

Yurt İçi Piyasalar

12/08/2026

Dün küresel piyasalarda negatif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da negatif kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.790 puandan açılış yaparak günü % 0,78 değer kaybıyla 13.705 puanda tamamladı. 13.562 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.794 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 182 milyar TL' nin üzerinde 188.3 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda teknoloji endeksi ağırlıklı ODINE etkisiyle % 0,95 oranında pozitif, sınai endeks ise %1,14 oranında negatif ayrıştı. Endekse KTLEV, ODINE ve FROTO payları pozitif yönde etki ederken, BIMAS, TRALT ve PASEU payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü yatay 34,79 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 225 bps seviyesinde tamamladı.

MSCI'nin Ağustos dönemi endeks gözden geçirme sonuçlarının bu gece açıklanması bekleniyor. Gözden geçirme kapsamında MSCI Global Standard ve Small Cap endekslerinde yapılacak olası hisse giriş ve çıkışları endeks açısından yakından takip edilecek. HSBC'nin Temmuz sonunda yayımladığı değerlendirmede ASTOR'un MSCI endeksine dahil edilmesi, SAHOL'ün ise endeksten çıkarılması bekleniyor. Olası değişikliklerin açıklanması halinde endekse dahil edilecek hisselerde pasif fonlardan gelebilecek alımların, çıkarılacak hisselerde ise fon çıkışlarının kısa vadeli fiyatlamalar üzerinde etkili olmasını bekleriz. Bununla birlikte, MSCI'nin Haziran ayında Türkiye piyasasına yönelik şeffaflık, halka açıklık oranları ve piyasa işleyişine ilişkin yaptığı değerlendirmeler önemini koruyor. Bu başlıklarda Kasım ayına kadar atılabilecek adımlar, Türkiye piyasasının MSCI endeksleri içerisindeki görünümü açısından belirleyici başlıklardan biri olacak.

Beklentilerimiz: Orta Doğu'da gerilim ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizlik devam ederken, gün içinde gelen olumlu açıklamalar anlaşma beklentilerini yeniden destekledi. Pakistan ve Katar'dan gelen açıklamalar görüşmelerde ilerleme sağlanabileceğine işaret etse de, henüz somut bir anlaşmaya varılmamış olması iyimserliğin kırılma kalmasına neden oluyor. Brent petrolde gün içinde görülen sert hareketler, jeopolitik risklerin enerji fiyatları kanalıyla piyasa fiyatlamaları açısından önemini koruduğunu bir kere daha hatırlattı. Enerji fiyatlarının yüksek seyrini sürdürmesi halinde, önümüzdeki dönemde enflasyon görünümü üzerindeki yukarı yönlü risklerin artabileceğini düşünüyoruz. Bu durumun faiz indirim beklentilerini ötelemesi ise özellikle faiz hassasiyeti yüksek sektörler üzerinden endeks üzerinde baskı yaratabilir. Buna karşılık, diplomasi tarafındaki olumlu sinyallerin güçlenmesi ve enerji fiyatlarında normalleşme görülmesi halinde bu risklerin hafiflemesini ve bu durumun endeks üzerindeki fiyatlamalara olumlu yansımaları bekleriz. Bu nedenle kısa vadede haber akışına bağlı dalgalı seyrin devam edebileceğini, ancak diplomasi kanalındaki ilerlemenin korunması halinde geri çekilmeler sonrasında yukarı yönlü denemelerin yeniden güç kazanabileceğini değerlendiriyoruz. Hürmüz'e ilişkin somut bir çözüm sağlanmadıkça jeopolitik risklerin ve enerji fiyatları kaynaklı baskı potansiyelinin gündemde kalacağını düşünüyoruz. 13 Ağustos'ta açıklanacak TCMB Enflasyon Raporu'nda verilecek mesajların da faiz beklentilerinin yönü açısından belirleyici olmasını bekliyoruz. Bu çerçevede kısa vadede temkinli duruşun korunması gerektiğini düşünürken, orta-uzun vadeli pozitif beklentimizi sürdürüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.705	↓ -0,78	↓ -4,31	↑ 21,69	186.358.873.336
BIST30	15.460	↓ -0,93	↓ -6,95	↑ 26,48	137.078.224.915
BISTTÜM	17.842	↓ -0,66	↓ -2,35	↑ 25,74	261.677.347.386
VIOP 30	15.690	↓ -1,02	↓ -9,11	↑ 22,93	48.518.343.550

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	15.190	↓ -0,66	↓ -8,00	↓ -8,16	35.288.597.733
BIST SINAİ	18.890	↓ -1,14	↑ 2,98	↑ 34,81	94.923.929.483
BIST METAL	26.206	↑ 0,06	↓ -0,31	↑ 47,43	19.986.227.388
BIST ULAŞTIRMA	37.282	↓ -1,71	↓ -5,83	↑ 8,06	17.376.328.104
BIST HOLDİNG	14.654	↓ -1,12	↑ 5,91	↑ 13,05	19.892.354.204
BIST TEKNOLOJİ	50.640	↑ 0,95	↑ 5,31	↑ 76,38	23.265.254.052
BIST MADEN	14.704	↓ -7,45	↓ -4,57	↑ 20,00	10.031.387.610
BIST GIDA	16.917	↓ -1,50	↑ 1,05	↑ 35,79	9.756.995.440
BIST İLETİŞİM	2.645	↓ -1,87	↓ -3,80	↑ 7,52	5.396.797.818

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek			
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim
KTLEV	48,94	↑ 9,98	PASEU	157,50	↓ -10,00	THYAO	301,00	↓ -0,66	13.462.491.802,00
CWENE	41,22	↑ 5,69	TRALT	48,88	↓ -9,06	TUPRS	336,50	↓ -1,03	13.226.746.194,00
ODINE	3080,00	↑ 4,76	TRMET	128,80	↓ -7,80	AKBNK	66,15	↓ -0,97	11.110.497.302,00
GENIL	10,76	↑ 1,99	TRENJ	95,60	↓ -7,18	ASELS	356,25	→ 0,00	10.017.413.574,00
FROTO	78,85	↑ 1,87	BRYAT	1793,00	↓ -6,22	ISCTR	12,02	↓ -0,74	8.920.995.551,00
EFOR	20,96	↑ 1,75	GUBRF	422,75	↓ -4,30	TRALT	48,88	↓ -9,06	8.379.440.649,00
FENER	3,17	↑ 1,60	MGROS	630,00	↓ -4,26	EREGL	36,86	↓ -0,05	7.877.177.397,00
GESAN	81,40	↑ 1,56	AKSEN	78,80	↓ -4,25	CWENE	41,22	↑ 5,69	7.761.028.153,00
AKSA	12,41	↑ 1,55	BALSU	11,40	↓ -4,20	SASA	2,36	↑ 1,29	7.277.796.167,00
GRSEL	350,00	↑ 1,45	EUREN	3,77	↓ -4,07	YKBNK	34,06	↑ 0,18	6.340.903.461,00

Bu Hafta Yapılacak Temettü Ödemeleri

Şirket	Son Fiyat	Temettü Tarihi	Brüt Temettü (TL)	Net Temettü (TL)	Brüt Temettü Verimi
DOAS	193,90	13.08.2026	15,000	12,750	7,74%

Şirket Haberleri

AKSEN: %100 bağlı ortaklık Aksa Yenilenebilir Enerji ile Goldwind International Renewable Energy ve Goldwind Turkey Enerji arasında, 82,16 MWe/88 MWm kurulu güce ve 90,5749 MWh depolama kapasitesine sahip olacak Manisa Depolamalı RES Projesi kapsamında türbin tedarik sözleşmesi imzalandı.

MIATK: Şirketin bağlı ortaklığı Tripy Mobility Teknoloji tarafından yürütücülüğü ve koordinatörlüğü üstlenilen, Link Bilgisayar ortaklığında hazırlanan ve 42,9 milyon TL bütçe ile TÜBİTAK'a sunulan proje destek almaya hak kazandı. Ayrıca şirket, Gazi Üniversitesi Teknopark'ta yürütülen "Gelişmiş Görsel Üretim ve Düzenleme Platformu" projesinin 47,5 milyon TL bütçe ile, "Biyometrik Kimlik Verilerinin RFID Kartlara Yazılması ve Okunması ile Güvenli Kimlik Doğrulama" projesinin ise 98,0 milyon TL bütçe ile başarıyla tamamlandığını açıkladı.

ORZAX: Hindistan'ın Delhi Eyaleti'nde "ORZAX LIFE SCIENCES PRIVATE LIMITED" ünvanlı yeni bir bağlı ortaklık kurulmasına ilişkin işlemler tamamlandı.

KTLEV: Konya Ereğli Şubesi 14 Ağustos'ta faaliyete başlayacak. Böylece Türkiye genelinde toplam şube sayısı 102'ye ulaşacak.

PGSUS: Temmuz ayında toplam yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %8 artarak 4.27 milyon oldu. Yolcu doluluk oranı ise %87 olarak gerçekleşti.

ASUZU: Şirket 2026 yılı için; ağır ticari araç yurt içi satış adetlerinde 2025 yılına paralel satışlar, hafif ticari araç yurt içi satış adetlerinde orta onlu yüzdelerde artış, ihracat faaliyetlerinde ise adet bazında düşük tek haneli yüzdelerde azalış bekliyor.

AEFES: 2026 yılında; konsolide satış hacminin orta-tek haneli seviyelerde artış göstermesi, Bira Grubu satış hacminin düşük-tek haneli daralması öngörüldü.

KLSYN: Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile bir proje kapsamında mobilya ve tefrişat işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine ilişkin olarak toplam 124.630.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.

CGCAM: Halka arzdan elde edilen fonun kullanımı kapsamında "Çatı Üzeri ve Arazi GES Yatırımı" kaleminden vazgeçilmesine ve bu kalem için ayrılan 88.173.912 TL'nin "İşletme Sermayesi" kalemine aktarılmasına karar verildi.

HTTBT: Şirket 2026 yılı için FAVÖK marjı beklentisini %40-%45 olarak belirledi.

Pay Alım Satım Bildirimleri

ARSAN (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 3,29-3,30 fiyat aralığından toplam 200.000 TL nominal değerli ARSAN payları geri alınmıştır.

AHGAZ (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 31,62-31,80 fiyat aralığından toplam 110.000 TL nominal değerli AHGAZ payları geri alınmıştır.

BULGS (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 36,80-36,98 fiyat aralığından toplam 250.000 TL nominal değerli BULGS payları geri alınmıştır.

AVHOL (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 38,00-38,98 fiyat aralığından toplam 568.466 TL nominal değerli AVHOL payları geri alınmıştır.

BALAT (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 68,60-70,00 fiyat aralığından toplam 2.225 TL nominal değerli BALAT payları geri alınmıştır.

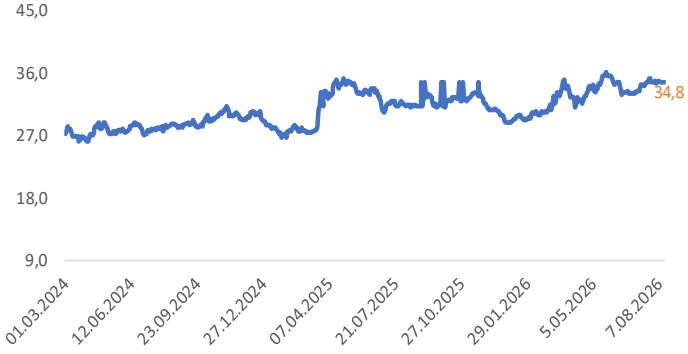
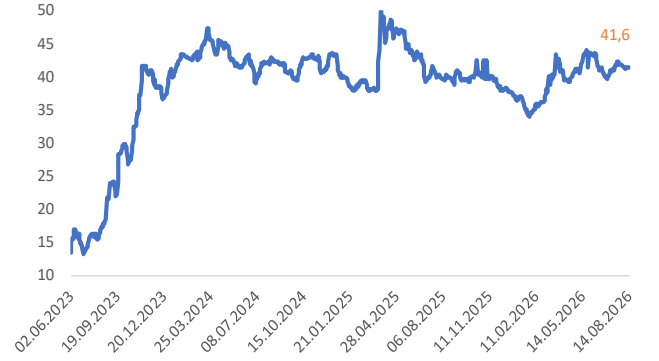
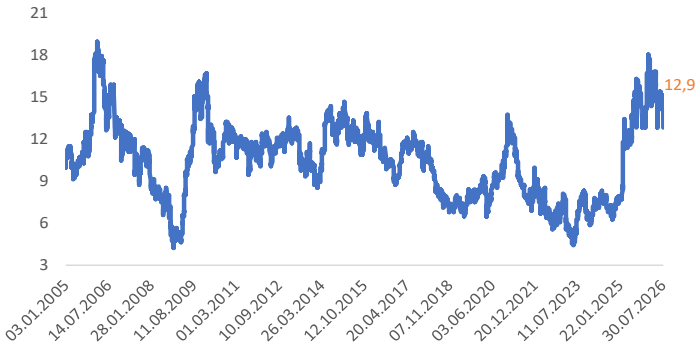
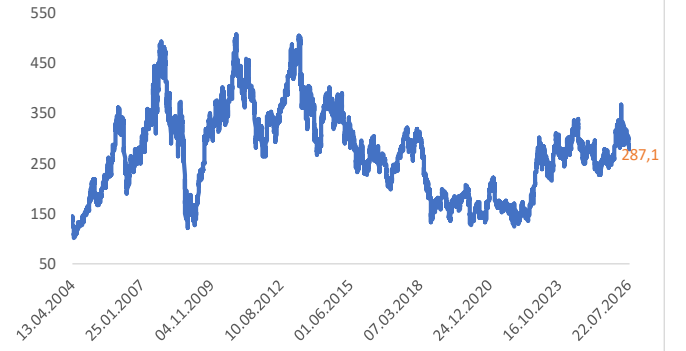
GLYHO (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 11.08.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,00 fiyattan toplam 150.000 TL nominal değerli GLYHO payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
SAHOL	12.08.2026
PGSUS	12.08.2026
AKSA	13.08.2026
ATATP	13.08.2026
KLSE	13.08.2026
KOTON	13.08.2026
RGYAS	13.08.2026
TCELL	13.08.2026
AGHOL	14.08.2026
PRKME	14.08.2026
SISE	14.08.2026

11 Ağustos Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
THYAO	4.166.981.418	13.462.491.802,000	30,95%	-0,66
ASELS	3.238.870.105	10.017.413.574,000	32,33%	0,00
ISCTR	3.198.089.560	8.920.995.551,000	35,85%	-0,74
AKBNK	3.193.531.951	11.110.497.302,000	28,74%	-0,97
EREGL	2.819.597.072	7.877.177.397,000	35,79%	-0,05
TUPRS	2.257.111.923	13.226.746.194,000	17,06%	-1,03
KCHOL	2.022.615.127	5.794.466.992,000	34,91%	-1,96
YKBNK	1.700.767.226	6.340.903.461,000	26,82%	0,18
ASTOR	1.386.047.570	5.155.176.110,000	26,89%	-1,31
GARAN	1.259.385.033	3.935.320.670,000	32,00%	-0,08
TRALT	1.017.342.184	8.379.440.649,000	12,14%	-9,06
SAHOL	941.536.175	2.617.216.229,000	35,97%	-1,02
BIMAS	803.917.825	3.145.962.090,000	25,55%	-1,82
TTKOM	698.601.682	2.724.376.674,000	25,64%	-0,98
TCELL	634.948.203	2.672.421.143,000	23,76%	-2,09
SISE	593.608.432	1.733.232.844,000	34,25%	-1,54
HALKB	540.706.537	2.151.210.127,000	25,13%	-3,80
EKGYO	539.538.382	2.272.829.407,000	23,74%	0,73
MGROS	538.754.023	1.814.958.290,000	29,68%	-4,26
FROTO	510.666.890	2.318.743.715,000	22,02%	1,87
PETKM	501.364.125	1.882.160.193,000	26,64%	-1,70
VAKBN	476.457.759	1.298.389.590,000	36,70%	-1,22
KRDMD	469.142.950	1.642.746.223,000	28,56%	0,85
PGSUS	438.257.333	1.268.984.967,000	34,54%	-1,06
GUBRF	403.057.776	971.814.770,000	41,47%	-4,30
TAVHL	372.880.569	911.452.091,000	40,91%	0,46
TOASO	290.084.616	1.657.060.552,000	17,51%	1,04
AEFES	247.184.739	925.626.247,000	26,70%	-3,22
BRSAN	243.871.457	3.887.664.104,000	6,27%	0,48
HEKTS	212.181.437	741.539.851,000	28,61%	-1,05
ENKAI	173.363.765	723.296.162,000	23,97%	-0,35
AKSEN	163.458.410	919.920.697,000	17,77%	-4,25
COLLA	156.893.240	1.025.929.836,000	15,29%	-3,78
ALARK	141.341.343	490.233.260,000	28,83%	-2,15
TRMET	116.431.784	915.144.952,000	12,72%	-7,80
CIMSA	112.017.767	326.435.563,000	34,32%	-0,22
BTCIM	111.774.885	517.734.618,000	21,59%	-2,08
OYAKC	96.242.314	520.175.063,000	18,50%	0,68
GLRMK	72.254.148	882.056.414,000	8,19%	-2,36
MIATK	70.496.494	388.438.563,000	18,15%	-2,69
PASEU	69.507.709	1.879.514.119,000	3,70%	-10,00
ULKER	59.799.178	326.760.968,000	18,30%	-1,57
TURSG	57.161.713	356.063.091,000	16,05%	-0,63
EFOR	55.860.550	965.877.933,000	5,78%	1,75
CANTE	26.239.458	177.352.963,000	14,80%	-0,83
ECILC	17.491.559	202.352.634,000	8,64%	-0,28
Toplam	37.217.434.396	141.476.305.645	26,3%	

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
Tarih	Saat	Ülke	Veri İsmi	Beklenti	Önceki Veri
0.08.2026	11:30:00	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	-0,7	-310,00%
11.08.2026	17:00:00	ABD	İkinci El Konut Satışları	4,05 mn	4,09 mn
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Aylık, Nihai)	0,80%	0,80%
12.08.2026	09:00:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Nihai)	2,80%	2,80%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Aylık)	0,10%	-0,40%
12.08.2026	15:30:00	ABD	TÜFE (Yıllık)	3,40%	3,50%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,20%	0,00%
12.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik)	0,40%	0,60%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	GSYİH (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,10%	-0,50%
13.08.2026	09:00:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,10%	0,10%
13.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	-0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	ÜFE (Aylık)	0,20%	-0,30%
13.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
13.08.2026	15:30:00	ABD	İlk İşsizlik Maaşı Başvuruları	202 bin	199 bin
14.08.2026	12:00:00	Euro Bölgesi	Ticaret Dengesi	-2,2 mlr €	-7,8 mlr €
14.08.2026	15:30:00	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	0,20%
14.08.2026	15:30:00	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	0,20%	-0,20%
14.08.2026	17:00:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni (Öncü)	54,4	55,2
14.08.2026	17:00:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	0,20%	0,30%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.