

Günlük Piyasa Özeti

25 Ağustos 2026



-  ABD tahvil faizleri risk yaratıyor
-  Petrol fiyatları yatay seyir izliyor
-  Küresel endekslerde sınırlı pozitiflik sürüyor
-  BIST100: 14.250 destek, 14.700-14.800 ve 15.200 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	14501.49	-0.09	28.77	S&P 500	7652.86	-0.28	11.79
BIST-30	16766.70	0.25	37.17	Nasdaq 100	25980.19	-0.76	11.78
\$/TL	48.10	0.05	11.97	Dow	53417.16	0.26	11.14
€/TL	56.11	0.07	10.99	Dax	26106.60	-0.11	6.60
Aktif Tahvil	40.11	-1.81	7.76	FTSE 100	10854.32	0.35	9.29
Uzun Tahvil	34.57	-0.66	19.21	Nikkei 225	65798.20	0.41	30.71
Altın Ons	4652.32	0.01	7.86	Ham Petrol	83.69	-1.00	46.00

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
25.08.2026	15:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi	08.08.2026	--	--

Piyasalara Bakış

ABD tahvil piyasası odak noktası olmayı sürdürüyor. ABD Hazinesi'nin yükselen tahvil faizleri karşısında uzun vadeli tahvil alım programını artırmış olmasına karşın faizlerde kayda değer düşüş sağlanamamış olması, bu konunun risk faktörü olarak takip edilmesine neden oluyor. Medyada yer alan son haberlerde ABD Hazinesi'nin tahvil alımlarının finansmanına yardımcı olmak için Hazine Genel Hesabı'nı (TGA) kullanabileceğini iddia edilmesine karşın 30 yıllık tahvil faizlerinde (%5.24) düşüş sınırlı kaldı. Söz konusu risk faktörünün etkisi bu aşamada tahvil piyasasıyla sınırlı kalmaya devam ediyor. Petrol piyasası tarafında ABD'nin İran'a yönelik yeni yaptırımları bekleniyordu. ABD Hazine Bakanı Bessent'in dün açıkladığı yeni yaptırımların tansiyonu artıracak boyutta olmaması, petrol fiyatlarında 90\$ çevresinde yatay eğilim sağlıyor. Global ajandada yarın açıklanacak PCE endeksi ve Nvidia bilançoları öne çıkan başlıklar. Öncesinde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endekslerinde sınırlı pozitif eğilim görüyoruz.

Yurt içinde TCMB'nin bir haftalık repo ihalelerinin başlatılacağını duyurması ile piyasa faizlerinde %40'tan %37'ye düşüş beklediğimizi belirtmiştik. TCMB kararı ardından haftanın ilk işlem gününde piyasa fiyatlaması belirttiğimiz yöneydi. Söz konusu TCMB adımı ardından gösterge tahvil faizinde %40.1'e düşüş gördük. Ağustos ayında %7.7'lik getiriye sahip BİST 100 endeksi dün yatay eğilimle tamamlarken, Bankacılık (%2.7) ve GMYO (%1.5) endeksleri günü pozitif ayrışma ile tamamladı. Bir sonraki adım olarak öngördüğümüz politika faizinde indirim beklentileri adına ise global tarafta enerji fiyatları ve yurt içinde enflasyondaki eğilim önemini koruyor. BİST 100 endeksi bazında 14.250 bölgesi üzerinde kısa vadede yükseliş eğiliminin korunduğu görünümde direnç bölgeleri 14.700-14.800 ve 15.200 çevresi olarak takip ediyoruz. Bu aşamada belirttiğimiz ilk direnç bölgenin ön planda kalmasını bekliyoruz.

TCMB'nin haftalık repo ihalelerine yeniden başlaması ile TLREF %39,85'ten %36,94 seviyesine geriledi. 2 yıllık gösterge tahvil faizi günü yaklaşık 70 baz puan düşüşle %40,11 seviyesinden tamamladı. Brent petrol fiyatında belirgin gerileme başlarsa fonlama faizindeki 300 bps indirim tahvil faizlerine daha fazla yansır. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son iki günde 3,7 milyar\$ geriledi. Ağustosta 5,3 milyar\$ iyileşti. TCMB'nin fonlama faizinde 300 bps indirim adımı aylık TL net faiz getirilerine %0,2 düşüş olarak yansır. TL'deki değer kaybı hızı yavaşlarsa carry getirisindeki eksilme telafi edilebilir.

Ekonomi ve Politika

Sektör ve Şirket

Halka Arz: Bakırcı Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. (**BKRGY**) paylarının halka arzında talepler 25-26 Ağustos'ta toplanmaya devam ederken, İntetra Teknoloji ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (**INTET**) paylarının halka arzında ise 26-27 Temmuz'da toplanacak.

ARMGD: FMO ve PROPARCO ile Mersin ve Kazakistan yatırımlarının finansmanı için 110mn ABD\$ tutarında uzun vadeli kredi sözleşmesi imzalandığını açıkladı. (=)

DENGE: Finansal duran varlık ediniminin finansmanı amacıyla, mevcut ortakların rüçhan haklarını kısıtlayarak 3.000mn TL satış hasılatı hedeflenen tahsisli sermaye artırımını için SPK'ya başvurduğunu; nominal artış tutarının satış fiyatına göre belirleneceğini açıkladı. (=)

EFOR: 3mlr TL tutarında tahsisli sermaye artırım kararı aldığını duyurmuştur. (=)

ENDAE: Defic Globe Enerji'den devralınması planlanan üç SPV'nin GES potansiyelinin teknik çalışmalar sonrası 54 MWp'den 50,9 MWp'ye revize edildiğini, 80 MWh depolama kapasitesinin değişmediğini açıkladı. (=)

EUHOL: Tahsisli sermaye artırım başvurusu olumsuz karşılanmıştır. (=)

GLCVY: Fibabanka A.Ş.'nin tahsili geçmiş alacak satışında 405mn TL anapara büyüklüğündeki 1 ticari portföyün ihalesini kazanmıştır. (=)

MOGAN: JCR Avrasya'nın ulusal kredi notlarını "A (tr)/J1 (tr)", uluslararası kredi notunu "BB" ve görünümleri "Stabil" olarak belirlediğini açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

OZRDN: Bağlı ortaklığı Bizofol Yalıtım'ın satışı kapsamında, genel kurulda işleme olumsuz oy vererek muhalefetini tutanağa kaydettiren hak sahibi pay sahiplerine, MKK listesindeki paylarının tamamı için 30,0532 TL/pay fiyatla 28 Ağustos-10 Eylül'de ayrılma hakkı tanındığını açıkladı. (=)

PAPIL: Yönetici Sorumluluk Sigortası'nın şirket sermayesinin %25'ini aşan bedelle 1 yıl süreyle yenilendiğini açıkladı. (=)

PENG D: 750mn TL kayıtlı sermaye tavanının geçerlilik süresinin 2030 sonuna uzatıldığını açıkladı. (=)

SARKY: Sar Makina Bulgaria EAD ünvanlı şirketin; 2.5mn Euro'ya çıkarılacak sermayesine %50,00 oranında iştirak edilmesine oybirliği ile karar verilmiştir. (=)

SDTTR: Yurt dışı bir müşterisinden savunma elektroniği alanında, toplam 4.8mn ABD Doları tutarında bir sipariş almıştır. Teslimatların 2027-2031 içerisinde yapılması planlanmaktadır.(=)

TEHOL/PRZMA: TEHOL'ün dolaylı bağlı ortaklığı DLT, Metin Kuru ve Raşit Kuru'ya ait 3,18 milyon adet PRZMA A grubu payının devrini tamamlayarak PRZMA'nın yönetim kontrolünü elde etti. Bu kapsamda diğer PRZMA ortaklarına yönelik zorunlu pay alım teklifi yükümlülüğü doğarken, teklif fiyatı 26 Haziran 2026 öncesindeki altı aylık dönemdeki düzeltilmiş günlük ağırlıklı ortalama borsa fiyatlarının aritmetik ortalaması esas alınarak 23,50 TL olarak belirlendi; başvuru 24 Ağustos'ta SPK'ya yapıldı ve teklifin başlangıç ile bitiş tarihleri Kurul onayının ardından kesinleşecek. PRZMA hisselerinin dün kapanışı 79,15 TL'ydi. (=)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 33.03 TL ortalama fiyattan 368,532 adet pay geri alınmıştır.

AKSGY: 10.11 TL ortalama fiyattan 1,200,000 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 70.13 TL ortalama fiyattan 4,500 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 19.66 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

GLYHO: 16.90 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

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.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.