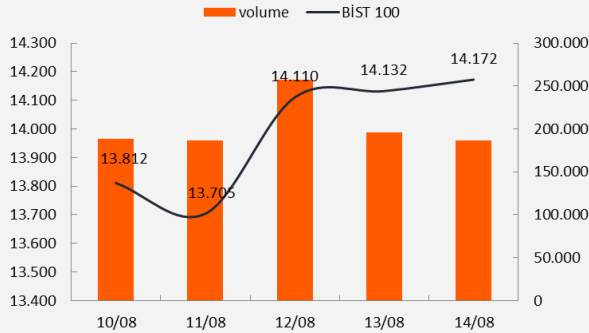


17 Ağustos 2026 Pazartesi

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	14.172	0,3%	25,85%
BIST 30	▲	16.029	0,0%	31,1%
VIOP 30 Endeks	▲	16.222	0,2%	32,7%
BIST Bankacılık	▼	15.773	-0,1%	-4,6%
BIST Sınai	▲	19.414	0,7%	38,5%
İngiltere (FTSE)	▼	10.750	-0,2%	8,2%
Almanya (DAX)	▲	26.440	0,5%	8,0%
Fransa (CAC 40)	▼	8.637	-0,2%	6,0%
ABD (Dow Jones)	▼	53.732	-0,2%	11,8%
ABD (Nasdaq)	▼	26.729	-0,3%	15,0%
ABD (S&P)	▼	7.786	-0,2%	13,7%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	47,88	0,1%	11,5%
EUR/TRY	▲	55,43	0,4%	9,7%
EUR/USD	▲	1,157	0,4%	-1,5%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲	88,52	1,7%	45,5%
Altın (\$/ons)	▲	4.376	0,6%	1,3%
Gümüş (\$/ons)	▲	64,68	0,3%	-9,7%

BIST 100 ve İşlem Hacmi Verileri



Model Portföy Performansı

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	8,4%	-16,8%
MGROS	13,0%	6,1%	-18,6%
THYAO	12,4%	11,5%	-14,4%
AKSEN	11,8%	68,1%	29,0%
TCELL	11,4%	10,7%	-15,1%
FROTO	11,2%	-16,6%	-36,0%
EKGYO	10,2%	-9,4%	-30,5%
KCHOL	9,0%	23,1%	-5,5%
ASELS	7,8%	114,9%	64,9%
M.Portföy		20,8%	-7,3%

Piyasalara Bakış

Haftanın son işlem gününe 14.137 seviyesinden yatay seyirle başlayan BIST 100 endeksi, günün genelinde kararsız seyir izledi ve kapanışını 14.172 puandan gerçekleştirdi. Toplam işlem hacmi ise 186,4 mlr TL olarak kaydedildi. Endekse puan bazında en yüksek katkı sağlayan TUPRS olurken, en fazla negatif etki ASELS'den geldi. Bankacılık endeksi %2,89 azalırken ve sanayi endeksi %0,66 değer kazandı. Küresel tarafta, İran'ın Hürmüz Boğazı yakınlarında hava sahasını ihlal eden bir ABD insansız hava aracını vurduğu haberleri öne çıktı. Bu gelişmeye rağmen güne pozitif başlayan ABD borsaları satıcılı görünümle günü tamamlarken, Avrupa borsaları karışık seyrirler izledi.

TCMB tarafından açıklanan piyasa katılımcıları anketi sonucuna göre, 2026 yılı ağustos ayında yıl sonu enflasyon beklentisi %29,21'den %29,43'e yükselirken, yıl sonu büyüme beklentisi %3,10 seviyesinde sabit kaldı. Avro bölgesi ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde bir önceki döneme göre %0,4 artış gösterirken, yıllık bazda büyüme %1 olarak gerçekleşti. Yine yılın ikinci çeyreğinde Avro Bölgesi istihdamı geçen yılın aynı dönemine kıyasla %0,5 yükseliş gösterdi. ABD'de açıklanan perakende satışlar verisi ise temmuz ayında aylık %0,6 azalırken yılın en büyük düşüşünü gerçekleştirmiş oldu. Bugün yurt içinde bütçe dengesi verisi takip edilecek, ABD'de New York Fed sanayi güven endeksi izlenecek. finansal takvimde ise bugün piyasa kapanışının ardından Bim Birleşik Mağazalar ve Şok Marketler'in bilançolarını açıklamaları bekleniyor. Ayrıca bu hafta 19 Ağustos itibarıyla konsolide bilançoların açıklanması son bulacak.

Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde sırasıyla 14.400 ve 14.600 seviyeleri endeksin hedef seviyeleri olarak takip edilebilir. Gerilemelerde ise 14.000 ve 13.900 seviyeleri endeksin destek noktaları olarak izlenmelidir.

Makroekonomi & Politika Haberleri

- TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %29,43 oldu

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** EKGYO, GARAN, OYAKC, SISE, KRDM
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi		114,2 mlr TL
ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi	10,0	15,6

17 Ağustos 2026 Pazartesi

TCMB piyasa katılımcıları anketinde yıl sonu TÜFE beklentisi %29,43 oldu

- TCMB tarafından yayımlanan piyasa katılımcıları anketi sonuçlarına göre, 2026 yılı ağustos ayı itibariyle yıl sonu TÜFE beklentisi %29,43 olurken, 2026 sonu büyüme beklentisi %3,10 seviyesinde sabit kaldı.

TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi	Mart-26	Nisan-26	Mayıs-26	Haziran-26	Temmuz-26	Ağustos-26
TÜFE Beklentisi % (Yıl Sonu)	25,38	27,53	28,94	29,14	29,21	29,43
TÜFE Beklentisi % (12 Ay Sonrası)	22,17	23,39	23,82	23,81	23,95	23,69
TÜFE Beklentisi % (24 Ay Sonrası)	17,30	18,02	18,43	18,29	17,83	18,03
ABD Dolar Kuru Beklentisi (Yıl Sonu)	50,97	51,23	51,57	51,47	51,55	51,66
Yıllık Cari İşlemler Dengesi Beklentisi, mn \$ (Yıl Sonu)	-31.639	-44.320	-47.824	-49.159	-49.294	-50.192
Yıllık GSYH Büyüme Beklentisi % (Yıl Sonu)	3,80	3,50	3,30	3,20	3,10	3,10
TCMB 1 Hafta Vadeli Repo Faizi Beklentisi % (İlk Toplantı)	37,00	37,75	37,00	37,00	37,00	37,00

Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

17 Ağustos 2026 Pazartesi

Kısa Kısa Haberler

- **(-) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket yılın ikinci çeyreğinde 1,2 mlr TL net kar (2Ç25: 7,0 mlr TL net kar) açıkladı. Net karın yıllık bazda belirgin şekilde azalmasının temelinde azalan operasyonel performans ile artan finansman giderleri ve 2,7 mlr TL'lik ertelenmiş vergi gideri yer almaktadır. Emlak Konut bu dönemde yıllık bazda %4 azalışla 30,0 mlr TL satış geliri elde etti. Yılın ilk çeyreğinde 1.648 adet ön satış gerçekleştiren Şirket'in 2Ç26'da bu rakamı 950 adet seviyesinde kaldı. Emlak Konut'un FAVÖK'ü 2Ç26'da yıllık bazda %30 daralarak 6,3 mlr TL'ye gerilerken, FAVÖK marjı ise bir önceki yılın aynı dönemine göre 7,6 puan azalışla %21 seviyesinde gerçekleşti. **Yorum:** Emlak Konut'un, azalan operasyonel karlılığı ve net kar performansının sınırlı kalmasına piyasa tepkisinin negatif olabileceğini düşünüyoruz. Şirket hisseleri son bir ayda %13,5 son üç ayda ise %4,5 endeksten negatif ayrıştı.
- **(=) Garanti Bankası (GARAN):** Banka, takipteki krediler portföyünde yer alan toplam 2,64 mlr TL anapara ve akdi faiz bakiyesine sahip tahsili gecikmiş alacaklarını, beş ayrı portföy halinde toplam 555 mn TL bedelle varlık yönetim şirketlerine sattığını açıkladı.
- **(+) Kardemir (KRDMD):** Kardemir, 2026 yılının ikinci çeyreğinde piyasa beklentisinin (5,5 mlr TL) ve beklentimizin (5,2 mlr TL net kar) üzerinde yıllık %242 artışla 5,9 mlr TL net kar açıkladı. Bu çeyrekte, operasyonel performanstaki iyileşme ve 4,9 mlr TL'lik ertelenmiş vergi geliri net karlılığı destekledi. Kardemir ikinci çeyrekte yıllık %10 artışla 701 bin ton sıvı çelik üretimi gerçekleştiren, şirketin satış hacmi aynı dönemde yıllık %17 artışla 699 bin tona ulaştı. Toplam satış gelirleri beklentimizin (19,9 mlr TL) ve piyasa beklentisinin (20,4 mlr TL) hafif üzerinde yıllık %8 artışla 20,8 mlr TL olarak gerçekleşti. FAVÖK, ikinci çeyrekte beklentimizin (2,6 mlr TL) ve piyasa beklentisinin (2,7 mlr TL) hafif altında yıllık %66 artışla 2,5 mlr TL olarak gerçekleşti. FAVÖK marjı ise yıllık 4,3 puan artışla %12,2 oldu. Bu çeyrekte şirketin ton başı FAVÖK rakamını 80 \$/ton (2Ç25: 51 \$/ton, 1Ç26: 81 \$/ton) olarak hesaplıyoruz. 2Ç26'da şirketin net borç pozisyonu 1Ç26'daki 3,6 mlr TL seviyesinden %91,3 azalışla 317 mn TL'ye gerilerken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 0,03x (2Ç25:1,2x, 1Ç26:0,4x) olarak gerçekleşti. **Yorum:** Şirket hisseleri, finansal sonuçlar öncesindeki son bir ayda endekse paralel bir performans sergiledi. Beklentilerle uyumlu ve yıllık bazda güçlenen operasyonel performans, artan karlılık ve azalan borçluluğa piyasa tepkisinin pozitif olmasını bekleriz. Makro varsayımlarımızda ve modelimizdeki güncellemelerin ardından Kardemir için 52,6 TL olan hisse başı hedef fiyatımızı 58,0 TL'ye yükseltiyoruz. Kısa vadeli önerimizi "Endeks Üzerinde Getiri" (Önceki: Endekse Paralel Getiri) olarak güncelliyor, uzun vadeli "AL" önerimizi ise sürdürüyoruz.
- **Oyak Çimento (OYAKC):** TCC Group Holdings, Türkiye, Avrupa ve Afrika'daki çimento, beton ve yapı malzemeleri faaliyetlerini tek çatı altında toplaması planlanan Cimpor International Holdings'in yurt dışı borsalarda işlem görmesine yönelik sürecin başlatılmasının planlandığını açıkladı. Yapı içerisinde OYAK Çimento'nun Türkiye'deki üretim kapasitesi ve operasyonel gücüyle temel platformlardan biri olarak konumlanacağı belirtilirken, planlanan yapılanmanın uluslararası yatırımcı tabanının genişletilmesi ve düşük karbonlu büyüme stratejisinin desteklenmesi amaçlanıyor. OYAK Çimento'nun mevcut faaliyetleri, yönetim yapısı ve Borsa İstanbul'daki işlem statüsünde herhangi bir değişiklik olmayacağı vurgulandı.
- **(-) Şişecam (SISE):** 2026 yılının ikinci çeyreğinde şirket, yıllık bazda %4 düşüşle 3,4 mlr TL seviyesinde beklentimizin (3,0 mlr TL) üzerinde ancak piyasa tahminlerinin (3,55 mlr TL) altında net kar açıkladı. Şirketin satış gelirleri ise 2Ç26 döneminde, yıllık %12 azalışla 60,8 mlr TL olarak gerçekleşti. Şişecam'ın FAVÖK'ü bu dönemde, bir önceki yılın aynı dönemine göre %39 gerileyerek 3,6 mlr TL seviyesinde beklentilerin altında açıklanırken, FAVÖK marjı 2,6 puan düşüşle %5,9 olarak kaydedildi. Şirketin 1Ç6 döneminde 123,6 mlr TL olan net borç pozisyonu, ikinci çeyrekte 143,3 mlr TL olurken, Net Borç/FAVÖK rasyosu 5,7x seviyesinden 7,4x seviyesine yükseldi. **Yorum:** Şirketin 2Ç26 finansalları hem operasyonel karlılık hem de net kar performansı bakımından piyasa beklentilerini karşılayamadı. İkinci çeyrek finansalları öncesinde şirket hisseleri yıl başından bu yana endeksten %13,2 negatif ayrışmıştı. Beklentilerin altında açıklanan finansal sonuçlara piyasa tepkisinin negatif olmasını bekleriz.

17 Ağustos 2026 Pazartesi

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
18.08.2026	AKFIS	Akfen İnşaat Turizm ve Ticaret	636.584.078	3.819.504.468	500,0			

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	14 Ağustos 2026 Cuma			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENERY	Enerya Enerji	300	2,7	9,0	101,52	990,5	9,8	1,13%	50,76%	49,52%

17 Ağustos 2026 Pazartesi

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
17.08.2026	KLSYN	Koleksiyon Mobilya Sanayi	15,93	0,15	0,13	0,94%			
17.08.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	20,05	0,61	0,52	3,0%			1
20.08.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,56	0,03	0,03	0,9%			1
24.08.2026	AHGAZ	Ahlatıcı Doğal Gaz Dağ. Enerji ve Yat.	33,86	0,06	0,05	0,2%			
25.08.2026	TGSAS	Tgs Dış Ticaret	200,00	0,30	0,26	0,2%			
25.08.2026	ENERY	Enerya Enerji	8,99	0,02	0,01	0,2%			
27.08.2026	TURSG	Türkiye Sigorta	6,28	0,15	0,13	2,4%			
31.08.2026	SUWEN	Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama	6,45	0,18	0,15	2,8%			
2.09.2026	TBORG	T. Tuborg	137,30	9,52	8,09	6,9%			
3.09.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	154,20	1,00	1,00	0,6%			2
4.09.2026	BRKSN	Berkosan Yalıtım ve Tecrit	8,20	0,06	0,05	0,7%			2
8.09.2026	LIDER	Ldr Turizm	44,26	0,04	0,03	0,1%			3
10.09.2026	PLTUR	Platform Turizm Taş. Gıda İnş. Temizlik	20,05	0,61	0,52	3,0%			2
15.09.2026	BULGS	Bulls Girişim Srm. Y.O.	35,46	0,09	0,09	0,3%			1
15.09.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.	2,61	0,01	0,01	0,52%			
16.09.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	374,75	2,50	2,13	0,7%	9,68%	-10,30	2
18.09.2026	BIGCH	Büyük Şefler Gıda Turz. Tekstil Dan. Org.	6,14	0,10	0,09	1,6%			
21.09.2026	PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	11,11	0,25	0,21	2,2%			2
22.09.2026	MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	33,82	1,80	1,53	5,3%			2
22.09.2026	TAVHL	Tav Havalimanları	276,00	1,80	1,53	0,7%	1,53%	-1,59	2
22.09.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	80,90	0,01	0,01	0,01%			3
23.09.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	60,20	0,42	0,36	0,7%			1
25.09.2026	MOPAS	Mopas Marketçilik Gıda	27,96	0,27	0,23	1,0%			1
28.09.2026	LKMNH	Lokman Hekim	13,66	0,23	0,20	1,7%			2
30.09.2026	DESA	Desa	10,50	0,08	0,07	0,80%			1
30.09.2026	TUPRS	Tüpraş	361,75	6,75	5,73	1,9%	10,30%	-32,17	2
30.09.2026	KIMMR	Ersan Alışveriş Hizmetleri ve Gıda	13,82	0,21	0,18	1,5%			2
5.10.2026	AEFES	Anadolu Efes Biraçılık	19,33	0,17	0,14	0,9%	1,15%	-1,62	2
6.10.2026	TRALT	Türk Altın İşletmeleri	47,22	0,50	0,43	1,1%	1,41%	-2,35	
15.10.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	78,20	0,63	0,53	0,8%			1
15.10.2026	ASTOR	Astor Enerji	342,25	2,19	1,86	0,6%	4,67%	-4,75	
20.10.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,56	0,01	0,01	0,3%			2
21.10.2026	BASCM	Baştaş Başkent Çimento	13,29	1,06	0,90	8,0%			
26.10.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	7,73	0,05	0,04	0,6%			3
26.10.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,53	0,08	0,08	3,0%			2
27.10.2026	MERIT	Merit Turizm	16,38	0,50	0,43	3,05%			
27.10.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,12	0,11	0,10	0,5%			2
30.10.2026	DESA	Desa	10,50	0,10	0,08	0,91%			2
6.11.2026	LIDER	Ldr Turizm	44,26	0,04	0,03	0,1%			4
9.11.2026	GOKNR	Gökür Gıda Maddeleri Enerji İmal. İth. İhr.	18,40	0,31	0,26	1,66%			2
10.11.2026	KBORU	Kuzey Boru	23,20	0,02	0,02	0,1%			
17.11.2026	GIPTA	Gipta Ofis Kırtasiye ve Promosyon Ürün. İml.	80,90	0,01	0,01	0,01%			4
18.11.2026	DURKN	Durukan Şekerleme	20,60	0,09	0,08	0,5%			
24.11.2026	ASELS	Aselsan	387,50	0,43	0,36	0,1%	14,79%		
25.11.2026	OFSYM	Ofis Yem Gıda	60,20	0,42	0,36	0,7%			2
30.11.2026	DESA	Desa	10,50	0,10	0,08	0,91%			3
7.12.2026	SUMAS	Sumaş Suni Tahta ve Mobilya	275,00	2,17	1,84	0,8%			2
9.12.2026	TECELL	Turkcell	104,10	4,00	3,40	3,8%	3,15%	-19,55	
15.12.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık	78,20	0,63	0,53	0,8%			2
15.12.2026	ISDMR	İskenderun Demir ve Çelik	51,10	4,50	3,83	8,8%			
16.12.2026	BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	374,75	2,50	2,13	0,7%	9,68%	-10,30	3
16.12.2026	NTHOL	Net Holding	46,28	0,70	0,60	1,51%			
21.12.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	3,56	0,02	0,02	0,5%			3
23.12.2026	PAGYO	Panora G.M.Y.O.	154,20	0,85	0,85	0,6%			3
25.12.2026	SRVGY	Servet G.M.Y.O.	2,53	0,08	0,08	3,0%			3
28.12.2026	MEDTR	Meditera Tıbbi Malzeme	25,12	0,11	0,10	0,5%			3
31.12.2026	GENKM	Gentaş Kimya	10,87	0,21	0,17	1,9%			
31.12.2026	GLYHO	Global Yatırım Holding	17,13	0,10	0,09	0,6%			
31.12.2026	RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yatırım	209,40	7,82	6,65	3,7%			

17 Ağustos 2026 Pazartesi

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
17.08.2026	KERVN	Kervansaray Yatırım Holding
21.08.2026	YESIL	Yeşil Yatırım Holding
21.08.2026	YYAPI	Yeşil Yapı
21.08.2026	OZRDN	Özerden Ambalaj
25.08.2026	TBORG	T. Tuborg
27.08.2026	DUNYH	Dünya Holding
27.08.2026	RODRG	Rodrigo Tekstil
28.08.2026	MIATK	Mia Teknoloji
31.08.2026	KAPLM	Kaplamin
31.08.2026	AKFGY	Akfen G.M.Y.O.
1.09.2026	EBEBK	Ebebek Mağazacılık
2.09.2026	EPLAS	Egeplast
2.09.2026	MZHLD	Mazhar Zorlu Hol.
2.09.2026	IDGYO	İdealist G.M.Y.O.
3.09.2026	TKFEN	Tekfen Holding
9.09.2026	ARSAN	Arsan Holding
10.09.2026	SEKUR	Sekuro Plastik

2Ç26 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL) VKY	2Ç26 Net Kar Beklentisi (mn TL) Piyasa Tahmini*
GRSEL	Gür-Sel Turizm Taşımacılık ve Servis	17 Ağustos 2026		
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	17 Ağustos 2026	5.525	5.714
SOKM	Şok Marketler Ticaret	17 Ağustos 2026		-590
ULKER	Ülker	18 Ağustos 2026		225
KLKIM	Kalekim Kimyevi Maddeler	18 Ağustos 2026		232
ALARK	Alarko Holding	19 Ağustos 2026		-64
BESLR	Besler Gıda	19 Ağustos 2026		

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

17 Ağustos 2026 Pazartesi

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	357.760	68,80	9.879	AL	EÜG	97,00	41%
GARAN	550.200	131,00	4.038	AL	EÜG	183,40	40%
HALKB	245.576	34,18	2.462	TUT	EPG	43,70	28%
ISCTR	313.250	12,53	7.005	AL	EÜG	18,80	50%
YKBNK	299.195	35,42	7.468	AL	EÜG	48,40	37%
TSKB	30.800	11,00	232	AL	EÜG	18,90	72%
Çimento							
CIMSA	43.157	45,64	332	AL	EÜG	74,50	63%
AKCNS	46.273	241,70	146	TUT	EPG	274,00	13%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	64.431	95,35	171	AL	EPG	160,00	68%
VESTL	7.461	22,24	191	TUT	EPG	35,00	57%
Demir-Çelik							
EREGL	261.660	37,38	5.711	TUT	EPG	50,40	35%
KRDMD	32.364	41,48	2.341	AL	EÜG	58,00	40%
Gayrimenkul							
TRGYO	93.450	93,45	159	AL	EÜG	135,00	44%
EKGYO	69.540	18,30	2.326	RE	RE	RE	
ISGYO	25.771	26,88	115	TUT	EPG	28,00	4%
Havacılık							
TAVHL	100.266	276,00	1.022	AL	EÜG	427,00	55%
THYAO	421.245	305,25	15.149	AL	EÜG	450,00	47%
PGSUS	75.850	151,70	1.835	AL	EÜG	220,00	45%
Holding							
KCHOL	525.438	207,20	4.224	AL	EÜG	319,00	54%
SAHOL	187.774	89,40	3.011	AL	EÜG	159,00	78%
SISE	126.817	41,40	2.194	RE		RE	
Savunma							
ASELS	1.767.000	387,50	12.410	AL	EÜG	541,00	40%
OTKAR	37.410	311,75	350	AL	EÜG	454,00	46%
Otomotiv							
FROTO	277.570	79,10	2.125	AL	EÜG	124,00	57%
TOASO	134.250	268,50	1.085	AL	EÜG	406,00	51%
TTRAK	41.428	414,00	65	TUT	EPG	530,00	28%
Perakende							
BİZİM	1.951	24,24	10	TUT	EPG	34,00	40%
BIMAS	449.700	374,75	3.892	AL	EÜG	515,00	37%
MGROS	100.485	555,00	1.566	AL	EÜG	911,00	64%
Telekomünikasyon							
TCELL	229.020	104,10	2.558	AL	EÜG	174,00	67%
Enerji							
AKSEN	105.772	86,25	852	AL	EÜG	112,80	31%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

17 Ağustos 2026 Pazartesi

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
17 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç26	GSYH - Çeyreksele(Yıllıklandırılmış)%		2,0%	1,8%
17 Ağu.	Japonya	02:50	2Ç26	GSYH Çeyreksele (mevs. düzelt. %)		0,5%	0,5%
17 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Perakende Satışlar- Yıllık %		1,5%	1,0%
17 Ağu.	Çin	05:00	Tem.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		5,0%	5,3%
17 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,3%
17 Ağu.	Japonya	07:30	Haz.	Kapasite Kullanım Oranı -Aylık %			0,1%
17 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Bütçe Dengesi			114,2 mlr TL
17 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	New York FED Sanayi Endeksi		10,0	15,6
18 Ağu.	İngiltere	09:00	Haz.	ILO İşsizlik Oranı (3 aylık)		4,8%	4,9%
18 Ağu.	Türkiye	10:00	Tem.	Konut Fiyat Endeksi, Aylık %			2,0%
18 Ağu.	Almanya	12:00	Ağu.	Zew Beklenti Endeksi		30,0	26,3
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	Konut Başlangıçları		1.350 bin	1.427 bin
18 Ağu.	ABD	15:30	Tem.	İnşaat İzinleri		1.370 bin	1.374 bin
18 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Sanayi Üretimi- Aylık %		0,3%	0,1%
18 Ağu.	ABD	16:15	Tem.	Kapasite Kullanımı		76,3%	76,1%
18 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	Bekleyen Konut Satışları - Aylık %		0,4%	-5,4%
19 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,4%	0,1%
19 Ağu.	İngiltere	09:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,9%	2,6%
19 Ağu.	Avro Bölgesi	10:10		AMB Başkanı Lagarde'ın konuşması			
19 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Yıllık %		2,9%	2,9%
19 Ağu.	Avro Bölgesi	12:00	Tem.	TÜFE- Aylık %		0,2%	0,2%
19 Ağu.	ABD	21:00		FOMC Toplantı Tutanakları (28-29 Temmuz)			
19 Ağu.	Türkiye			Borsa İstanbul'da 2Ç26 dönemi konsolide finansal raporları son gönderme tarihi			
20 Ağu.	Japonya	02:50	Tem.	Dış Ticaret Dengesi		-649 mlr ¥	-406,9 mlr ¥
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Aylık %		0,6%	-0,3%
20 Ağu.	Almanya	09:00	Tem.	ÜFE - Yıllık %		2,5%	1,8%
20 Ağu.	ABD	15:30	Ağu.	Philadelphia Fed İmalat Endeksi		25,0	41,4
20 Ağu.	ABD	15:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		210 bin	209 bin
20 Ağu.	ABD	17:00	Tem.	CB Öncü Göstergeler Endeksi %		0,1%	-0,2%
21 Ağu.	Japonya	02:30	Tem.	TÜFE - Yıllık %		0,019	1,6%
21 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi			89,8
21 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Reel Kesim Güven Endeksi			102,2
21 Ağu.	Türkiye	10:00	Ağu.	Kapasite Kullanımı			73,9%
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global/BME PMI İmalat		52,0	52,2
21 Ağu.	Almanya	10:30	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		50,2	49,8
21 Ağu.	Türkiye	11:00	Tem.	Yabancı Ziyaretçi Sayısı			-4,0%
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat		51,7	51,9
21 Ağu.	Avro Bölgesi	11:00	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		51,5	51,7
21 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	PMI İmalat		51,5	51,9
21 Ağu.	İngiltere	11:30	Ağu.	PMI İmalat Dışı		52,0	52,1
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat		53,7	53,9
21 Ağu.	ABD	16:45	Ağu.	S&P Global PMI İmalat Dışı		53,9	54,6
21 Ağu.	Avro Bölgesi	17:00	Ağu.	Tüketici Güven Endeksi		-16,3	-15,9

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.