

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

28 Ağustos 2026

BIST100: 14.575,51 ↓-%0,24

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,14 ↑+23bps

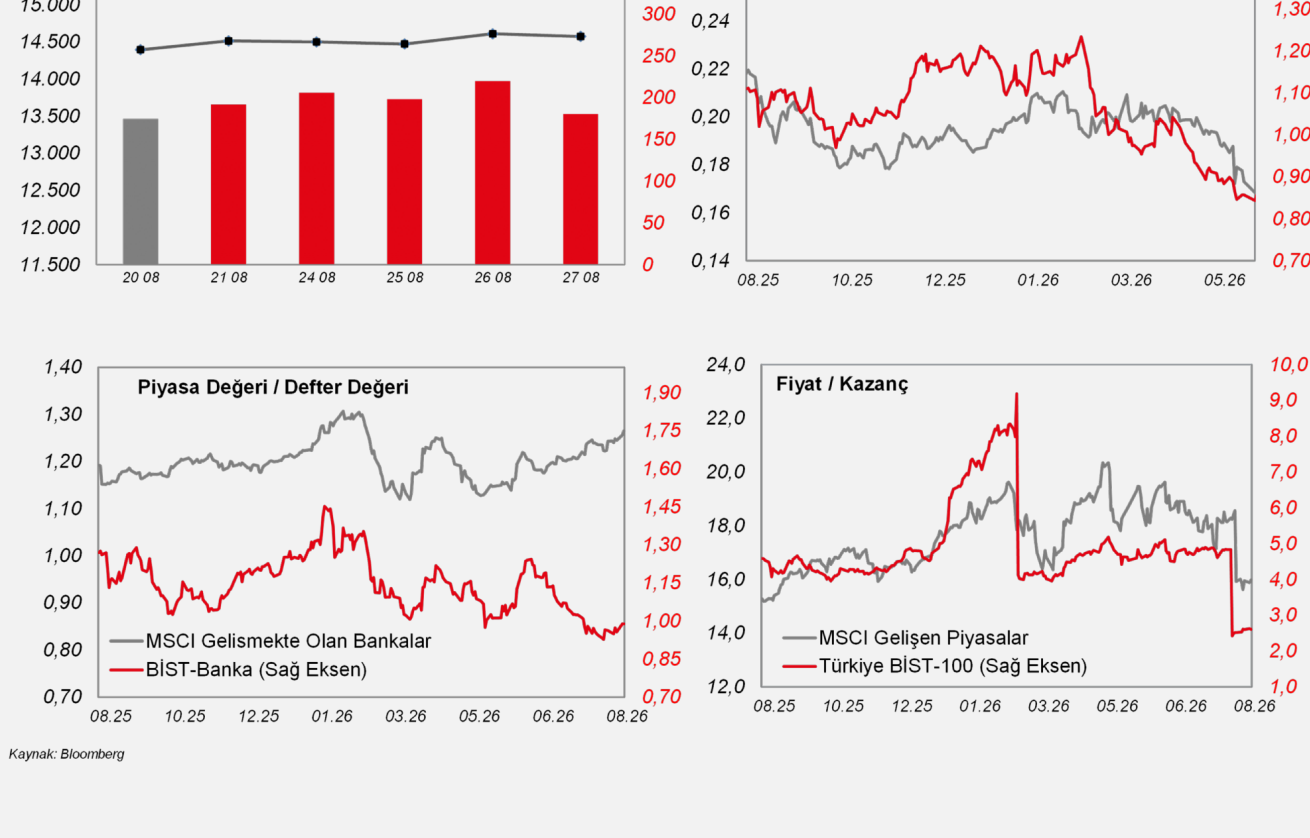
CDS (5 Yıllık): 220 ↑+1bp

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Güne alıcılı başlayan BIST100 endeksi, gün içinde dalgalı bir seyir izledikten sonra kapanışa doğru gelen satışlarla günü %0,2 düşüşle 14.576 puandan tamamladı. İşlem hacmi 181 milyar TL olurken, endeksi yukarı taşıyan hisseler ASELS, KTELEV ve ASTOR olarak öne çıktı. Negatif tarafta ise DSTKF, BIMAS ve ODINE dikkat çekti. TCMB'nin haftalık verilerine göre, 21 Ağustos ile biten haftada yurt dışı yerleşikler hisse senedi piyasasında 150mn USD net alım, DİBS piyasasında ise 1mn USD net satış yaptı. Aynı haftada TCMB'nin net uluslararası rezervleri sınırlı gerileyerek 67 milyar USD seviyesinde gerçekleşti. Tahvil tarafında ise satıcılı bir seyir izlendi; 2 yıllık gösterge tahvil faizi 23 baz puan yükselerek yeniden %40,1 seviyesine çıktı. Yurt içinde Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in açıklamaları takip edildi. Şimşek, KKM'den çıkış sürecinin tamamlandığını ve makro finansal istikrar ile Türk lirasına güveni güçlendiren politikaların sürdürüleceğini belirtti. Küresel piyasalarda dalgalı görünüm korunurken, ABD endeksleri teknoloji hisselerindeki güçlü seyrin desteğiyle günü alıcılı tamamladı. Dow Jones %0,2, S&P500 %0,7 ve Nasdaq %1,6 yükselirken, Nvidia'nın piyasa değeri 5,5 trilyon USD'ye ulaştı. Avrupa tarafında karışık bir görünüm izlendi. ABD'de açıklanan temmuz ayı öncü mal ticareti açığı 118,8 milyar USD ile 100,5 milyar USD olan beklentinin belirgin üzerinde gerçekleşerek geçen yıl başından bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Haftalık işsizlik başvuruları 203bin ile beklentilerin altında kaldı. Jackson Hole Sempozyumu kapsamında Fed yetkililerinden gelen mesajlarda enflasyondaki kalıcılık nedeniyle ek sıkılaştırmanın gündeme gelebileceği vurgulandı. Cleveland Fed Başkanı Hammack, faiz seviyesinin ekonomiyi yeterince yavaşlatmadığını belirterek enflasyonu kontrol altına almak için harekete geçilmesi gerektiğini ifade etti. Piyasalarda eylül ayında faiz artırımını olasılığı %34 seviyesinde fiyatlanırken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 2,4 baz puan yükselişle %4,67 civarında seyretti. Jeopolitik tarafta Hürmüz Boğazı'na yönelik diplomatik girişimler öne çıktı. Katar, İran ve Umman'ın geçici denizcilik koridoru ve mayınların temizlenmesi konusunda görüşmeler yürüttüğü bildirilirken, ABD-İran müzakerelerinde görüş ayrılıklarının sürmesi diplomatik çözüm beklentilerini sınırladı. Bu sabah Brent petrol %0,3 düşüşle 89,30 USD, ons altın ise %0,5 kayıpla 4.575 USD civarında seyreliyor. Dolar endeksi 99 seviyesinin hafif üzerinde sakin bir görünüm sergiliyor. Asya borsalarında sınırlı yükselişler izlenirken, Güney Kore Kospi endeksi negatif ayrışıyor. ABD vadeliileri hafif satıcılı seyreliyor. Bugün yurt içinde temmuz ayı dış ticaret istatistikleri (beklenti: -7,4 milyar USD, önceki: -10,4 milyar USD), Hizmet ÜFE ve ağustos ayı Ekonomik Güven Endeksi (önceki: 99,8); yurt dışında ise ABD Chicago PMI, Michigan Üniversitesi Tüketici Güven Endeksi, tarım dışı istihdam yıllık revizyonu (beklenti: +183bin, önceki: -911bin) ve Fed Başkanı Kevin Warsh'un Jackson Hole konuşması (TSİ 17:00) takip edilecek.

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

Halkbank (HALKB, Nötr): Banka, ikincil halka arz kapsamında çıkarılmış sermayesinin %25 artışla 7,2 milyar TL'den 8,98 milyar TL'ye artırılması için SPK'ya başvurmuştur. Halka arz gelirinin, reel sektöre uygun koşullarda finansman sağlamaya yönelik kredi ve bankacılık hizmetlerinde kullanılması planlanmaktadır.

Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in gün içerisinde duyurduğu düzenleme kapsamında Banka, Hazine faiz destekli esnaf kredilerinde vadesi geçmiş vergi ve SGK prim borcu bulunmaması şartının kaldırıldığını açıklamıştır.

Mia Teknoloji (MIATK, Sınırlı Pozitif): Şirket'in bağlı ortaklığı Tripy Mobility, Katar'daki TASMU Accelerator programına ulaşım kategorisinde ilk 4 şirket arasında yer alarak kabul edilmiştir. Program kapsamında Katar pazarına erişim, pilot uygulama ve iş geliştirme imkanlarından yararlanılacaktır.

Türk Altın İşletmeleri (TRALT, Sınırlı Pozitif): Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, şirketin Ağrı Diyadin'deki Mollakara madeninin 5 yılda yaklaşık 17 ton altın üretmesinin beklendiğini açıkladı. Maden, söz konusu dönemde Türkiye'nin toplam altın üretiminin yaklaşık %10'unu karşılayacak. Şirketin bu yıl Mollakara'dan 32 bin ons altın üretim hedefi bulunuyor. (Kaynak: Bloomberg)

Ülker Bisküvi (ULKER, Nötr): Ülker Bisküvi'nin %47,23 payla en büyük ortağı konumundaki Londra merkezli pladis Foods'un, 500mn dolara kadar çıkabilecek tahsisli tahvil ihracı için yatırım bankalarıyla görüşme yürüttüğü bildirildi. Godiva, McVitie's ve Jacob's markalarının sahibi olan pladis, 2016'da Yıldız Holding'in bisküvi ve şekerleme markalarının tek çatı altında toplanmasıyla kurulmuştu. (Kaynak: Bloomberg)

SEKTÖR HABERLERİ

Demir-Çelik: Türk boru üreticileri, artan maliyetler nedeniyle sıcak haddelenmiş rulodan üretilen ERW boruda ihracat tekliflerini ton başına 605-630 USD FOB seviyesine çıkardı; fiyatlar ağustos başına göre 5-15 USD arttı. Buna karşın en büyük iki ihracat pazarı olan AB ve İngiltere'de talep zayıf seyrederken, kota azaltımları ve yüksek korunma vergileri ithalat siparişlerini sınırlıyor. Yurt içinde HRC teklifleri ise 585-595 USD/ton seviyesinde bulunuyor. (Kaynak: Kallanish)

Enerji: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, Gabar'daki günlük petrol üretiminin 83-84bin varil seviyesine yaklaştığını, bunun yaklaşık 2-2,5 milyar USD'lik kaynağın ülkede kalması anlamına geldiğini belirtti. (Kaynak: AA)

SPK: Kurul, Etiler Gıda ve Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim'in tahsisli sermaye artırımlarına onay vermiştir. Ral Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı'nın sermayesinin 100mn TL'den 300mn TL'ye çıkarılmasına onay verilmiştir.

Ek olarak Kurul, payların ilk halka arz başvurularının sonuçlandırılmasında öncelik verilecek kriterleri belirlemiştir. Buna göre; son 5 yıl içinde değişiklik olmaması kaydıyla merkezinin ve hasılatının %50'sinden fazlasını elde ettiği üretim tesisi ya da hizmet ofislerinin bulunduğu şehirde halka açılacak ilk şirketler, Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye Varlık Fonu veya kamu kurumlarının yönetim hakimiyetindeki şirketler ile halka arz edilecek payların piyasa değeri 15 milyar TL'nin üzerinde olan, payların en az %50'sini yurt dışı yatırımcılara tahsis etmeyi öngören ve yabancı dilde hazırlanmış taslak belge setini Kurula sunan şirketlerin talep etmeleri halinde başvuruları mevcut sıralamadan bağımsız olarak önceliklendirilebilecektir.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Barem Ambalaj (BARMA): Şirket'in Konya Ereğli'de kurulacak 32 MWe kapasiteli kojenerasyon tesisi için 49 yıllık üretim lisansı alınmıştır. İnşaat ve montajı devam eden tesiste yıllık 249,6mn kWh elektrik üretimi planlanmıştır.

Ersu Gıda (ERSU): Şirket'in Konya Ereğli'deki taşınmazlarında yaklaşık 110bin m² inşaat alanına sahip karma proje geliştirilmesi için mimari çalışmalara başlanmıştır.

Reysaş Taşımacılık, Reysaş GYO (RYSAS / RYGYO): Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven, 2026 yılının lojistik ve GYO tarafından 5'er milyar TL kar ile kapatılabileceğini belirtti. Döven, 2027 ortasına kadar depolama yatırımlarına 400mn TL ayrılacağını, Avustralyalı bir kimya fabrikasının yerinin satın alındığını ve söz konusu alanın depoya dönüştürüleceğini açıkladı. Şirket ayrıca 14 bin araç kapasiteli çok katlı yer otopark inşaatı yürütüyor. (Kaynak: BloombergHT)

Seğmen Kardeşler Gıda (SEGMN): Şirket'in bağlı ortaklığı ENF Gıda, ABD merkezli yer müşteriyle 1,3mn USD tutarında ürün satış sözleşmesi imzalamış ve ön ödemeyi almıştır.

Skyalp Finansal Teknolojiler (SKYLP): Şirket, Takasbank ile merkezi veri depolama ürününün kurulum, bakım ve destek hizmetleri için 1,9mn USD + KDV tutarında sözleşme imzalamıştır.

GÜNLÜK PİYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	48,1274	0,03%	0,33%	1,55%	12,04%	17,26%
EURTRY	Avro TL	56,1509	0,12%	0,04%	4,03%	11,15%	17,50%
EURUSD	Euro Dolar	1,1653	0,02%	-0,21%	2,34%	-0,79%	0,12%
DXY	Dolar Endeksi	99,16	-0,01%	0,27%	-2,23%	0,85%	0,94%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,14%	23 bps	-71 bps	-174 bps	330 bps	88 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	34,41%	0 bps	-36 bps	-37 bps	545 bps	319 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,68%	3 bps	-3 bps	7 bps	51 bps	44 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	37,00%	0 bps	-300 bps	-300 bps	-100 bps	-600 bps
XU100	BIST-100	14.575,51	-0,24%	1,24%	6,48%	29,43%	28,32%
XU030	BIST-30	16.760,07	-0,56%	1,53%	8,16%	37,12%	33,55%
XBANK	BIST-Bankacılık	16.513,80	-0,08%	5,32%	6,97%	-0,16%	1,11%
XUSIN	BIST-Sinai	20.179,04	0,40%	1,01%	7,49%	44,00%	37,15%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.993	0,43%	0,93%	4,03%	12,71%	19,44%
AXF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.723	0,33%	1,34%	8,86%	22,67%	35,75%
DAX	Almanya Borsa Endeksi	26.367	0,31%	1,48%	3,55%	7,66%	9,65%
SPX	ABD Borsası	7.731	0,72%	1,18%	4,07%	12,94%	19,28%
UKX	İngiltere Borsası	10.793	-0,79%	0,41%	-0,72%	8,67%	16,61%
NIKX	Japonya Borsası	66.132	-0,20%	-0,13%	6,04%	31,37%	55,53%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.599,2	0,18%	1,83%	14,13%	6,48%	35,37%
GLDGR	Gram Altın (TL)	7.116	0,21%	2,17%	15,90%	19,30%	58,74%
Silver	Gümüş Ons (\$)	69,2	1,65%	1,70%	21,16%	-3,37%	79,40%
XBTUSD	Bitcoin (\$)	80.105	2,12%	10,24%	25,48%	-8,61%	-28,75%
BRENT	Petrol (\$)	89,7	2,12%	-4,35%	9,28%	49,08%	36,20%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	92,4	0,00%	1,09%	0,30%	-11,10%	-4,42%
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)	2,9	2,29%	6,37%	9,20%	-21,13%	1,40%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	140,1	0,78%	0,52%	7,40%	27,72%	38,03%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	91,1	3,75%	4,64%	14,96%	41,68%	39,21%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	742,8	1,68%	8,79%	12,11%	46,50%	47,88%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından 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'dan

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 hazırlanmıştır; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

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 tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

Müşteri İletişim Merkezi
0850 22 22 979
www.ziraatyatirim.com.tr