haberlerin İran tarafından reddedilmesiyle petrol fiyatları gün içi kayıplarının önemli bir kısmını telafi etti ve günü 87,8 USD/varil seviyesinden tamamladı. ABD Başkanı Trump ise Hürmüz Boğazı'nın kontrolünün tamamen kendilerinde olduğunu savunarak, İran'la savaşın çok yakında sona ereceğini ifade etti. Bu sabah ise İran ordusu, Hürmüz Boğazı'na ilişkin Umman ile bir gelir paylaşımı anlaşmasına varıldığını açıkladı. Diğer taraftan Rusya'nın, Ukrayna ile müzakerelerin çıkmaza girdiği değerlendirilmesiyle saldırıları artırmaya hazırlandığı bildirildi. Karadeniz'de gemilere ve altyapıya yönelik saldırıların sevkıyatları aksatması sonucunda buğday vadeli işlemleri üç yılın en yüksek seviyesine çıktı. Buğday fiyatı günlük bazda %6,6 yükseldi. Piyasalar tarafından ABD endekslerinde dün hafif satıcılı bir görünüm hakimdi. Dow Jones %0,2 gerilerken, S&P500 ve Nasdaq yatay seyretti. Avrupa tarafında ise piyasalar genel olarak hafif alıcılı bir görünümle günü tamamladı. ABD piyasalarının kapanışının ardından Nvidia ikinci çeyrek finansallarını açıkladı. Şirketin geliri yıllık bazda net katından fazla artışla 96,2 milyar USD (beklenti: 92,5 milyar USD), düzeltilmiş hisse başına karı ise 2,22 USD (beklenti: 2,09 USD) seviyesinde gerçekleşti. Şirket, 2028 mali yılında gelirin yaklaşık %70 büyümesini beklediklerini açıkladı. Analist beklentisi %45 seviyesindeydi. Sonuçların ardından hisse, kapanış sonrası işlemlerde %5,1 primlendi. Bu sabah yurt dışı piyasalardaki fiyatlamalara bakıldığında, ABD vadeli alıcılı seyreliyor. Nasdaq 100 vadeli günü içinde %1,3'e kadar yükseldikten sonra kazanımlarının bir kısmını geri verdi, S&P500 vadeli ise %0,5 primli. Avrupa vadeli de yükselişe işaret ediyor. Asya tarafında görünüm karışık. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,2 yükselirken, Ons altın %0,2 artışla 4.605 USD, Brent petrol ise 87,3 USD/varil civarında seyreliyor. Altın, ağustos ayında yaklaşık %14 değer kazanarak Eylül 1999'dan bu yana en güçlü aylık performansına yöneliyor. Pariteler tarafında yatay bir görünüm hakim. Son olarak bugünün ajandasında, yurt içinde BDDK haftalık bankacılık verileri ile TCMB'nin saat 14:30'da açıklayacağı yurt dışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistikleri, yurt içi yerleşiklerin döviz tevdiat hesapları ve brüt rezerv verileri öne çıkıyor. Önceki hafta yabancı yatırımcılar net 176mn USD hisse senedi alırken, tahvil tarafında 306mn USD net satış gerçekleşmişti. Yurt dışından ise ECB'nin 22-23 Temmuz tarihli toplantı özeti ile ABD'de temmuz ayı dış ticaret dengesi, toptan eşya stokları ve haftalık işsizlik başvuru izlenirken, Jackson Hole Sempozyumu başlayacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülteni**'ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

Emlak Konut GYO (EKGYO, Nötr): Şirket, İstanbul Küçükçekmece Halkalı Batı 1. Etap Arsa Satışı Karşılıklı Gelir Paylaşımı projesine ilişkin 7.789mn TL toplam satış geliri ve %35 şirket payı oranı içeren sözleşmeyi yüklenici iş ortaklığı ile imzalamıştır. Projede Emlak Konut'un payına düşen toplam gelir 2.726mn TL olacaktır.

SEKTÖR HABERLERİ

Bankacılık: Türkiye Halk Bankası tarafından esnaf ve sanatkarlara kullandırılan hazine faiz destekli yatırım ve işletme kredilerine ilişkin yapılan değişikliğe göre, standart faiz indirimi %50'den %40'a, %100 faiz indirimi uygulanan gruplarda %100'den %80'e ve %60 faiz indirimi uygulanan gruplarda %60'tan %48'e indirilmiştir. (Kaynak: BloombergHT)

Borsa İstanbul: Borsa İstanbul, Borçlanma Araçları Piyasası ve Para Piyasası'nda işlemlerin bitiş valörünü azami 1 ay ile sınırlandırırken, ilgili prosedür değişikliklerinin 26 Ağustos 2026 itibarıyla yürürlüğe gireceğini açıklamıştır.

DiĞER ŞİRKET HABERLERİ

Forte Bilgi İletişim (FORTE): Şirket, savunma sanayi alanında faaliyet gösteren bir kamu kuruluşundan KDV hariç 43,5mn TL tutarında ürün ve hizmet siparişi almıştır.

Smart Güneş Enerjisi (SMRTG): Şirket'in ana ortağı Smart Holding, tahsisli sermaye artırımı kapsamında 298,2mn TL tutarında faizsiz sermaye avansı sağlamıştır. Böylece şirkete aktarılan toplam sermaye avansı 2 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Yeo Teknoloji (YEOTK): Şirket'in, Abu Dhabi'de faaliyet gösteren Intelligent Industries LLC'deki %50 oranındaki iştirak payının, iş birliği ortağı Intelligent Global Construction'a (IGC) devredilmesine karar verdiği açıklanmıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTTRY	Dolar TL	48,1111	0,03%	0,39%	1,62%	12,00%	17,22%
EURTRY	Euro Dolar	56,0839	-0,15%	0,17%	4,16%	-1,02%	17,35%
EURUSD	Euro Dolar	1,1651	-0,21%	-0,22%	2,48%	-0,81%	0,08%
DXY	Dolar Endeksi	99,17	0,25%	0,34%	-2,33%	0,86%	0,96%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	39,91%	0 bps	-96 bps	-210 bps	307 bps	49 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,41%	-6 bps	-66 bps	-56 bps	545 bps	317 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,65%	2 bps	0 bps	0 bps	48 bps	39 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	-300 bps	-300 bps	-100 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.610,92	0,95%	1,05%	6,07%	29,74%	26,72%
XU030	BIST-30	16.854,49	0,88%	1,64%	7,96%	37,88%	32,19%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.525,40	1,99%	3,61%	6,38%	-0,09%	-0,80%
XUSIN	BIST-Sınai	20.099,18	0,96%	0,86%	6,39%	43,43%	34,39%
MXWVO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.972	-0,07%	-0,07%	3,68%	12,23%	19,03%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.717	0,76%	2,92%	4,49%	22,27%	34,76%
DAX	Almanya Borsası	26.286	0,08%	0,75%	3,65%	7,33%	8,83%
SPX	ABD Borsası	7.676	-0,02%	-0,42%	3,54%	12,13%	18,71%
UKX	İngiltere Borsası	10.878	-0,07%	1,25%	0,89%	9,53%	17,40%
NIKX	Japonya Borsası	66.262	0,62%	1,43%	2,05%	31,63%	56,30%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.591,1	-1,42%	1,67%	12,63%	6,29%	35,29%
GLDGR	Gram Altın (TL)	7.101	-1,39%	2,06%	14,45%	19,05%	58,59%
Silver	Gümüş Ons (\$)	68,1	-0,78%	1,71%	16,72%	-10,94%	76,44%
XBUSD	Bitcoin (\$)	78.445	-0,31%	13,62%	20,86%	-4,50%	-29,56%
BRENT	Petrol (\$)	87,8	-0,84%	-4,13%	2,29%	45,99%	34,03%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,4	0,00%	0,59%	0,23%	-11,10%	-4,46%
STTRFPHR	Çelik (USD/ton) - Sıcak Ürün Türkiye**	582,5	0,00%	0,00%	-1,27%	4,95%	3,10%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	2,8	2,60%	1,00%	2,71%	-22,90%	4,60%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	139,0	0,39%	0,42%	5,44%	26,73%	37,34%
Cotton(\$/lb)***	Pamuk (USC /libre)	87,8	0,79%	0,89%	10,63%	36,56%	34,06%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	730,5	6,56%	7,39%	10,68%	44,08%	43,38%

Kaynak: Bloomberg **Yılıbaşından Beri **Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Saygılarımızla,

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz	gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
Turgut Uslu	tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar	akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca	yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak	ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Pektaş	epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz	itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Ziraat Trader
sizin için
YENİLENDİ

Hemen indirin!

Google Play App Store

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır. Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunulana ilişkin kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilerle dayanılarak yatırım verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi 0850 2222 979 www.ziraatyatirim.com.tr