

Günlük Piyasa Özeti

13 Ağustos 2026



-  ABD TÜFE verisi beklentileri karşıladı
-  TCMB Enflasyon Raporu yakından izlenecek
-  BIST100 Ağustos'ta yaklaşık %5 yükseldi
-  BIST100: 13,700 destek, 14,400 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	14110.14	2.96	25.30	S&P 500	7748.50	0.26	13.19
BIST-30	15970.32	3.30	30.65	Nasdaq 100	26588.49	0.54	14.40
\$/TL	47.77	0.02	11.22	Dow	53770.27	-0.04	11.87
€/TL	55.16	0.19	9.10	Dax	26331.07	-0.23	7.52
Aktif Tahvil	41.60	-0.07	11.77	FTSE 100	10833.15	-0.10	9.08
Uzun Tahvil	34.79	0.00	19.97	Nikkei 225	68442.69	1.36	35.96
Altın Ons	4376.76	-0.72	1.47	Ham Petrol	82.03	0.40	43.11

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
13.08.2026		Türkiye	AKSEN 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 978 mn TL, Piyasa Beklentisi: 741 mn TL			
13.08.2026		Türkiye	TCELL 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,875 mn TL, Piyasa Beklentisi: 3,878 mn TL			
13.08.2026	10:00	Türkiye	Cari Hesap Dengesi	Haziran	--	-1,46 milyar
13.08.2026	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Aylık	Haziran	--	%-0,2
13.08.2026	12:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi Yıllık	Haziran	--	%-1,2
13.08.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Bono Yatırımları	07.08.2026	--	--
13.08.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Hisse Yatırımları	07.08.2026	--	--
13.08.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	08.08.2026	--	--
13.08.2026	15:30	ABD	Üfe Aylık	Temmuz	--	%-0,3
13.08.2026	15:30	ABD	Üfe Yıllık	Temmuz	--	%5,5

Piyasalara Bakış

ABD’de TÜFE verisinde sürpriz yok, yurt içinde Enflasyon Raporu sunumu takip edilecek. ABD’de temmuz ayı TÜFE verisi beklentilerle uyumlu geldi. Söz konusu TÜFE verisi ardından yatırımcılar Fed’in bu yıl birden fazla faiz artırımına gitme ihtimalini oldukça düşük seviyede fiyatlıyor. Ağustos ayında yeniden toparlanan global risk iştahı, ABD TÜFE verisiyle de destek buldu. Körfez bölgesinde ise görünümde kayda değer bir değişim bulunmuyor. Uzlaşma beklentilerine karşın, somut bir uzlaşma henüz sağlanamadı. Güne başlarken S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri yatay eğilime sahip.

Lokal tarafta günün öne çıkan başlığı TCMB Enflasyon Raporu sunumu (10:30). TCMB Mayıs ayında paylaştığı Enflasyon Raporu’nda yıl sonu enflasyonu için ara hedefini %16’dan %24’e çıkarmıştı. 2027 yıl sonu için ara hedef %9’dan %15’e, 2028 yıl sonu için ara hedef ise %8’den %9’a çıkarmış; TCMB’nin 2026 sonu için enflasyon tahminini %26 olarak açıklamıştı. Bugün paylaşılabacak raporla TCMB’nin öngörülerinde değişiklik yapıp yapmayacağı, TL varlık performansları açısından yakından takip edilecek. Öte yandan Resmi Gazete’de yayınlanan düzenlemeye göre Motorin için uygulanan özel tüketim vergisi, Ağustos sonuna kadar sıfırlanırken Eylül’den itibaren kademeli olarak artırılacak. Söz konusu uygulamanın enflasyon beklentilerinde sınırlı bir rahatlama sağlaması beklenebilir. Gerek yurt dışında artan risk iştahı gerekse de yurt içinde enflasyona yönelik alınan önlemlerin etkisiyle BİST 100 endeksinde Ağustos ayı getiri %5’e yaklaşırken; Bilişim (+%18), Leasing (+%7), Bankacılık (+%5) ile yükselişte öne çıkan sektörler konumunda. BİST 100 endeksinde 200 günlük ortalamanın bulunduğu 13.000 bölgesi üzerinde başlayan toparlanmada yakın vadede destek seviyeyi 13.700 olarak izliyoruz. Aynı vade adına direnç seviyeyi 14.400 olarak takip etmekteyiz.

BİST’te 2.çeyrek bilançoları tarafında Turkcell ve Aksa Enerji’nin finansallarını açıklaması bekleniyor. MSCI endeks değişiklikleri dün gece açıklandı. MSCI Türkiye endeksine beklentimiz paralelinde ASTOR dahil edilirken, endeksten çıkarılan hisse bulunmuyor. MSCI Küçük Ölçekli Şirketler endeksine ise BRSAN, EUPWR, KRDMB, RGYAS, TRHOL, TERA dahil olurken; aynı endeksten ARCLK, KTLEV çıkacak. MSCI endeksinde ilgili değişiklikler 31 Ağustos kapanışı itibariyle geçerli olacak.

TCMB yılın üçüncü enflasyon raporunun sunumunu gerçekleştirecek. Önceki raporda TCMB'nin enflasyon ara hedefi %24 yıl sonu enflasyon tahmini ise %26 olarak belirlenmişti. Petrol fiyatlarında temmuz ayı başındaki seviyelere gerileme olmazsa enflasyon görünümü açısından ek riskler meydana gelebilir. Tahvil faizlerinde düşüş gecikebilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu temmuz ayı başından beri toplam 14,1 milyar\$ iyileşti. 7,3 milyar\$ ağustosta. TLREF baz alınırsa aylık net TL faiz getirisi %2,75. ABD\$ kuruna göre TL'de son bir ayda elde edilen carry kazancı %1,2. Yıllıklandırılmış %15 civarı.

Ekonomi ve Politika

TCMB bugün Enflasyon Raporu'nu açıklayacak
Motorinde uygulanan ÖTV Ağustos sonuna kadar sıfırlandı

TCMB Enflasyon Raporu: TCMB, bugün yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nu açıklayacak. Önceki Enflasyon Raporu'nda TCMB'nin yılsonu enflasyon tahmini 2026 için %26 olarak açıklanmıştı. Bilgilendirme toplantısında TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın ekonomi ve para politikasına ilişkin değerlendirmeleri takip edilecek.

ÖTV: Motorinde uygulanan özel tüketim vergisi (ÖTV), Ağustos sonuna kadar sıfırlanırken Eylül'den itibaren kademeli olarak (3'er TL) artırılabacak. 1 Ocak 2027 tarihinden sonra ise litre başına 13,9006 TL'ye yükselecek. Yeni düzenlemeyle birlikte eşel mobil sistemi motorinde uygulanmayacak.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

AKSEN 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 978 mn TL, Piyasa Beklentisi: 741 mn TL

TCELL 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: 3,875 mn TL, Piyasa Beklentisi: 3,878 mn TL

ASTOR: Astor Ro Energy S.R.L. şirket paylarının 56.75mn EUR bedel ile Astor Holding'e devrine karar verilmiştir. Bu kapsamda hisse devir sözleşmesi imzalanmıştır. (=)

AHSGY: Pendik Kurtköy'de 226 bağımsız bölümden oluşan projesi için ticari ve konut projesi yapı ruhsatı onaylanmıştır. (=)

AYDEM (EÜ): Aydem Yenilenebilir Enerji 2Ç26'da 396 mn TL piyasa beklentisinin oldukça üzerinde, 4.560 mn TL net kâr açıkladı (2Ç25: -49 mn TL). Beklenti üzeri sonuçlarda 4.649 mn TL büyüklüğünde ertelenmiş vergi geliri etkili oldu. AYDEM ayrıca bu çeyrekte 1.503 mn TL net parasal kazanca karşılık 2.269 mn TL finansal gider duyurdu. 2Ç26'da şirketin FAVÖK'ü 1.282 mn TL piyasa beklentisinden %11,1 daha iyi olarak 1.423 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: -8,6%) (YoY: -21,2%). Böylece 6A26 FAVÖK 2.981 mn TL oldu (YoY: -12,5%). Elektrik ticaretinin devam ettiği bu çeyrekte FAVÖK marjı 40,6% seviyesinde açıklandı (QoQ: 1,8 ppt) (YoY: -23,1 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 39,6% olup, önceki yıla göre yaklaşık 4,5 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 3.247 mn TL piyasa beklentisinin %8 üzerinde 3.506 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -12,6%) (YoY: 23,7%). Şirket elektrik ticaretinden yaklaşık 2.666 mn TL gelir yazarken, elektrik ticaretinin satışların maliyeti içerisindeki payı 2.594 mn TL oldu. Net nakitte çeyreksel değişim -961 mn TL olurken, net borç pozisyonu 23.014 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 4,22x). FAVÖK'ün ve net kârın beklentileri aşması nedeniyle sonuçları pozitif olarak yorumluyoruz. (+)

Sektör ve Şirket

CWENE: CW Enerji Plus New Jersey adıyla ABD’de showroom açılmasına ilişkin sözleşme imzalamıştır. (=)

CWENE: ABD’de 2.7mn USD tutarında sipariş almıştır. (=)

CWENE: Pay sahibi Tarzan Tarık Sarvan’ın 260mn TL ilave sermaye avansı aktardığını, şirkete aktardığı toplam sermaye avansının 1,03mlr TL’ye ulaştığını açıkladı. (=)

DMRGD: Ankara’da yeni bir şube açılmasına karar verilmiştir. (=)

EDATA: Kayıtlı sermaye tavanı 500mn TL’den 2mlr TL’ye çıkartılmıştır. (=)

EKGYO (EÜ): Konya Meram ihalesinde toplam satış geliri 10.3mlr TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket payı 3.6mlr TL iken EKGYO payı gelir oranı %35 olmuştur. (=)

GOODY: Kayıtlı sermaye tavanının %1.800 artışla 400mn TL’den 7,6mlr TL’ye yükseltilmesine ve geçerlilik süresinin 2030 yıl sonuna kadar uzatılmasına karar vermiştir. (=)

ISMEN: Kripto varlık alım satım platformu Futurance’yi 3.65mn USD bedelle satın alma kararı vermiştir. (=)

KLKIM: 2Ç26 sonuçlarını 18 Ağustos 2026 tarihinde açıklamayı planladığını duyurmuştur. (=)

MMCAS: Şirket ortağı tarafından 15mnTL tutarında sermaye avansı yapılmıştır. (=)

Sektör ve Şirket

PGSUS (EÜ): 2Ç26'da piyasa beklentisi olan 4.993mn TL net zarardan daha iyi 4.793mn TL net zarar açıklamıştır. Şirket 2Ç25'te 5.132mn TL net kar ve 1Ç26'da ise 7.758mn TL net zarar açıklamıştı. PGSUS 2Ç26'da piyasa beklentisiyle uyumlu, yıllık %19 artışla 45.708mn TL gelir açıklamıştır. 2Ç26'da yurtiçi birim gelirleri yıllık %31 artışla 1.729 TL'ye, yurtdışı birim gelirleri ise EUR bazında %2,1 artışla 65 EUR'ya yükselmiştir. PGSUS 2Ç26'da piyasa beklentisinin %26 üzerinde ancak yıllık %61 düşüşle 4.186mn TL FAVÖK açıklamıştır. %9,2 seviyesindeki FAVÖK marjı yıllık bazda 18,6 puan daralmış ancak piyasa beklentisi olan %7,4'ün 1,8 puan üzerinde gerçekleşmiştir. 2Ç26'da toplam maliyetler yıllık %24 artarak 899mn EUR'ya yükselmiş, maliyet artışının ana kaynağı yakıt giderleri olmuştur. Jet yakıtı fiyatlarındaki yaklaşık %90'luk yükselişin etkisiyle yakıt giderleri yıllık %58 artarak 340mn EUR'ya ulaşırken, hedge pozisyonu yakıt maliyetlerindeki artışı kısmen sınırlamıştır. Personel giderleri yıllık %14, bakım giderleri %22 ve amortisman giderleri %12 artmıştır. PGSUS'un 2Ç26 sonuçlarında FAVÖK ve FAVÖK marjı piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşmiş olsa da, yakıt maliyetlerindeki güçlü artışın etkisiyle FAVÖK'ün yıllık bazda sert gerilemesi ve marjdaki belirgin daralma nedeniyle sonuçların hisse etkisini Nötr olarak değerlendiriyoruz (=)

RGYAS: Rönesans Gayrimenkul 2Ç26'da 4.37mlr TL olan piyasa beklentisine kıyasla 4.3mlr TL net kar açıkladı. Net kar geçen yılın aynı döneminde ise 3.66mlr TL'idi. Bu çeyrekte 1.78mlr TL tutarında net parasal kazanç ve 2.3mlr TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı net karı destekledi. FVAÖK ise 3.2mlr TL olan piyasa beklentisine kıyasla 2.94mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Buna göre FVAÖK marjı geçen yılın aynı dönemindeki %62.8'e kıyasla %63.9 seviyesinde gerçekleşti. Hasılat yıllık %5 reel büyümeyle 4.6mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Kira gelirleri 2Ç26'da 4.37mlr TL olarak gerçekleşirken bir önceki yılda 3.25mlr TL'idi. Bilanço tarafında net borç çeyreklik olarak %8 düşüşle 22.4mlr TL'ye geriledi. Özkaynaklar ç/ç %3 değişimle 163.9mlr TL oldu. Beklentilere paralel sonuçlara piyasanın nötr tepki göstermesini bekliyoruz. (=)

Sektör ve Şirket

SAHOL (EÜ): Sabancı Holding piyasa beklentisi olan 7.2mlr TL'ye kıyasla 14.2mlr TL net kar (y/y +512%) açıkladı. Geçen yılın aynı döneminde ise net kar 2.3mlr TL seviyesindeydi. Akçansa'daki payların devri sonucu 8,9 milyar TL'lik (Akçansa etkisi hariç: 5.3mlr TL net kar) gelir ve azalan parasal kayıplar net karı destekledi. Sabancı Holding'in kombine FVAÖK'ü 2Ç26'da yıllık %13.1 artışla 54.1mlr TL'ye çıktı. Banka dışı tarafta ise 2Ç26'da FVAÖK değişimi yıllık %3.6 artışla 28.4mlr TL oldu. 18.6mlr TL katkıyla enerji segmenti kombine FVAÖK'ün itici gücü oldu. Enerjisa Üretim'in kombine FVAÖK'ü yıllık %20 gerilemeyle 2Ç26'da 5.13mlr TL olmuştur. ABD Doları bazında bakıldığında ise FVAÖK 110mn USD (2Ç25: 122mn USD) seviyesindedir. FVAÖK marjı ise yıllık bazda yatay kalarak %23 seviyesinde gerçekleşmiştir. 6A25 dönem itibarıyla Enerjisa Üretim'in 10.1mlr TL kombine FVAÖK'ü (217mn USD) bulunmaktadır. Holding'in solo net net nakit pozisyonu, Akçansa pay satışı (428mn USD) nedeniyle 35.3mlr TL'ye çıktı. Banka dışı Net Borç/FAVÖK oranı 1.7x seviyesinde gerçekleşti. Nisan 2026 itibarıyla Holding'in net aktif değeri 10.4 milyar USD seviyesindeyken bu %62'lık bir NAD iskontosuna karşılık gelmektedir. Bugün sonuçlara hafif olumlu piyasa tepkisi bekliyoruz. Net kardaki sapmada Akçansa satışı etkisi bulunmasına rağmen cazip değerlemenin altını çizmekteyiz. (+)

SMRTG: Smart Holding tarafından şirkete 150mn TL tutarında sermaye avansı yatırılmıştır. (=)

TLMAN: 2Ç26'da 82 mn TL net kâr açıkladı (piyasa beklentisi bulunmuyor) (YoY: -34,3%). Böylece 6A26 net zarar -52 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde 99 mn TL seviyesindeydi . Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 66 mn TL seviyesinde gerçekleşti (YoY: -20,6%). Böylece 6A26 FAVÖK 68 mn TL oldu (YoY: -56,0%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 32,9% seviyesinde açıklandı (YoY: -7,4 ppt).

Sektör ve Şirket

6A26 FAVÖK marjı 18,9% olup, önceki yıla göre yaklaşık 16,2 ppt azalış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 200 mn TL olarak gerçekleşti (YoY: -2,7%). Böylece 6A26 satışlar 360 mn TL oldu (YoY: -18,2%). Net nakitte çeyreksel değişim 39 mn TL olurken, net nakit pozisyonu 424 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: -1,61x). Net kâr ve FAVÖK'teki yıllık bazda zayıflama ile satış büyümesine rağmen marjlardaki daralma nedeniyle bilanço etkisinin negatif olmasını bekliyoruz (-)

TTKOM (EÜ): Gayrimenkul portföyünün ekonomik değeri ve kullanım verimliliğinin değerlendirilmesi ve daha etkin yönetim alternatiflerinin belirlenmesi amacıyla kapsamlı portföy değerlendirme çalışması yapılmasına karar vermiştir. Yorum: Çalışma, portföyün değer ve kullanım verimliliğini artırmaya yönelik seçeneklerin belirlenmesini amaçlamakta olup; henüz somut bir karar bulunmamaktadır. (=)

QUICK: Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Haziran 2026 finansallarına göre brüt prim üretimi 15.8mlr TL, net kar 2.86mlr TL ve özkaynak 23.3mlr TL olmuştur. 1Ç26'da sigorta şirketinin net karı konsolide olmayan sonuçlara göre 1.8mlr TL'idi. 2Ç26'da net kar 1.05 mnTL'lik bir net kara işaret ederken ç/ç %42 gerilemeye işaret etmektedir. Özkaynaklar ise ilk çeyrekteki 23.2mlr TL seviyesine kıyaslandığında yatay bir görünüme işaret etmektedir. (=)

QUICK: Şirketin prim üretimi yıllık %29 düşüşle Ocak-Temmuz 2026 döneminde 18.2mlr TL'ye gerilemiştir. Kara araçları sorumluluk branşının prim üretimi bu dönemde yıllık %33 düşüşle 14.2mlr TL olmuştur. (=)

Sektör ve Şirket

Pay Geri Alım

AHGAZ: 32.07 TL ortalama fiyattan 30,560 adet pay geri alınmıştır.
ARSAN: 3.42 TL ortalama fiyattan 700,000 adet pay geri alınmıştır.
BALAT: 70.00 TL ortalama fiyattan 2,006 adet pay geri alınmıştır.
EKIM: 17.34 TL ortalama fiyattan 150,000 adet pay geri alınmıştır.
ENERY: 8.54 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.
TRALT: 47.53 TL ortalama fiyattan 2,503,159 adet pay geri alınmıştır.
YYLGD: 10.42 TL ortalama fiyattan 101,000 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.