

Anlaşma umutları güçlenirken jeopolitik gelişmeler yakından izleniyor

Son haftalardaki yazılarımızda ABD ile İran arasında yeniden tırmanan gerilimin küresel piyasalarda risk algısını belirleyen temel unsur haline geldiğini ve enerji fiyatları üzerinden enflasyon ile para politikası beklentilerini yeniden şekillendirdiğini ifade etmiştik. Aradan geçen bir haftalık süreçte ise ABD'nin İran'a yönelik saldırıları durdurması, İran'ın da misilleme saldırılarını sonlandırması ve diplomasi kanalının yeniden öne çıkmasıyla birlikte jeopolitik risklerde kısmi bir rahatlama görüldü. Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik görüşmelerin de gündeme gelmesi piyasalardaki risk iştahını desteklerken, petrol fiyatlarında belirgin bir geri çekilme yaşandı. Önceki haftayı 88-89 dolar seviyelerinde tamamlayan Brent petrol, geçen haftaya yaklaşık 83 dolar seviyesinden başlarken hafta içerisinde 78 dolara kadar geriledi ve haftayı 81,5 dolar seviyesinden tamamladı.

Bununla birlikte, bölgede kalıcı bir anlaşmanın henüz sağlanmamış olması belirsizliklerin devam etmesine neden oluyor. Hafta içerisinde ABD ve İran tarafından gelen ve zaman zaman farklılaşan açıklamalar, Hürmüz Boğazı'nın açılmasına ilişkin beklentilerin korunmasına karşın sürecin henüz tamamlanmadığını gösterdi. İran'ın Umman ile Hürmüz Boğazı'nda yeni bir deniz transit güzergâhı oluşturulmasına yönelik görüşmelerde anlaşmaya yaklaşıldığına ilişkin açıklamaları olumlu bir gelişme olarak öne çıkarken, Hürmüz'de bir Birleşik Arap Emirlikleri tankerine yönelik saldırı ve ABD'nin buna ilişkin yaptırım mesajları bölgedeki risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösterdi. ABD Başkanı Donald Trump'ın müzakerelerin bu kez daha sessiz yürütüldüğünü açıklaması ise diplomasi kanalının korunmaya çalışıldığına işaret ediyor.

Önümüzdeki dönemde Hürmüz Boğazı'ndan ticari gemi geçişlerinin yeniden ve sürdürülebilir şekilde başlayıp başlamayacağı ile ABD ve İran arasında kalıcı bir uzlaşa sağlanıp sağlanamayacağı yakından takip edilecektir. Hürmüz'ün yeniden açıldığı ve diplomasi kanalının güçlü kalmaya devam ettiği bir senaryo, risk iştahını desteklerken petrol fiyatları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturabilir. Buna karşın görüşmelerin sonuçsuz kalması ve karşılıklı saldırıların yeniden başlaması halinde petrol fiyatlarında yeniden yükseliş ve jeopolitik risklerde artış görebiliriz. Bu nedenle bölgedeki gelişmeler yalnızca petrol fiyatlarının yönü açısından değil, enerji maliyetleri üzerinden küresel enflasyon ve merkez bankalarının para politikaları açısından da önemini koruyor. Önümüzdeki süreçte jeopolitik gelişmelerin seyri, merkez bankalarına yönelik beklentiler ve küresel varlık fiyatları açısından belirleyici olmayı sürdürecektir.

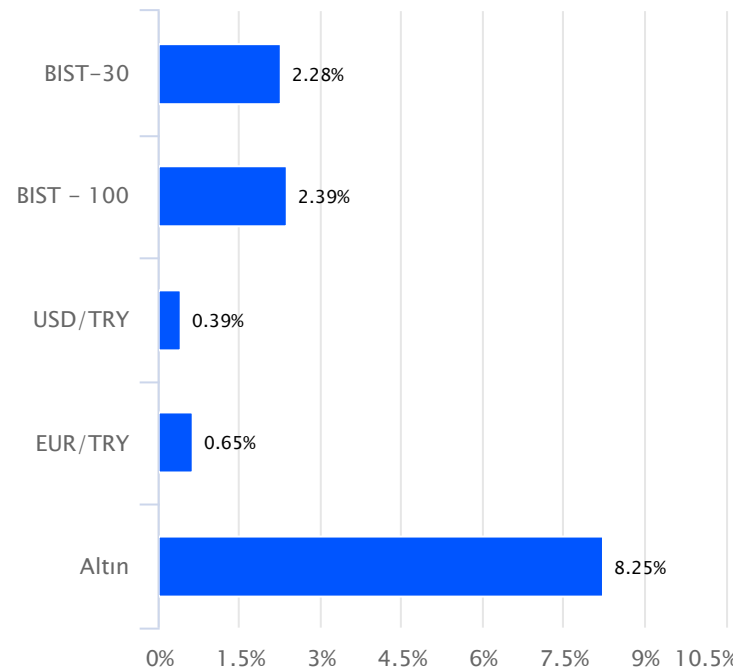
Haftalık Veriler

Hisse Senedi Piyasaları	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
BIST - 100	13,779.39	2.39	-4.95
BIST - 30	15,595.83	2.28	-7.64
BIST Mali	18,853.52	1.76	-9.68
BIST Sanayi	19,017.03	2.93	3.59
BIST - 30 Vadeli	15,910.00	2.00	-8.99

Sabit Getirili Menkul Kıymet	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Türkiye 2 Yıllık	41.30	0.80	3.59
Türkiye 10 Yıllık	34.66	0.67	2.97
Gecelik Faiz	39.92	0.77	3.45

Emtia ve Pariteler	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Altın (Ons/\$)	4,373.10	8.25	5.50
Brent Petrol	81.52	-8.27	7.48
USD/TRY	47.70	0.39	1.84
EUR/TRY	55.13	0.65	3.14
Döviz Sepeti	51.26	0.77	2.23

Yurtdışı Piyasalar	Kapanış	Haftalık (%)	Aylık (%)
Fransa	8,714.93	2.41	3.30
Almanya	26,319.45	2.69	3.35
İngiltere	10,901.09	0.30	2.21
S&P 500	7,757.64	3.58	3.38
Çin	3,900.35	1.78	-2.25
Dow Jones	54,036.93	2.96	2.10
Honk Kong	25,530.28	-1.37	8.65
Nasdaq	26,690.62	5.19	3.38
Japonya	65,683.26	2.05	-3.77
Hindistan	78,954.76	1.24	0.99

Haftalık Karşılaştırmalı Getiri Tablosu

ABD'de zayıf istihdam verisi Fed beklentilerini değiştirdi

Küresel piyasalarda geçen haftanın bir diğer önemli gündem maddesi ABD'de açıklanan istihdam verileri oldu. Son dönemde enflasyon tarafındaki yukarı yönlü riskler ve enerji fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle Fed'e yönelik faiz artırımı beklentilerinin öne çıktığı bir süreç takip ediliyordu. Piyasalarda bu yıl sonuna kadar bir faiz artırımı yapılabileceği, hatta 2027 yılında da ilave bir faiz artışının gündeme gelebileceği beklentileri güçlenmişti. Ancak geçen hafta açıklanan istihdam verileri bu beklentilerin bir miktar zayıflamasına neden oldu. Çarşamba günü açıklanan özel sektör istihdamı temmuz ayında 44 bin kişi artarak 65 bin seviyesindeki beklentinin altında kalırken, cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verisinde de negatif bir sürpriz görüldü. Temmuz ayında tarım dışı istihdamın 80 bin kişi artması beklenirken, istihdam 23 bin kişi geriledi. İşsizlik oranı ise %4,2'den %4,1'e geriledi. Bununla birlikte önceki aylara ilişkin aşağı yönlü revizyonlar da istihdam piyasasındaki zayıflamayı destekledi. Böylece ABD'de güçlü piyasasına ilişkin görünümün önceki döneme kıyasla daha fazla ivme kaybettiğine yönelik değerlendirmeler güç kazandı.

Zayıf istihdam verisi sonrasında Fed'in eylül ayında faiz artıracığına ilişkin beklentiler belirgin şekilde gerilerken, yıl sonuna kadar bir faiz artırımı ihtimali ise tamamen ortadan kalkmadı. Bu gelişme doların küresel ölçekte değer kaybetmesine neden olurken, dolar endeksi 99,50 seviyelerine kadar geriledi. Faiz artırımı beklentilerindeki zayıflamadan en fazla destek bulan varlıklardan biri ise altın oldu. Ons altın geçen hafta 4.000 dolar seviyelerinden 4.370 dolar bölgesine kadar yükselirken haftayı yaklaşık 4.340 dolar seviyesinden tamamladı. Önümüzdeki dönemde Fed'e yönelik beklentiler açısından enflasyon ve istihdam verileri belirleyici olmaya devam edecek. Yeni haftada ABD'de açıklanacak enflasyon verisi de bu açıdan önem taşıırken, gelecek verilerin Fed'in para politikasına ve dolayısıyla küresel varlık fiyatlarına yönelik beklentileri şekillendirmeye devam edeceğini değerlendiriyoruz. Bu nedenle ABD'de 12 Ağustos Çarşamba günü açıklanacak TÜFE rakamı ile 13 Ağustos Perşembe günü ÜFE verisi piyasaların yakın takibinde yer alacaktır.

Yurt içinde çekirdek enflasyon daha ılımlı bir tablo çizdi

Yurt içi piyasalarda geçen haftanın en önemli gündem maddesi 3 Ağustos Pazartesi günü açıklanan temmuz ayı enflasyon verisi oldu. Temmuz ayında TÜFE aylık bazda %1,78 artarken yıllık enflasyon %32,1'den %31,8'e geriledi. Çekirdek TÜFE aylık %1,80 artarken yıllık çekirdek enflasyon %29,9 seviyesinde gerçekleşti. Yurt içi ÜFE ise aylık %1,52 artarken yıllık ÜFE %27,8'e geriledi. Beklentilerin altında gerçekleşen özellikle çekirdek enflasyon, manşet rakamın işaret ettiğinden daha olumlu bir görünüm ortaya koydu. Alt kalemlerde özellikle hizmet enflasyonunun aylık %3,2 ile beklentilerin altında kalması olumlu bir gelişme olarak öne çıkarken, yıllık hizmet enflasyonunun %40 civarında seyretmeye devam etmesi fiyat katılığının sürdüğünü gösteriyor. Gıda enflasyonu ise taze sebze fiyatlarındaki yeniden yükselişin etkisiyle aylık %1,6 gerçekleşerek beklentilerin üzerinde kaldı. Dolayısıyla temmuz verisi dezenflasyon sürecinin devam ettiğine ilişkin olumlu sinyaller verse de, yıllık enflasyonun hâlâ %32 seviyesine yakın seyretmesi ve hizmet enflasyonundaki katılık nedeniyle TCMB açısından temkinli duruşun korunması beklenebilir.

Bu noktada petrol fiyatlarının seyri ve jeopolitik gelişmeler para politikası açısından önemini koruyor. ABD-İran arasındaki gerilimin yeniden yükselmesi ve petrol fiyatlarındaki artış nedeniyle daha önce ağustos ayında fonlama maliyetinin %40 seviyesinden %37'ye doğru normalleşebileceğine ilişkin beklentiler ötelenmişti. Son dönemde diplomasi umutlarının güçlenmesiyle petrol fiyatlarının yeniden

gerilemesi ise daha olumlu bir tablo ortaya koysa da gelişmeler önemini koruyor. Petrol fiyatlarının 80 doların altında, özellikle 70-75 dolar bölgesinde kalıcı hale gelmesi ve jeopolitik risklerin azalması halinde TCMB'nin önümüzdeki dönemde fonlama tarafında kademeli bir normalleşmeye yönelmesi mümkün olabilir. Bu nedenle yeni haftada 13 Ağustos Perşembe günü gerçekleştirilecek TCMB Enflasyon Raporu toplantısı yakından takip edilecektir. Merkez Bankası'nın yıl sonu enflasyon tahminlerinde yapabileceği olası revizyonlar, petrol fiyatlarına ilişkin değerlendirmeleri ve para politikasının önümüzdeki dönemdeki seyrine yönelik vereceği mesajlar piyasaların odağında olacak ve fiyatlamaları şekillendirecektir. Petrol fiyatlarının kısa vadede yeniden 70-80 \$ arasında dengeleneceğini varsaydığımız baz senaryomuzla göre, sene sonu TÜFE enflasyonunu (yukarı yönlü riskler olmakla birlikte) %29,8 seviyesinde, politika faizini ise %35,5-36,0 seviyelerinde öngörüyoruz.

BIST100'de toparlanma çabası

Önceki hafta satış ağırlıklı bir seyrin öne çıktığı ve teknik görünümün zayıflama kaydettiği Borsa İstanbul'da geçen hafta jeopolitik risklerdeki yatışma ve petrol fiyatlarındaki gerilemenin katkısıyla tepki alımlarının etkili olduğu görüldü. BIST100 Endeksi geçen haftayı %2,39 oranında bir yükselişle 13.779 puandan tamamladı. Fibo trend dönüş çizgisi ile 100 günlük üssel ortalamaya denk gelen ve önemli bir seviye olarak izlediğimiz 13.820 bölgesi üzerinde yerleşmelerde toparlanma çabasının devam edebileceği endekste, 13.950 – 14.000 aralığı kısa vadeli direnç bölgesi olarak takip edilecektir. 14.000 üzerinde kapanışlar alınabilirse 14.080 – 14.150 – 14.200 ve 14.250 seviyeleri direnç olarak izlenecek olup, 14.250 üzerinde hacim destekli kapanışların kaydedilmesi yükseliş eğiliminin yeni bir ivme kazanmasına katkı sağlayabilir. Bu durumda 14.380 ve 14.550 seviyeleri direnç konumunda bulunmaktadır. Endekste 13.820 – 14.000 bölgesi üzerine yerleşmenin sağlanamaması ve yeniden satışların gözlenmesi halinde ise 13.700 – 13.650 aralığı ilk destek bölgesidir. Bu bölge altına sarkmalarda 13.565 – 13.500 ve 13.375 seviyeleri destek olarak takip edilecek olup, devamında 13.300 – 13.200 ve 200 günlük üssel ortalama (13.106) destek olarak önem kazanacaktır. 200 günlük ortalamanın kırılması ve altında kapanışların yaşanması teknik görünümdeki bozulmanın ve satış baskısının derinleşmesine yol açabilir. Jeopolitik gelişmeler, petrol fiyatlarının seyri ve 13 Ağustos'taki TCMB Enflasyon Raporu toplantısı endeksin seyri üzerinde etkili olacaktır.

KAP Haberleri

VAKIFLAR BANKASI / VAKBN 07.08.2026 18:28:56 Banka, 2Ç26'da 15.077 mn TL net kar (kons: 14.253 mn TL; Gedik: 14.332 mn TL; yıllık: +%50; çeyreklik: yatay) açıklamıştır. **(NÖTR)**

HALK BANKASI / HALKB 07.08.2026 18:33:14 Banka, 2Ç26'da 8.223 mn TL net kar (kons: 7.054 mn TL; Gedik: 7.097 mn TL; yıllık: +%32; çeyreklik: +%13) açıklamıştır. **(NÖTR)**

SASA POLYESTER / SASA 10.08.2026 07:34:55 Şirket, 2Ç26'da 21.527 mn TL satış geliri (yılılık: +%27), 5.468 mn TL FAVÖK (yılılık: +%115) ve 1.362 mn TL net zarar (1Ç26: -13.664 mn TL) açıklamıştır. **(POZİTİF)**

İNVEO YATIRIM HOLDİNG / INVEO 07.08.2026 22:32:44 Banka, 2Ç26'da 1.698 mn TL net kar (2Ç25: 10.048 mn TL; 1Ç26: -1.152 mn TL) açıklamıştır.

HALK BANKASI / HALKB 07.08.2026 18:34:43 Banka, %25 oranında rüçhan hakkı kısıtlı sermaye artırımı yoluyla ikincil halka arz sürecini başlatma kararı aldı. Yorum: Halkbank, ödenmiş sermayesini 7,18 mlr TL'den 8,98 mlr TL'ye, 1,80 mlr TL nominal değerli yeni pay ihracı yoluyla %25 artıracak. Mevcut ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanmasıyla ihraç edilecek yeni paylar, daha sonra belirlenecek bir fiyat üzerinden halka arz edilecek. Türkiye Varlık Fonu dışındaki mevcut ortaklara, belirli limitler dahilinde yeni payların tahsisinde öncelik verilecek. İşlemin temel olarak Halkbank'ın sermaye yapısını güçlendirmeyi ve halihazırda düşük olan %8,4 oranındaki halka açıklık oranını artırmayı amaçladığını düşünüyoruz. Halka arzdan elde edilecek gelirin doğrudan bankaya aktarılacak olması özkaynak yapısını desteklerken, daha yüksek halka açıklık oranı hissenin likiditesini de artırabilir. Bununla birlikte, yeni pay ihracı, özellikle payların anlamlı bir iskontoyla fiyatlanması durumunda, mevcut ortaklar açısından seyrilme ve kısa vadede hisse üzerinde arz baskısı yaratabilir. Genel olarak işlemi sınırlı ölçüde olumlu değerlendiriyoruz. Nihai etkinin ise halka arz fiyatına ve payların nihai tahsis yapısına bağlı olacağını düşünüyoruz. **(SINIRLI POZİTİF)**

AKBANK / AKBNK 07.08.2026 12:23:55 Banka takipteki kredi alacak portföyünün 1.247 Milyon TL tutarındaki kısmı, toplam 218 Milyon TL bedel karşılığında varlık yönetim şirketlerine satmıştır. **(NÖTR)**

TÜRK HAVA YOLLARI / THYAO 07.08.2026 13:57:02 Şirket, 2026 yılı Temmuz ayında toplam yolcu sayısının yıllık bazda %4,6 artarak 9,5 mn seviyesine ulaştığını açıkladı. Yorum: Temmuz ayı trafik verileri, Haziran ayındaki daralmanın ardından geniş tabanlı bir toparlanmaya işaret etti. Doluluk oranı 105bp yükselerek %86,5 seviyesine çıktı. Uluslararası yolcu talebi güçlü seyrini korudu. Uluslararası yolcu sayısı yıllık %4,5 artarken, uluslararası doluluk oranı 122bp yükselerek %86,2'ye ulaştı. Yurt içi yolcu sayısı da yıllık %4,8 artışla 3,4 mn seviyesine yükseldi. Buna karşın, yurt içi doluluk oranı 63bp gerileyerek %89,1 oldu. Kargo tarafındaki güçlü görünüm devam etti. Taşınan kargo hacmi yıllık %4,9 artarak 203,1 bin ton seviyesine ulaştı. Orta Doğu'daki gerilimin kademeli olarak azalması, jeopolitik risk primlerinin düşmesine katkı sağlayabilir. Maliyet tarafında ise Temmuz ayı kârlılığı, yakıt fiyatlarındaki değişimlerin maliyetlere yaklaşık 3 haftalık gecikmeyle yansımaları sayesinde desteklendi. Ancak bu olumlu etkinin Ağustos ayında tersine dönmesini ve bu nedenle Ağustos ayı operasyonel görünümünün bir miktar daha zayıf olmasını bekliyoruz. Petrol fiyatlarında ilave bir gerileme yaşanması halinde ise bunun Eylül ayı kârlılığına olumlu yansımaları öngörüyoruz. Bununla birlikte, birim gelirlerin yüksek seviyelerini koruması genel kârlılığı desteklemeye devam etmektedir. **(SINIRLI POZİTİF)**

AGESA HAYAT EMEKLİLİK / AGESA 07.08.2026 18:46:50 Şirketin temmuz ayında prim üretimi aylık bazda %7 oranında azalışla 2,8 milyar TL olmuştur. Yılbaşından bu yana ise toplam üretim yıllık %44 yükselişle 18,5 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. **(NÖTR)**

ANADOLU HAYAT EMEKLİLİK / ANHYT 07.08.2026 18:12:25 Şirketin temmuz ayında prim üretimi aylık bazda %5 oranında azalışla 2,1 milyar TL olmuştur. Yılbaşından bu yana ise toplam üretim yıllık %30 yükselişle 14 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. **(NÖTR)**

TÜRKİYE SİGORTA / TURSG 10.08.2026 07:30:18 Şirketin temmuz ayında prim üretimi aylık bazda %14 oranında azalışla 12,9 milyar TL olmuştur. Yılbaşından bu yana ise toplam üretim yıllık %30 yükselişle 107,1 milyar TL olarak gerçekleşmiştir. **(NÖTR)**

KOÇ HOLDİNG / KCHOL 07.08.2026 18:15:35 Koç Holding, Koç ailesinin yatırım araçlarından Temel Ticaret'ten Ford Otosan'ın %0,67 oranındaki payını 1,85 mlr TL karşılığında satın alarak şirketteki doğrudan payını %38,65'ten %39,32'ye yükseltti. Yorum:

İşlem, FROTO'nun 10 günlük ağırlıklı ortalama fiyatı baz alınarak 78,65 TL/pay üzerinden gerçekleştirildi. Bu fiyat, 78,10 TL seviyesindeki son kapanış fiyatının yalnızca yaklaşık %0,7 üzerinde bulunuyor. Bu nedenle, ilişkili taraf işlemi kapsamında olası bir değer transferine ilişkin endişelerin sınırlı kalmasını bekliyoruz. 1,85 mlr TL tutarındaki nakit çıkışı, KCHOL'ün 2Ç26 itibarıyla 989 mn USD seviyesindeki holding seviyesindeki net nakit pozisyonu karşısında rahatlıkla yönetilebilir durumda olup, bilanço esnekliğini anlamlı ölçüde sınırlamamaktadır. Sermaye tahsisi açısından işlem, KCHOL'ün önemli Net Aktif Değer (NAD) katkılarından biri olan Ford Otosan'a doğrudan maruziyetini sınırlı ölçüde artırırken, FROTO'nun kâr ve temettülerinden aldığı payı da marjinal olarak yükseltecektir. Bununla birlikte, piyasa fiyatına yakın gerçekleşen işlem fiyatı giriş aşamasında KCHOL'ün NAD'ına belirgin bir katkı sağlamamaktadır. Ayrıca KCHOL, halihazırda önemli ölçüde maruz kaldığı bir varlığa ilave nakit tahsis etmektedir. Bu nedenle işlemi, son dönemdeki portföy optimizasyonu ve ortaklık yapısının sadeleştirilmesi çabalarıyla stratejik açıdan uyumlu, ancak işlemin sınırlı büyüklüğü ve NAD üzerindeki ihmal edilebilir etkisi nedeniyle finansal açıdan nötr değerlendiriyoruz. FROTO açısından ise işlem esas olarak hissedar seviyesinde gerçekleşen ikincil bir pay transferidir. Şirketin kendisi açısından nakit akışı, bilanço veya kârlılık üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır. Daha geniş ortaklık ve kontrol yapısı da değişmediğinden, yatırım tezine yönelik herhangi bir anlamlı etkisi bulunmamaktadır. İşlem fiyatının mevcut piyasa fiyatıyla büyük ölçüde uyumlu olması, FROTO açısından da ilave bir değerlendirme sinyali sunmamaktadır. Dolayısıyla, işlemin FROTO için temel bir katalizör oluşturmaması beklemiyoruz. **(NÖTR)**

ALARKO CARRIER / ALCAR, ALARK 07.08.2026 19:01:19 Alarko Holding ile Carrier arasında, Carrier'ın Alarko Carrier sermayesinin %42,03'ünü temsil eden paylarının Alarko Holding tarafından satın alınmasına ilişkin 7 Ağustos 2026 tarihinde bağlayıcı pay alım sözleşmesi imzalandı. İşlemin tamamlanmasıyla Alarko Holding'in Alarko Carrier'daki oy hakları %84,06'ya ulaşacak ve Alarko Carrier, Alarko Holding'in bağlı ortaklığı haline gelecek. Bu kapsamda Alarko Holding'in, diğer pay sahiplerine yönelik zorunlu pay alım teklifi gerçekleştirmek üzere SPK'ya başvurması bekleniyor. İşlemle birlikte Alarko Holding ve Carrier arasındaki ortaklık sona erecek, Carrier ve Toshiba markaları üzerindeki münhasırlık hakları da sonlandırılacak. Ayrıca söz konusu markalara ilişkin belirli stok, sözleşme ve yükümlülüklerin Viessmann Isı Teknikleri Ticaret Limited Şirketi'ne devredilmesine yönelik faaliyet ayrıştırma sözleşmesinin onaylanmasına karar verildi.

AZTEK TEKNOLOJİ / AZTEK 07.08.2026 09:09:11 Şirket ile Bose Products arasında Distribütörlük Anlaşması imzalanmıştır. Anlaşma kapsamında Aztek Teknoloji, anlaşmada tanımlanan ürün gruplarında Türkiye'de fiili tek yetkili distribütör olarak faaliyet gösterecektir. Anlaşma uyarınca, ürünlerin Türkiye'deki satış ve dağıtım organizasyonun oluşturulması ve yetkili satış kanallarının seçilerek atanması hakkı Şirkete aittir.

Bugün açıklanması beklenen finansal sonuçlar: CCOLA Kons: NS: 67.997 mn TL - FAVÖK: 13.924 mn TL - NK: 7.900 mn TL / Gedik: NS: 66.780 mn TL - FAVÖK: 13.356 mn TL - NK: 7.400 mn TL; ENJSA Kons: NS: 61.092 mn TL - FAVÖK: 14.580 mn TL - NK: 1.380 mn TL / Gedik: NS: 56.631 mn TL - FAVÖK: 18.730 mn TL - NK: 2.630 mn TL; GWIND Kons: NS: 363 mn TL - FAVÖK: 125 mn TL - NK: (44) mn TL / Gedik: NS: 365 mn TL - FAVÖK: 182 mn TL - NK: 80 mn TL; KOTON Kons: NS: 8.965 mn TL - FAVÖK: 1.874 mn TL - NK: 30 mn TL; TRALT Kons: NS: 6.426 mn TL - FAVÖK: 2.868 mn TL - NK: 1.695 mn TL / Gedik: NS: 8.975 mn TL - FAVÖK: 4.150 mn TL - NK: 2.627 mn TL

Kamuyu Aydınlatma Platformu'na 10.08.2026 saat 07:36'ya kadar gelen haberleri kapsamaktadır.

*Pay geri alım programı kapsamında 07.08.2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen pay geri alım bildirimleri için [tıklayınız](#).

*Şirket haberleri araştırma birimi tarafından hazırlanmaktadır.

*SPK ve BIST kararıyla Tedbir Kapsamındaki Pay Senetlerine [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

*Kredili İşlemlerde Öz Kaynak Tamamlama Bildirimi ve Resen Satış Hakkında Bilgilendirmeye ulaşmak için [TIKLAYINIZ...](#)

Hisse Kodu	Son Fiyat	Alım Aralığı	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes Fiyatı	Zarar Potansiyeli	Beta (3 Ay)	21 Günlük H.O.	50 Günlük H.O.	100 Günlük H.O.	200 Günlük H.O.
ANSGR	28.60	28.4 - 28.8	29.70	3.85%	27.60	-3.50%	0.76	27.62	27.72	27.79	25.60
KCHOL	198.50	197 - 200	206.80	4.18%	190.90	-3.83%	0.99	196.46	193.77	195.77	186.67
KMPUR	22.82	22.68 - 23.02	24.60	7.66%	21.98	-3.81%	1.06	19.87	20.15	19.40	17.59
OYAKC	20.66	20.5 - 20.84	21.60	4.50%	20.06	-2.95%	0.78	20.52	20.79	22.25	23.12
TOASO	263.00	260 - 264.5	274.00	4.48%	252.00	-3.91%	0.91	282.96	298.43	294.01	274.73
TTKOM	54.50	54 - 55	56.80	4.22%	52.40	-3.85%	0.93	55.16	59.17	60.41	60.18

Haftalık Piyasa Takvimi 10 - 14 Ağustos

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Önem	Dönem	Beklenti	Önceki
10 Ağustos Pazartesi	02:50	Japonya	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran	1512.0 mlr ¥	3968.0 mlr ¥
	10:00	Türkiye	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-2.90%/0.00%
	11:30	Euro B.	Sentix Yatırımcı Güven Endeksi	■	Ağustos	-0.70	-3.10
11 Ağustos Salı	10:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		2.40%/13.70%
	17:00	ABD	İkinci El Konut Satışları (Aylık)	■	Temmuz	4.05 M	4.09 M
	Tüm Gün	Japonya	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı Olacaktır	■	Ağustos		
12 Ağustos Çarşamba	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.80%/2.80%	0.80%/2.80%
	15:30	Almanya	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran		10.40 mlr €
	15:30	ABD	TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.10%/3.40%	-0.40%/3.50%
13 Ağustos Perşembe	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/2.50%	0.00%/2.60%
	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.60%/7.40%	0.40%/7.10%
	09:00	İngiltere	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.Çeyrek		0.60%/0.90%
	09:00	İngiltere	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-0.50%/1.00%
	10:00	Türkiye	Cari İşlemler Dengesi	■	Haziran		-1.46 mlr \$
	10:00	Türkiye	Enflasyon Raporu - III	■	Ağustos		
	12:00	Euro B.	Sanayi Üretim Endeksi (Aylık/Yıllık)	■	Haziran		-0.20%/-1.20%
	15:30	ABD	ÜFE (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.20%/5.00%	-0.30%/5.50%
	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	■	Ağustos	198 Bin	199 Bin
14 Ağustos Cuma	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	■	Ağustos		
	12:00	Euro B.	GSYİH (Çeyreklik/Yıllık)	■	2.Çeyrek	0.40%/1.00%	0.40%/1.00%
	12:00	Euro B.	Dış Ticaret Dengesi	■	Haziran	-2.20 mlr €	-7.80 mlr €
	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık/Yıllık)	■	Temmuz	0.10%/6.00%	0.20%/6.72%
	17:00	ABD	Michigan Tüketici Güven Endeksi	■	Ağustos	54.00	55.20
	17:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	■	Haziran	0.20%	0.30%

Takvim açıklanacak tüm verileri **kapsamamaktadır**. Tahminler Gedik Yatırım Araştırma, Bloomberg, Tradingeconomics.com, Investing.com, Ecnoday.com kaynaklarından alınmıştır.

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta En Çok Yükselen ve Düşen İlk 10 Hisse

YÜKSELENLER						DÜŞENLER					
Yükselenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %	Düşenler	Son Değişim Değer	%	Önceki Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	Geçen Hafta Ort. Günlük İşlem Hacmi	İşlem Hacmi Haftalık Ort. Değişim %
TKFEN	209.00	35.28	591,539,357	2,037,583,048	244.5	SKBNK	6.09	-12.63	254,041,352	2,556,901,493	906.5
CWENE	42.20	24.12	1,402,647,247	6,945,393,924	395.2	BALSU	13.22	-11.28	819,070,591	957,325,080	16.9
TRALT	52.15	18.09	7,810,642,118	7,655,279,586	-2.0	OTKAR	273.00	-10.49	112,939,332	187,786,205	66.3
TRENJ	103.90	14.24	160,642,121	211,425,320	31.6	ENERY	8.35	-9.34	247,593,138	256,947,785	3.8
GLRMK	169.60	13.44	421,787,493	857,061,025	103.2	EREGL	38.68	-9.07	4,074,356,813	6,325,341,804	55.2
PASEU	174.20	12.39	2,201,054,561	3,027,959,784	37.6	REEDR	6.10	-7.01	71,937,979	238,281,966	231.2
TRMET	139.50	12.05	555,009,262	943,401,826	70.0	KTLEV	43.58	-5.29	4,637,145,949	4,269,798,548	-7.9
GUBRF	446.25	11.98	715,208,149	1,135,860,717	58.8	EFOR	19.77	-4.68	1,555,021,669	1,680,079,045	8.0
ODINE	2,752.50	10.10	1,835,278,813	2,252,699,898	22.7	GRSEL	339.50	-4.63	260,873,233	89,096,829	-65.8
GESAN	82.00	9.70	876,479,716	642,804,979	-26.7	KRDMD	39.58	-3.93	1,808,937,263	1,998,446,200	10.5

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Artan ilk 15 Hisse

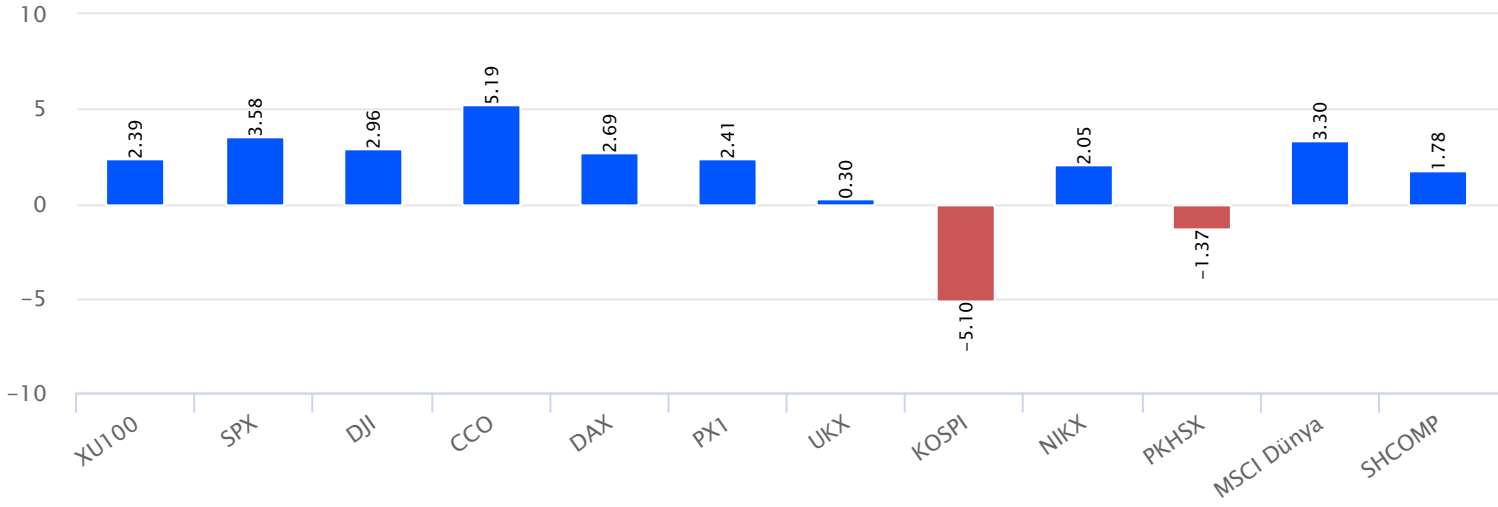
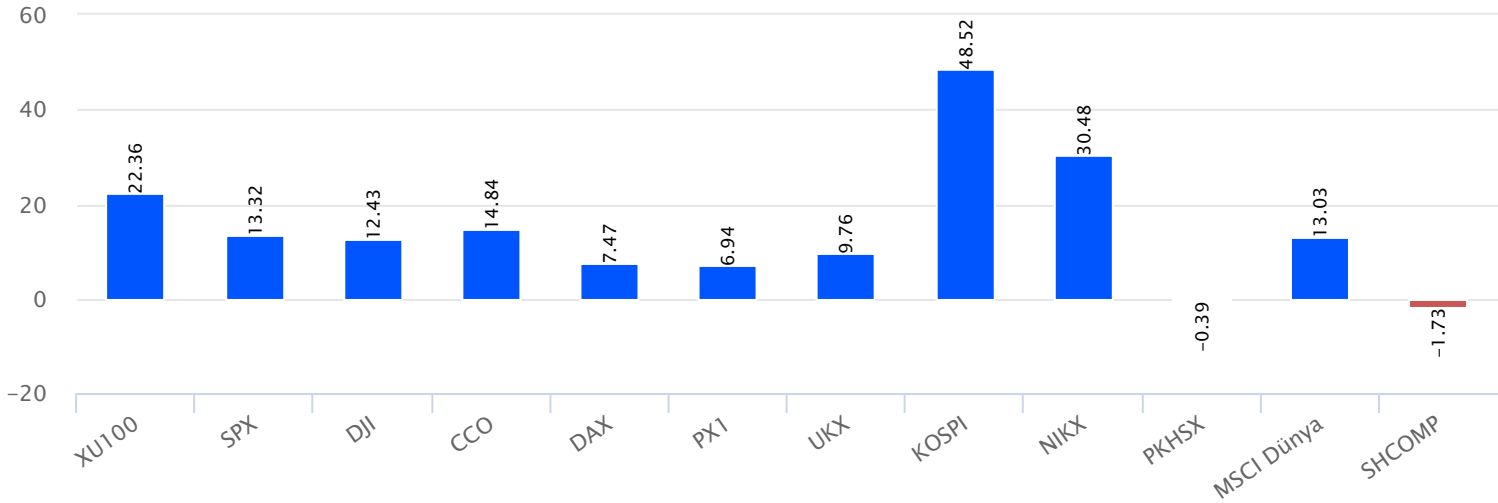
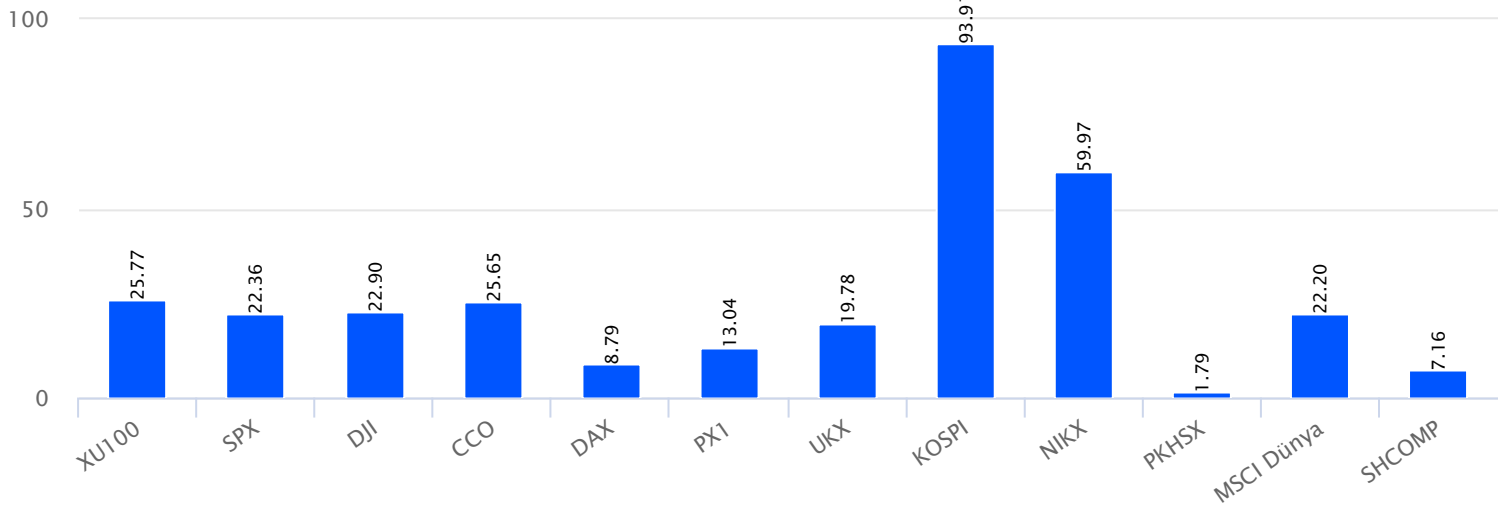
Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış		F/K PD/DD		21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.
SKBNK	906.49	1,112,828,245.91	-12.63	6.09	5.51	1.00	12.40	14.05	13.10	10.89	7.41
CWENE	395.16	1,052,897,655.26	24.12	42.20	16.11	2.57	39.23	39.28	36.41	32.31	23.99
TKFEN	244.45	668,393,461.30	35.28	209.00		2.21	154.73	145.56	131.14	103.03	94.21
REEDR	231.23	98,600,322.07	-7.01	6.10		0.68	6.69	6.87	7.22	7.41	12.02
MPARK	124.48	144,172,777.75	5.37	426.75	14.37	1.86	410.60	427.52	437.80	412.41	377.69
ANSGR	104.13	100,352,137.24	5.15	28.60	3.84	1.24	27.62	27.72	27.79	25.60	22.98
GLRMK	103.20	356,299,853.10	13.44	169.60	16.27	2.89	158.61	167.25	179.97	179.26	
KCHOL	102.00	3,543,886,549.50	0.81	198.50	14.77	0.64	196.46	193.77	195.77	186.67	170.70
CVKMD	97.57	239,826,491.98	8.78	15.91		6.02	14.81	15.67	14.66	12.65	7.75
SARKY	92.88	82,159,756.24	7.15	25.46	71.26	1.97	25.14	26.92	27.46	26.14	17.60
GENIL	90.21	255,931,963.21	4.79	9.75	37.97	3.36	9.25	9.05	9.33	10.08	9.30
TRMET	69.98	660,326,565.80	12.05	139.50	24.70	1.96	126.44	119.12	123.80	120.22	93.02
TUPRS	66.48	6,444,976,856.50	9.57	323.50	9.23	1.37	294.83	259.42	257.99	228.65	171.78
OTKAR	66.27	105,270,317.00	-10.49	273.00		5.95	314.88	343.21	361.16	407.97	437.20
BSOKE	59.04	110,432,640.00	0.90	35.88		4.27	35.53	35.74	35.64	28.39	20.28

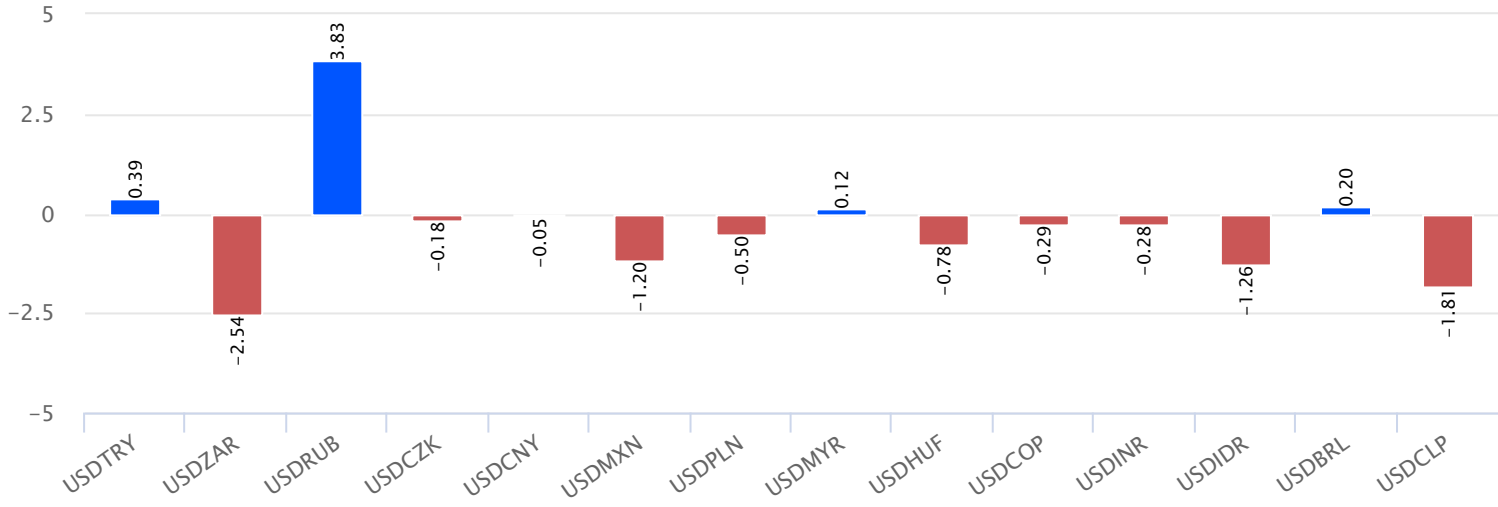
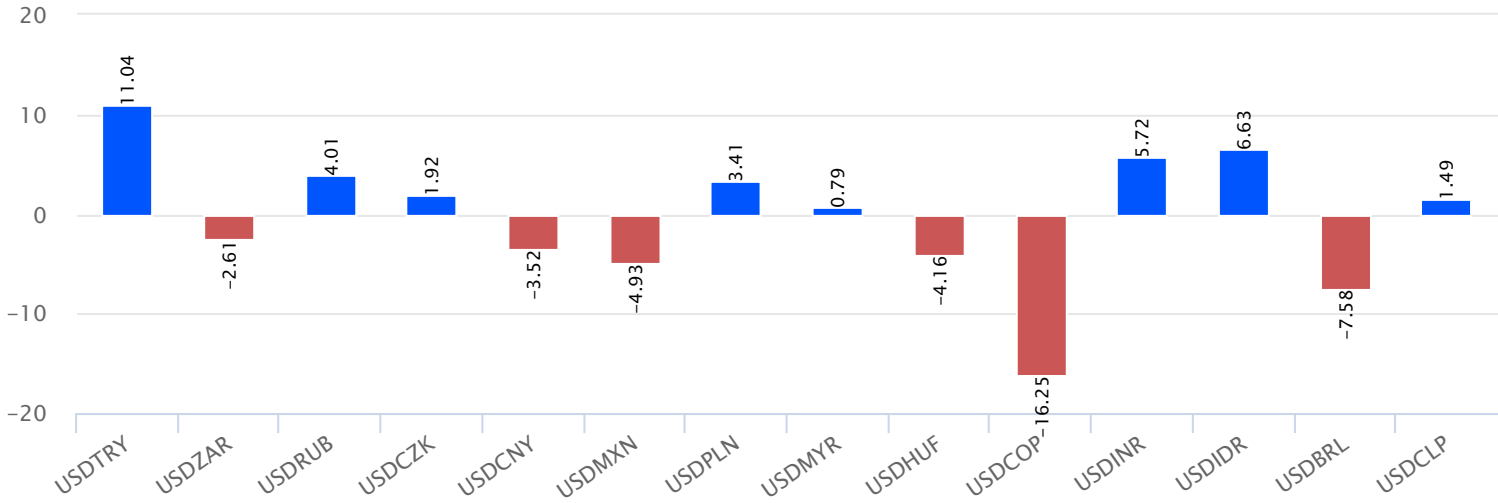
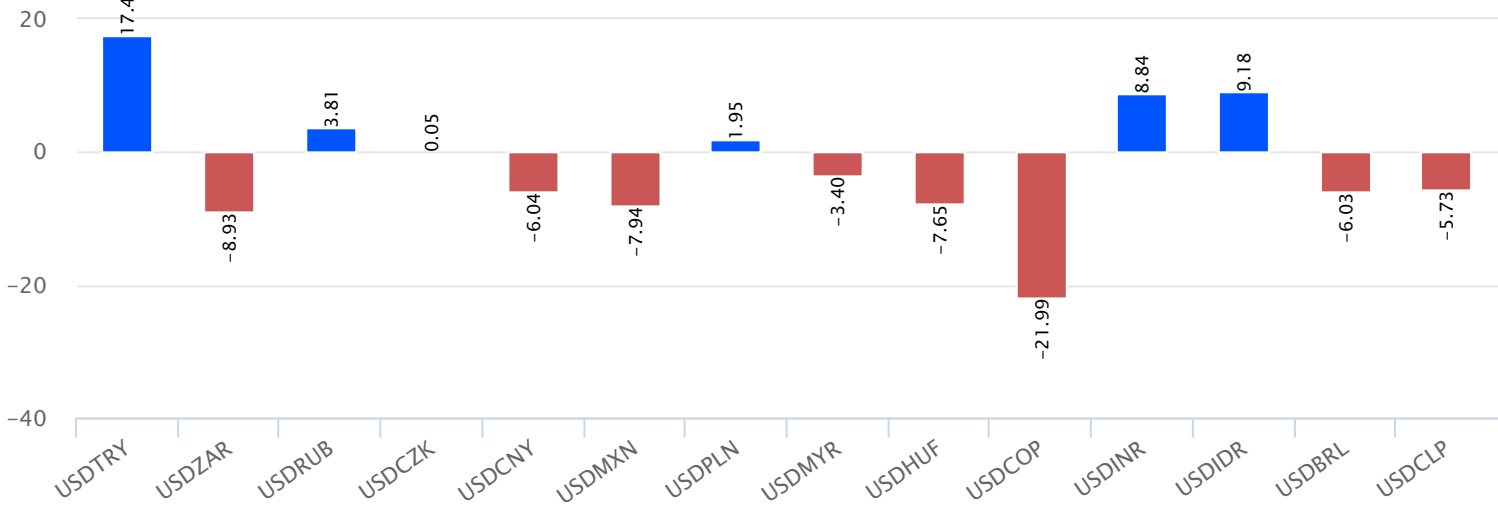
*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

BIST-100 Endeksinde Geçen Hafta İşlem Hacmi Düşen ilk 15 Hisse

Hisse	Haftalık Bazda Hacim Değişimi (%)	Haftalık İşlem Hacmi	Haftalık Kapanış		F/K Pd/DD	21 Günlük Ort.	50 Günlük Ort.	100 Günlük Ort.	200 Günlük Ort.	500 Günlük Ort.	
IZENR	-71.24	1,587,632,953.70	5.70	9.09	81.07	1.15	9.02	9.70	9.99	9.80	7.56
GRSEL	-65.85	172,955,063.50	-4.63	339.50	11.65	2.79	334.20	319.27	316.14	328.83	270.14
ESEN	-62.68	81,811,829.44	0.30	3.37		0.51	3.46	3.67	3.80	4.88	6.02
VESTL	-61.03	256,225,628.84	-0.18	22.76		0.29	24.17	24.79	26.59	28.85	42.55
DSTKF	-54.20	1,193,863,356.00	4.11	1,773.00	120.97	39.89	2,186.60	2,693.39	2,419.34	1,617.64	
DOHOL	-54.08	388,790,224.54	-2.01	20.50	19.12	0.59	21.11	21.40	21.63	20.23	17.14
DAPGM	-51.01	616,750,966.26	4.14	9.05	37.12	1.36	9.18	9.81	10.86	11.49	9.82
MIATK	-50.25	604,698,409.94	-3.57	29.72		2.60	32.13	38.99	40.47	39.07	39.39
ODAS	-46.91	970,009,133.47	-3.83	7.54	36.70	0.67	8.29	8.15	7.45	6.50	6.06
ARCLK	-41.65	110,469,648.45	0.67	97.90		0.85	98.08	100.56	106.65	109.10	122.92
RALYH	-39.16	834,234,964.70	-1.66	237.50	25.94	9.79	239.92	219.86	239.41	216.53	140.62
TOASO	-36.66	1,349,290,452.25	-3.49	263.00	10.50	2.00	282.36	298.43	294.01	274.73	224.38
QUAGR	-35.24	152,597,283.07	-1.76	3.35		0.88	3.54	3.78	3.64	3.82	4.46
EUREN	-34.44	89,257,951.67	1.02	3.97	20.37	0.73	4.02	4.36	4.68	5.47	5.51
GESAN	-26.66	324,654,990.05	9.70	82.00	69.20	2.46	80.31	79.00	65.02	56.62	50.03

*Haftalık Bazda Hacim Değişimi altında son hafta gerçekleşen toplam işlem hacminin bir önceki haftanın toplam işlem hacmine göre değişimini vermektedir.

Dünya Borsaları Haftalık Değişim %Dünya Borsaları Yılbaşına Göre Değişim %Dünya Borsaları 52 Haftalık Fark %

Para Birimleri Haftalık Değişim %Para Birimleri Yılbaşına Göre Değişim %Para Birimleri 52 Haftalık Değişim %



Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. - Yatırım Danışmanlığı Birimi

E-Posta : gyd@gedik.com

Adres : Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. Pasco Plaza, No:21, İç Kapı No:45, K:10-11-12 Maltepe/İstanbul

Tel : (0216) 453 0053

Yatırım Danışmanlığı Birimi

Onurcan BAL	Müdür Yardımcısı	onurcan.bal@gedik.com
Ceren TABAN	Yönetmen	ceren.taban@gedik.com
Yılmaz ALTUN	Kıdemli Uzman	yilmaz.altun@gedik.com
Mehmet Bilal Güney	Uzman Yardımcısı	mehmet.guney@gedik.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Gedik Yatırım tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Gedik Yatırım sorumlu değildir.