

Günlük Piyasa Özeti

26 Ağustos 2026



-  Körfezde ateşkes umudu riskleri azaltıyor.
-  Petrol gerilerken tahvil faizleri düşüyor.
-  TCMB'den normalleşme adımı TL varlıkları destekliyor.
-  BIST100: 14.250-14.200 destek, 14.700-14.800 ve 15.200-15.300 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	14473.42	-0.19	28.52	S&P 500	0.00	0.00	
BIST-30	16707.20	-0.35	36.68	Nasdaq 100	26151.30	0.66	12.52
\$/TL	48.12	0.05	12.02	Dow	0.00	0.00	
€/TL	56.16	0.04	11.10	Dax	26266.14	0.61	7.25
Aktif Tahvil	39.91	-0.50	7.23	FTSE 100	10886.16	0.29	9.61
Uzun Tahvil	34.47	-0.29	18.86	Nikkei 225	66290.72	0.66	31.69
Altın Ons	4636.63	-0.48	7.49	Ham Petrol	80.39	-0.33	40.24

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
26.08.2026	15:30	ABD	Kişisel Gelir	Temmuz	--	--
26.08.2026	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Temmuz	--	--
26.08.2026	15:30	ABD	GSYH Çeyreklik	2Q S	--	--
26.08.2026	15:30	ABD	Kişisel Tüketim	2Q S	--	--
26.08.2026	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Temmuz Öncü	--	--

Piyasalara Bakış

Körfez bölgesinde ateşkes umudu. İran ve Umman arasında Hürmüz Boğazı'nda çözüm sağlanmasına yönelik görüşmelerin yeniden başlaması jeopolitik risklere ilişkin tansiyonu düşürüyor. Henüz somut bir sonuç sağlanamamış olsa da petrol fiyatlarında %2'ye yakın düşüş görüyoruz, işlemler 87\$ çevresinde gerçekleşiyor. Petrol fiyatlarındaki gerileme, bir süredir risk faktörü olarak öne çıkan tahvil faizlerinde de düşüş sağladı. ABD 30 yıl vadeli tahvil faizi %5.25'ten %5.18'e geriledi. Yeni günde mevcut gelişmelerin yanı sıra Fed'in enflasyon adına takip ettiği PCE endeksi, 2.çeyrek ABD büyüme verisi ve Nvidia finansalları takip edilecek. Öncesinde güne başlarken S&P500 ve DAX vadeli endeksleri yatay, vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi petrol fiyatlarındaki gerilemenin etkisiyle sınırlı pozitif eğilime sahip.

Yurt içinde TCMB'nin normalleşme adımı olarak bir haftalık repo ihalelerini başlatmasının ardından Körfez bölgesi kaynaklı olarak gerileyen petrol fiyatları TL varlıklarda destekleyici oluyor. Cuma kapanışlarına göre 5 yıl vadeli Türkiye CDS'i 221bp'dan 218bp'a gerilerken, aktif tahvil faizi 94bp düştü. Bankacılık (%2.7) ve GYO (%1.1) sektör endeksleri haftalık bazda pozitif ayrışan sektörler. Petrol fiyatlarındaki gerileme Kimya (-%5) sektöründe ise negatif ayrışmaya neden oldu. Petrol fiyatlarında düşüş eğiliminin devamı halinde Havacılık sektöründe olumlu yansımalarını görebiliriz. BİST 100 endeksinde 14.250-14.200 bölgesi üzerinde kısa vadede yükseliş eğiliminin korunduğu görünümde, direnç bölgeleri 14.700-14.800 ve 15.200-15,300 aralıkları olarak takip ediyoruz. Yakın vade adına belirttiğimiz ilk direnç bölgenin ön planda kalmasını bekliyoruz.

TCMB haftalık repo ihalelerine başladıktan sonra TLREF 3 puan düşüşle %37 civarına geriledi. TL tahvil faizlerinde düşüş sürüyor. 2 yıllık gösterge tahvil getirisi bu hafta 94 baz puan geriledi. Brent petrol son 4 günde %9 geriledi. Petroldeki düşüş sürerse enflasyon beklentileri iyileşebilir. Tahvil faizlerinde ek düşüş görebiliriz. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu son 3 günde 6,1 milyar\$ geriledi. Ağustosta 2,9 milyar\$ iyileşti. Türk Lirası'nda reel değerlenme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor. Fonlama faizindeki düşüş sonrasında TL'deki değer kayıp hızında sınırlı yavaşlama olabilir.

Ekonomi ve Politika

Sektör ve Şirket

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

AGROT: Bulgaristan merkezli Code ALL OOD şirketine 1mn EUR tutarında yatırım yapılması konusunda gerekli işlemlerin tamamlanmıştır. (=)

BURCE: 2Ç26 döneminde 322 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (1Ç26: -29 mn TL; 2Ç25: -37 mn TL). Net kârdaki güçlü artışta, durdurulan faaliyetlerden kaydedilen 424 mn TL tutarındaki satış kârı etkili oldu. Böylece 6A26 net kâr 292 mn TL'ye ulaşırken, önceki yılın aynı döneminde 86 mn TL net zarar kaydedilmişti. Şirketin FAVÖK'ü 2Ç26'da -20 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -11 mn TL; 2Ç25: 17 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -30 mn TL olurken, önceki yılın aynı döneminde -9 mn TL seviyesindeydi. Toplam satışlar 2Ç26'da yıllık %55,2 artışla 201 mn TL, 6A26'da ise yıllık %10,3 artışla 312 mn TL olarak gerçekleşti. Net nakitte çeyrekse 88 mn TL iyileşme görülürken, net nakit pozisyonu -121 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: -2,29x). Net kârın durdurulan faaliyetlerden elde edilen satış kârının etkisiyle güçlü artış göstermesine karşın, operasyonel tarafta FAVÖK'ün negatif seyretmesi nedeniyle bilanço etkisinin nötr olmasını bekliyoruz (=)

CASA: Olimar Madencilik paylarının satın alınmasına yönelik görüşmelerin, şirketin mali yapısı ve finansal performansının yatırım kriterlerini karşılamaması nedeniyle sonlandırılmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

CWENE: 21/08/2026 - 24/08/2026 tarihleri arasında, parçalı olarak 377.7mnTL tutarında sermaye avansı aktarılmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

DOAS: Yönetici Sorumluluk Sigortası poliçesini 15mn ABD\$ teminatla bir yıl süreyle yenilediğini açıkladı. (=)

EKGYO (EÜ): Konya Meram 2.Etap arsa satışı karşılığı gelir paylaşım işi ihalesi, yeterli rekabet ortamının oluşmaması nedeniyle iptal edilmiştir.(=)

EGEEN: Bağlı ortaklığı EEFZ Dış Ticaret tarafından toplamda 200.000TL sermaye artışı kararı almıştır. (=)

GOLTS: JCR Avrasya'nın Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notunu "A (tr)"den "A- (tr)"ye düşürdüğünü, görünümü "Durağan" olarak belirlediğini açıkladı. (-)

HALKB (EA): ABD'deki ceza davasının banka lehine sonuçlanmasının ardından 1,1mr ABD\$ ilave olmak üzere toplam 5,0mr ABD\$ yurt dışı kaynak temin ettiğini ve 5,0mr ABD\$ büyüklüğünde GMTN programı kurduğunu açıkladı. (+)

SARAE: Yurtiçi yerleşik bir müşteri ile 2.939mn TL tutarında elektrik iletim hattı inşaatı sözleşmesi imzalandığını, sözleşme büyüklüğünün 2025 yılı hasılatının yaklaşık %41'ine denk geldiğini ve projenin 2027'de tamamlanmasının planlandığını açıkladı. (+)

VANGD: Aktiflerin %94,08'ini oluşturan varlıkların ilişkili taraf VAN-BES'e kiralanmasına ilişkin sözleşmenin geçersiz olduğuna, kiracıya karşı hukuki işlem başlatılmasına ve işlemin önemli nitelikte işlem olup olmadığı konusunda SPK'ya başvurulmasına karar verildiğini açıkladı. (=)

VAKKO: 2026 yılı beklentilerini açıklamıştır. 2026 yılında 26mlr TL hasılat, 3.75mlr TL FVAÖK ve %14.42 FVAÖK marjı beklenmektedir. (=)

VBTYZ: Türkiye'de yerleşik bir bankadan hizmet ve danışmanlık sözleşmeleri kapsamında 2026 yıl sonuna kadar kullanılmak üzere 109,3mn TL + KDV tutarında sipariş aldığını açıkladı. (+)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alımlar

AHGAZ: 34.97 TL ortalama fiyattan 100,429 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 68.07 TL ortalama fiyattan 10,500 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 19.36 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.

GLYHO: 16.83 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

OFSYM: 64.26 TL ortalama fiyattan 15,551 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.