

Günlük Piyasa Özeti

3 Ağustos 2026



-  Trump'ın erteleme açıklaması iyimserlik sağladı
-  Brent petrol 84 dolara geriledi
-  Temmuz enflasyonu bugün piyasaları yönlendirecek
-  BIST100: 13.000 destek, 14.000-14.200 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	13458.10	1.24	19.51	S&P 500	7489.72	0.70	9.41
BIST-30	15248.42	1.43	24.75	Nasdaq 100	25373.85	1.00	9.17
\$/TL	47.54	0.06	10.67	Dow	52485.03	0.53	9.20
€/TL	54.89	0.21	8.57	Dax	25629.24	0.07	4.65
Aktif Tahvil	42.05	0.12	12.98	FTSE 100	10868.05	-0.27	9.43
Uzun Tahvil	34.93	0.43	20.45	Nikkei 225	63702.74	-1.02	26.55
Altın Ons	4068.59	0.60	-5.68	Ham Petrol	78.43	-7.03	36.81

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
03.08.2026		Türkiye	ISCTR 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 12,411 mn TL, Piyasa Beklentisi: 13,252 mn TL			
03.08.2026		Türkiye	CIMSA 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 791 mn TL			
03.08.2026		Türkiye	TTRAK 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 73 mn TL			
03.08.2026	10:00	Türkiye	Üretim PMI	Temmuz	--	47,1
03.08.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Yıllık	Temmuz	--	%32,11
03.08.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Aylık	Temmuz	--	%0,99
03.08.2026	10:00	Türkiye	Tüfe Çekirdek Endeks Yıllık	Temmuz	--	%29,84
03.08.2026	10:00	Türkiye	Üfe Aylık	Temmuz	--	%1,8
03.08.2026	10:00	Türkiye	Üfe Yıllık	Temmuz	--	%28,09
03.08.2026	16:45	ABD	ABD Üretim PMI	Temmuz	--	53,8
03.08.2026	17:00	ABD	ISM Üretim	Temmuz	5400.00%	53,3

Piyasalara Bakış

Ağustos ayına umutlu başlangıç. Volatilitenin yüksek seyretti Temmuz ayında petrol fiyatları yaklaşık %19 yükseliş kaydederken, hisse piyasalarında genel olarak baskı söz konusuydu. Geçtiğimiz ayı MSCI Dünya endeksi %0.5 yükselişle tamamlarken, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi %3.3 geriledi. Jeopolitik risklerin enerji fiyatlarını yüksek tutması, enflasyon endişelerini yeniden güçlendirdi. Fed'in enflasyon riskine rağmen faiz artırımında aceleci davranmayacağı beklentisi, yatırımcıların uzun vadeli tahvillerde daha yüksek getiri talep etmesine yol açıyor. ABD 30 yıl vadeli tahvil faizi geçtiğimiz hafta %5,28 ile 2007'den bu yana en yüksek seviyesini test etti. Orta ve uzun vadede tahvil faizlerindeki eğilim izlenirken, kısa vadede Başkan Trump'ın İran'a yönelik operasyonu ertelediği açıklaması haftaya iyimserlikle başlanmasını sağlarken, somut bir anlaşmanın bulunmaması bu görünümü kırılgan kılıyor. Brent petrol 84\$'a gerilerken, vadeli hisse endeksleri pozitif eğilimde.

Yurt içinde Faiz indirim beklentilerinin ötelenmesi ve şahin tondaki Temmuz PPK notu, TL varlıklardaki toparlanmayı sınırlıyor. Gösterge tahvil faizi Temmuz'da 184 baz puan yükselirken, BIST 100 aynı dönemde bankacılık sektörü öncülüğünde %4,7 geriledi. Ağustos ayında PPK toplantısı bulunmazken, bir sonraki toplantı 10 Eylül'de yapılacak. Bu nedenle bugün açıklanacak Temmuz enflasyonu önem taşıyor. Beklentiye (%1.85) paralel veya altında gelecek bir veri, Temmuz'da %16 değer kaybeden bankacılık sektörü öncülüğünde tepki alımlarını destekleyebilir. BIST 100 endeksinde 15.000 bölgesinde başlayan düzeltme süreci devam ediyor. Kısa vadeli görünümde 200 günlük ortalamanın bulunduğu 13.000 çevresini destek olarak takip ediyoruz. Bu bölge çevresinde tepki alımları öngörsek de, olası yükseliş denemelerinin ivme kazanması adına 14.000-14.200 aralığının aşılması gerektiğini düşünüyoruz. Borsa İstanbul'da bugün İş Bankası, Çimsa ve Türk Traktör'ün 2.çeyrek finansallarını açıklaması bekleniyor.

Haziran ayında dış ticaret dengesi 10,4 milyar\$ açık verdi. Önceki 5,6 milyar\$ açık. Bloomberg anketine göre temmuzda TÜFE'nin aylık 1,96% yıllık 31,93% artması bekleniyor. Önceki 32,11%. Brent petrol 85\$ altına indi. Temmuz enflasyon verisi de beklenti altında gelirse. TL tahvil faizlerinde sınırlı gerileme hareketi olabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu temmuz ayında 10 milyar \$ iyileşti. Haziran'dan beri 33 milyar \$. Türk Lirası'nda reel değerlendirme trendi ve reel faiz politikası devam ediyor. Yıllık potansiyel carry getirisi %15 civarında.

Ekonomi ve Politika

TÜİK, temmuz ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak
Türkiye'ye gelen turist sayısı son 12 ayda %0,5 azalışla 52,1 milyon oldu
TCMB firmaların döviz dönüşüm desteğine ilişkin uygulamada değişikliğe gitti

Enflasyon: TÜİK temmuz ayı enflasyon verisini bugün açıklayacak. Bloomberg anketine göre, temmuz ayı için aylık TÜFE beklentisi %1,96 ile Garanti BBVA beklentisi olan %1,85'in üstünde. Aylık ortalama piyasa beklentisinin gerçekleşmesi durumunda, yıllık TÜFE enflasyonu %32,1'den %32,0'a sınırlı düşecek.

Turist sayısı: Haziran ayında Türkiye'ye gelen turist sayısı yıllık %4,0 azalarak 5,5 milyon kişi oldu. 12 ayda toplam turist sayısı yıllık düşüşü önceki ayki %0,2'ten %0,5'e hızlandı. Son 12 ayda toplam turist sayısı 52,1 milyon kişi oldu.

TCMB: TCMB, rezerv birikimini destekleyen döviz dönüşüm desteğinin etkinliğini artırmak amacıyla uygulamada değişikliğe gitti. Yeni düzenlemeyle firmaların destekten yararlanma koşulları yeniden belirlenirken, %3 destek ödemesi ve ihracat bedellerindeki %35'lik satış yükümlülüğünün süresi 31 Ocak 2027'ye uzatıldı

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

ISCTR 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 12,411 mn TL, Piyasa Beklentisi: 13,252 mn TL

CIMSA 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 791 mn TL

TTRAK 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 73 mn TL

BRISA: Planlı bakım nedeniyle Aksaray fabrikasında 06/08/2026 ile 13/08/2026 tarihleri arasında üretime ara verilecektir. (=)

BESLR: 2Ç26 finansal sonuçlarını 19 Ağustos tarihinde açıklamayı planladığını duyurdu. (=)

BURCE: Holdingleşme süreci kapsamında operasyonel verimlilik ve maliyet optimizasyonu amacıyla 15 personelin iş sözleşmesinin sonlandırıldığını açıkladı. (=)

BVSAN: Yurt içinde faaliyet gösteren bir firmayla 5.14mn EUR tutarında sözleşme imzalamıştır. Teslimatları 2026 yılının son çeyreği ve 2027 yılının ilk çeyreğinde tamamlanması beklenmektedir. (=)

DESA: İzmir'de Selçuk Outlet Park Alışveriş Merkezinde şube açmaya karar vermiştir. (=)

ECOGR: %100 bağlı ortaklıkları Denizli Biyogaz, Karacabey Biyogaz ve Denizli Biyokütle'nin Ecofer Gübre ve Enerji bünyesinde devralınarak birleşme işlemlerinin tamamlandığını açıkladı. (=)

EGSER: JCR Eurasia Rating, şirketin uzun vadeli ulusal kredi notunu BBB+ (tr)'den BBB (tr)'ye düşürürken görünümü Stabil olarak koruduğunu açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

ISGYO (EP): ISGYO piyasa beklentisi olan -224mn TL net zarara kıyasla -235mn TL net zarar açıkladı. 4Ç25 ve 1Ç26'da açıklanan net zararlar -818mn TL ve -654mnTL'idi. FVAÖK bizim beklentimizin %50 üzerinde gerçekleşmesine karşın 958mnTL net parasal kayıp bu çeyrekte tahminlerimizde sapmanın ana nedenidir. FVAÖK bu çeyrekte piyasa beklentisi olan 280mn TL'nin üzerinde 311mn TL olarak açıklandı. FVAÖK 1Ç26 ve 4Ç25'te sırasıyla 299mn TL ve 256mn TL seviyesindeydi. Bu verilere göre FVAÖK marjı 2Ç26'da %32.5 olurken 1Ç26 ve 4Ç25'te sırasıyla %40.8 ve %31.7 seviyesindeydi. Şirket'in kira geliri yıllık %2 reel artışla 2Ç26'da 541mnTL oldu. Öte yandan konut satış gelirleri geçtiğimiz aynı dönemindeki 508.9mn TL'ye kıyasla 2Ç26'da 400mn TL (Litus İstanbul & Manzara Adalar itici güç) seviyesindeydi. Bilanço tarafında ise net borç çeyreklik olarak %27'lik düşüşle 655.1mn TL'ye gerilemiştir. Finansal borçlar ç/ç %11 düşüşle 1.3mlr TL'ye düşmüştür. Özkaynaklar çeyreklik bazda 58.2mlr TL seviyesinde yatay kalmıştır. (=)

KAREL: Şirket'in tahsisli sermaye artırımına ilişkin ihraç belgesinin güncellenmesi talebi olumsuz karşılanmıştır. (=)

KARSN: Yıllık izin ve planlı bakım kapsamında LFF (Renault Megane) hatlarında 3-23 Ağustos, diğer hatlarda 10-23 Ağustos tarihleri arasında üretime geçici ara verileceğini açıkladı. (=)

KTLEV: Bedelsiz pay alma hakkı başlangıç tarihi 03/08/2026 olarak duyurulmuştur. (=)

MEKAG: Yurt içi yerleşik bir şirketten 2 adet beton santrali siparişi almıştır. Sipariş bedelleri toplam KDV dahil 879bin EUR'dur. (=)

SAHOL (EÜ): Rekabet Kurumu izninin ardından CarrefourSA'daki %57,12 payının Yeni Mağazacılık A.Ş.'ye devrini 325mn ABD\$ şirket değeri üzerinden tamamladığını, kapanışta 85,5mn ABD\$ tahsil ettiğini, CarrefourSA'da payının kalmadığını ve işlemten 32,8mn TL vergi sonrası zarar oluştuğunu açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

SOKM (EÜ): Genel Kurul, kayıtlı sermaye tavanının 1,8mlr TL'den 3,0mlr TL'ye artırılması ve geçerlilik süresinin 2030 yılı sonuna kadar uzatılmasını onayladı. (=)

OTKAR: Şirket 2Ç26'da piyasanın -1.082 mn TL zarar beklentisine karşılık -2.780 mn TL net zarar açıkladı (1Ç26: -1.714 mn TL) (2Ç25: 544 mn TL). Yüksek finansal giderler kârlılıkta baskının ana nedeni oldu. Böylece 6A26 net zarar -4.493 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -105 mn TL seviyesindeydi. Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte piyasa beklentisinden daha iyi %11,7 daha iyi (piyasa: -665 mn TL) olarak -587 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -1.765 mn TL) (2Ç25: 1.904 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -2.352 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde 1.621 mn TL seviyesindeydi. 6A26 FAVÖK marjı -11,1% olup, önceki yıla göre yaklaşık 17,3 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte piyasa beklentisinin %6,3 altında (piyasa: 11.684 mn TL) 10.953 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: 7,2%) (YoY: -27,3%). Böylece 6A26 satışlar 21.170 mn TL oldu (YoY: -19,2%). Net nakitte çeyrekssel değişim -10.458 mn TL olurken, net borç pozisyonu 42.901 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: m.d.). Operasyonel tarafta ciro düşüşünde özellikle savunma sanayi araç teslimatlarındaki yavaşlama etkili oldu. Şirketin üretim ve satış adetleri sırasıyla %1 ve %4 artış gösterse de, askeri araç satış adetlerindeki %17 düşüş ve yüksek marjlı savunma projelerinin ertelenmesi kârlılığı baskıladı. Öte yandan kapasite kullanım oranının %52'den %63'e yükselmesi ve Romanya operasyonlarında teslimatların Temmuz ayında başlaması, yılın ikinci yarısı açısından destekleyici unsurlar olarak öne çıktı. (-)

Sektör ve Şirket

TRALT (EP): Kayıtlı sermaye tavanının 5,0mlr TL'den 10,0mlr TL'ye artırılması ve geçerlilik süresinin 2030 yıl sonuna kadar uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin tescil edildiğini açıkladı. (=)

TRMET (EP): Kayıtlı sermaye tavanının 600mn TL'den 3,0mlr TL'ye artırılması ve geçerlilik süresinin 2030 yıl sonuna kadar uzatılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliklerinin tescil edildiğini açıkladı. (=)

ULUUN: Şirket unvanının "Ulusoy Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş." olarak değiştirilmesine karar vermiştir. (=)

Pay Geri Alım

AHGAZ: 33.16 TL ortalama fiyattan 90,000 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 70.11 TL ortalama fiyattan 9,766 adet pay geri alınmıştır.

BORSK: 5.63 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 18.91 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 9.14 TL ortalama fiyattan 100,000 adet pay geri alınmıştır.

TRALT: 42.77 TL ortalama fiyattan 6,080,000 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.