

GENEL GÖRÜNÜM

BİST 100 endeksi, 25 Ağustos Salı gününü %0,19 düşüşle 14.473,42 puanda tamamladı. Endekste işlem hacmi 198,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında fin. kir. ve faktoring endeksi %6,10 ile günün en güçlü performansını sergilerken, kimya endeksi %4,43 gerileyerek günün en çok negatif performans sergileyen endeksi oldu.

Toplam işlem hacmi: 285.795.786.084,02

Yükselen şirket sayısı: 190

Düşen şirket sayısı: 400

GÜNLÜK ENDEKS GETİRİLERİ

Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
XU100	14.473,42	-0,19	198.199.082.282,11
XU030	16.707,20	-0,35	148.448.632.428,14
XBANK	16.203,70	-0,03	32.484.972.797,89
XUSIN	19.908,27	-1,88	100.747.805.758,72
XUTUM	18.667,08	-0,25	285.795.786.084,02
XTUMY	77.633,91	-0,38	87.596.703.801,91

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	2.350,00	6,82	2.381.653.563,00
2	TAVHL	285,25	3,35	1.504.780.897,50
3	BIMAS	417,50	1,27	3.522.571.033,75
4	ENKAI	83,95	1,21	1.355.068.942,30
5	ASELS	403,75	1,00	15.619.141.017,00

BİST 30 – GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	TUPRS	373,75	-6,68	17.167.309.149,25
2	PETKM	19,73	-5,14	1.430.824.953,39
3	TRALT	53,50	-5,14	6.991.055.494,05
4	EKGYO	20,04	-3,28	4.063.971.802,17
5	GUBRF	480,50	-2,39	1.667.473.473,50

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA YÜKSELEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	DSTKF	2350,00	6,82	2.381.653.563,00
2	ODINE	1970,00	6,14	5.198.135.807,00
3	KTLEV	62,00	5,80	6.707.022.245,90
4	PASEU	232,00	5,45	2.747.869.741,90
5	CWENE	37,00	4,11	2.493.131.706,04

BİST 100 – GÜNÜN EN FAZLA DÜŞEN 5 HİSSESİ

No	Sembol	Son Fiyat	Günlük (%)	Hacim (TL)
1	TUPRS	373,75	-6,68	17.167.309.149,25
2	TRMET	138,90	-5,51	920.298.536,30
3	MAGEN	33,00	-5,28	411.965.822,06
4	PETKM	19,73	-5,14	1.430.824.953,39
5	TRALT	53,50	-5,14	6.991.055.494,05

GÜNLÜK EKONOMİK TAKVİM		
SAAT	ÜLKE	EKONOMİK GÖSTERGE
14:00	ABD	MBA 30 Yıllık Mortgage Faizi
15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflatör
15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)
15:30	ABD	GSYH Büyüme Oranı Çeyreklik (2. Tahmin) & Deflatör
15:30	ABD	Kişisel Gelir ve Harcamalar
17:30	ABD	EIA Ham Petrol ve Bezin Stokları Değişimi

GÜNLÜK AJANDA	
SAAT	AÇIKLAMA
10:30	İntetra Teknoloji halka arzında Borsa İstanbul birincil pazarda INTET kodu ile talep toplanmaya başlanacak.
18:45	FED Barkin Konuşması

GENEL KURUL LİSTESİ		
ŞİRKET	SAAT	ADRES
-	-	-

SERMAYE ARTIRIMI - AZALTIMI			
ŞİRKET	DURUM	ORAN (%)	BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)
-	-	-	-

KAR PAYI ÖDEMESİ

ŞİRKET	TEMETTÜ VERİMİ	HİSSE BAŞI BRÜT	HİSSE BAŞI NET	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORANI
-	-	-	-	-	-

*Temettü verimi şirketin 25 Ağustos 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Maliye'den %10 stopaj hazırlığı:

BloombergHT'nin kaynaklardan edindiği bilgiye göre Maliye, para piyasası fonlarına yönelen "sıcak para"nın vergilendirilmesine yönelik ön çalışmaları tamamladı. Buna göre yerli ve yabancı kurumsal yatırımcıların para piyasası fonlarından elde ettikleri kazançlara %10 stopaj uygulanması planlanıyor. Yerli kurumsal yatırımcılar ödedikleri stopajı üçer aylık dönemde beyan ettikleri geçici vergiden mahsup edebilecekler. Yabancı yatırımcılar için ise kesilen %10'luk stopaj nihai vergi olacak. Maliye, konuyla ilgili değerlendirme ve ön çalışmaları tamamladı. Türkiye'ye giren "sıcak para"nın uzun vadeli ve üretken yatırımlara yönlendirilmesi için yürütülen çalışmayı tamamlayan Hazine ve Maliye Bakanlığı, bir son dakika değişikliği olmaması durumunda para piyasası fonlarından kurumsal yatırımcılar tarafından elde edilen kazançların, %10 oranında stopaja tabi tutulmasını planlıyor. Buna göre, Türkiye'de bulunan tam mükellef kurumlar ile dar mükellef kurumlar arasında herhangi bir ayırım yapılmaksızın, söz konusu fonlardan elde edilecek kazançların %10 oranında stopaja tabi tutulması bekleniyor. Yabancı kurumlar açısından ise ödenen %10'luk stopajın nihai vergi olması planlanıyor. Yerli ve yabancı gerçek kişilerin kazançlarına yönelik stopaj oranlarında ise herhangi bir değişikliğe gidilmesi öngörülüyor.

Perakende sektöründe güven azaldı:

TÜİK ağustos ayına ilişkin hizmet, perakende ticaret ve inşaat güven endekslerini açıkladı. Buna göre güven endeksi hizmet sektöründe %0,1 azaldı, perakende ticaret sektöründe %0,8 azaldı ve inşaat sektöründe %0,4 azaldı. Mevsim etkilerinden arındırılmış güven endeksi ağustos ayında bir önceki aya göre hizmet sektöründe %0,1 oranında azalarak 111,9 değerini, perakende ticaret sektöründe %0,8 oranında azalarak 110,1 değerini ve inşaat sektöründe %0,4 oranında azalarak 83,1 değerini aldı. Hizmet sektöründe Ağustos'ta geçen aya kıyasla, son üç aylık dönemde iş durumu %1,2, son üç aylık dönemde hizmetlere olan talep %0,1 azalış, gelecek üç aylık dönemde hizmetlere olan talep beklentisi %0,9 artış gösterdi. Perakende ticaret sektöründe son üç aylık dönemde iş hacmi-satışlar %5,8, mevcut mal stok seviyesi %0,1 gerilerken, gelecek üç aylık dönemde iş hacmi-satışlar beklentisi %3,8 arttı. İnşaat sektöründe alınan kayıtlı siparişlerin mevcut düzeyi %3,8 azalırken, gelecek üç aylık dönemde toplam çalışan sayısı beklentisi %2,8 artış kaydetti.

MSCI Türkiye endeksinde değişiklik:

MSCI, 31 Ağustos 2026 kapanışı itibarıyla geçerli olacak endeks değişikliklerinde güncellemeye gitti. Daha önce MSCI Türkiye Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'ne dahil edileceği açıklanan Tera Yatırım Menkul (TERA), Tera Finansal Yatırımlar (TRHOL) ve Kardemir (B) (KRDDB) için değişiklik yapıldı. MSCI'nin son duyurusuna göre söz konusu üç şirket endekse eklenmeyecek. MSCI açıklamasında, üç şirket için "Small Cap: Not Added" ifadesine yer verildi. Değişiklikler 1 Eylül 2026 itibarıyla geçerli olacak. Böylece daha önce açıklanan listede yer alan altı şirketlik ekleme, son güncellemeyle birlikte üç şirkete düşmüş oldu. MSCI'nin önceki duyurusuna göre Borusan Boru (BRAN), Europower Enerji (EUPWR), Rönesans Gayrimenkul (RGYAS) 1 Eylül itibarıyla endekse dahil edilecek. Öte yandan MSCI Türkiye Standard Endeksi'ne Astor Enerji'nin eklenmesi ve Küçük Ölçekli Şirketler Endeksi'nden Arçelik (ARCLK) ve Katılımevim'in (KTLEV) çıkarılma kararında değişiklik yapılmadı.

BofA'dan TCMB için ekim ayı tahmini:

BofA, TCMB'nin İran Savaşı sonrası ortaya çıkan makro-finance risklere yanıt olarak durdurduğu bir haftalık repo ihalelerine geri dönmesini likidite çerçevesinde tam bir normalleşme adımı olarak nitelendirdi. Raporda, TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın 13 Ağustos'taki Enflasyon Raporu toplantısında verdi sinyallerin ardından gelen bu adımın zamanlamasına dikkat çekilerek, brüt ve net rezervlerdeki güçlü toparlanma, carry-trade girişlerindeki artış ve iç talepteki belirgin yavaşlamanın normalleşmeyi öne çektiği ifade edildi. Efektif faizlerdeki 300 baz puanlık düşüşe karşın doğrudan faiz indirimleri konusunda alanın oldukça dar olduğunu belirten BofA, enflasyon beklentilerinin yüksek seyretmesi ve jeopolitik belirsizliklerin sürmesi nedeniyle eylül ayındaki Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında politika faizinin sabit tutulacağını tahmin ediyor. Baz etkisinin katkısıyla Eylül enflasyonunun %30-30,5 bandına gerilemesini bekleyen banka, TCMB'nin ilk ve bu yılki tek politika faizi indirimi Ekim ayında 100 baz puanlık adımla atarak politika faizini %36'ya çekeceğini öngörüyor. BofA, yıl sonu enflasyon tahminini %29,5 seviyesinde korurken, 2027 yıl sonu için politika faizi beklentisini %32, enflasyon tahminini ise %26 olarak açıkladı.

ŞİRKET HABERLERİ

Borsa İstanbul Fiili Dolaşım Pay Oranı (FDPO) değişikliğini açıkladı:

Borsa İstanbul A.Ş., 25 Ağustos 2026 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yaptığı bildirimle BIST endekslerinin hesaplanmasında kullanılan fiili dolaşımdaki pay oranlarında (FDPO) değişikliğe gidildiğini duyurdu. Yapılan düzenlemeler 26 Ağustos 2026 tarihinden itibaren geçerli olacak. Değişiklik yapılan şirketler ve yeni fiili dolaşım pay oranı şu şekilde: Agrotech Teknoloji (AGROT) %47, Anel Elektrik (ANELE) %30, Kartonsan (KARTN) %33 ve Temapol Polimer Plastik (TMPOL) %40 şeklinde düzenlendi.

Netaş'tan %300 bedelli sermaye artırımı kararı:

Netaş, 64,8 milyon TL olan sermayesini %300 bedelli artırarak 259,4 milyon TL'ye çıkarmak üzere SPK'ya başvurdu. Pay sahiplerinin rüçhan haklarının kısıtlanmadığı süreçte, rüçhan kullanımı 1 TL nominal fiyat üzerinden gerçekleşecek. Karar, Genel Kurul onayına sunulacak. Netaş Telekomünikasyon A.Ş., şirket sermayesini %300 oranında bedelli nakit artırma kararı aldığını Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) bildirdi. 25 Ağustos 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararla birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) resmi başvuru tamamlandı. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye" ve "Sermayenin Ödenmesi" başlıklı 6 ve 7. maddelerinin tadili için SPK başvurusu gerçekleştirilmiş olup, Kurul onayı ve Ticaret Bakanlığı izinlerinin ardından tadil metni Genel Kurul'un onayına sunulacak. Sürece ilişkin aracı kuruluş ve danışmanların belirlenmesi yetkisi ise Sinan Dumlu ve Börgehan Köksal'a devredildi.

Türk İlaç ve Serum Sanayi (TRILC) konkordato sürecinde yeni gelişme:

Türk İlaç ve Serum Sanayi'nin (TRILC) konkordato sürecinde yeni gelişme yaşandı. Ankara 3. Asliye Ticaret Mahkemesi, 2 Eylül'de sona erecek geçici mühlet süresini 2 ay daha uzattı. Türk İlaç ve Serum Sanayi A.Ş. (TRILC), konkordato sürecine ilişkin yeni gelişmeyi Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) bildirdi. Şirket, geçici mühlet süresinin 2 ay daha uzatıldığını açıkladı. 2 Haziran 2026'da başlayan 3 aylık geçici mühlet süresinin, mahkemenin 25 Ağustos'taki duruşmasında verilen kısa kararla 2 ay süreyle uzatıldığı bildirildi. Buna göre geçici mühlet süresi, 2 Eylül 2026 tarihinden itibaren 2 ay daha devam edecek.

ABD davası sonrası Halkbank'a yeni kaynak:

ABD'deki ceza davasının banka lehine sonuçlanmasının ardından uluslararası piyasalardan 1,1 milyar dolarlık ek kaynak sağlandı. Banka, dava süreci öncesinde temin edilen 3,9 milyar dolarlık kaynakla birlikte yurt dışından toplam 5 milyar dolarlık fonlama sağladı. Halkbank, ABD'deki ceza davasının lehine sonuçlanmasının ardından uluslararası piyasalardan 1,1 milyar dolar tutarında ilave kaynak sağlandığını açıkladı. Banka, dava süreci tamamlanmadan önce ise AT1 tahvil ve bilateral kredi anlaşmaları dahil 3,9 milyar dolarlık yurt dışı kaynak temin etmişti. Dava sürecinin tamamlanmasının ardından işlem gerçekleştirilen muhabir banka sayısındaki hızlı artışın memnuniyet verici olduğu belirtildi. Banka ayrıca Yönetim Kurulu onayıyla 17 Temmuz 2026 itibarıyla 5 milyar dolar büyüklüğünde Global Medium Term Notes (GMTN) programı kurulduğunu duyurdu. Yurt dışı yatırımcılarla gerçekleştirilen Non-Deal Road Show'un, planlanan tahvil ve eurobond ihraçlarına yönelik ilginin güçlü olduğuna işaret ettiği belirtildi.

EMTİA VE DÖVİZ GETİRİLERİ

KOD	KAPANIŞ	DEĞİŞİM (%)
XAU/USD	4.655,01	0,07
XAG/USD	68,7520	-0,30
BRENT	87,27	-3,61
USD/TRY	48,1186	0,09
EUR/TRY	56,2234	0,27
EUR/USD	1,1674	0,09

KÜRESEL GELİŞMELER

Pakistan ve İran görüşmelerde önemli ilerleme sağladı:

Pakistan ve İran, ABD-İsrail savaşı ve çatışmanın sona erdirilmesine yönelik yürütülen görüşmelerde “önemli ilerleme” sağladı. Pakistan İçişleri Bakanı Mohsin Naqvi, Tahran ziyaretinin ardından yaptığı açıklamada, görüşmelerin oldukça yapıcı geçtiğini belirtti. Pakistan ordusundan yapılan açıklamaya göre görüşmelerde, çatışmanın daha fazla tırmanmasını önleyecek adımlar, Hürmüz Boğazı’nın yeniden açılması ve savaşın hızla sona erdirilmesi ele alındı. Taraflar ayrıca bölgesel barış ve anlaşmazlığın müzakere yoluyla çözülmesine ilişkin görüş alışverişinde bulundu. Naqvi, İran Cumhurbaşkanı’nın ülkesinin konuya ilişkin görüşlerini açık şekilde aktardığını ve taraflar arasında meselelerin ele alındığı “son derece yapıcı” bir görüşme gerçekleştirildiğini söyledi.

ABD’de konut fiyatlarındaki yıllık artış %1,50 seviyesinde:

S&P Dow Jones Indices, haziran ayına ilişkin ulusal konut fiyat endeksi verilerini açıkladı. Buna göre, ABD genelindeki konut fiyatlarını yansıtan ulusal endeks, Haziran’da yıllık bazda %1,5 arttı. Endeks, Mayıs’ta yıllık bazda %1,2 yükselmişti. ABD’nin 20 büyük kentindeki konut fiyatlarını ölçen endeks de haziranda yıllık bazda %2,1 arttı. Piyasa beklentisi endeksin bu dönemde %1,8 artması yönündeydi. Endeks, Mayıs’ta yıllık bazda %1,6 yükselmişti. S&P Dow Jones Indices’ten yapılan açıklamada, haziran ayındaki yüzde 3,5’lik enflasyonun konut fiyatlarındaki artışın 2 puan üzerinde gerçekleştiğine işaret edilerek, bu durumun ABD’de konut değerlerinin reel bazda üst üste 13’üncü ay gerilediğini gösterdiği belirtildi.

ABD tüketici güveni geriledi:

ABD’de ağustos ayında tüketici güveni, iş koşulları ve istihdam piyasasına ilişkin görünümün kötüleşmesiyle geriledi. The Conference Board’un anketine göre Ağustos’ta tüketici güven 0,8 puan düşerek 89,4 seviyesine geriledi. Temmuz’da güven endeksi 90,2 ölçülmüştü. Bloomberg analistlerinin beklentisi ise 90,2 yönündeydi. Tüketicilerin mevcut iş ve işgücü piyasası koşullarına ilişkin değerlendirmelerine dayanan Cari Durum Endeksi, üç ay üst üste düşüşün ardından 6,8 puan artarak 121,2’ye yükseldi. Tüketicilerin gelir, iş ve işgücü piyasası koşullarına ilişkin kısa vadeli beklentilerine dayanan Beklentiler Endeksi ise 5,8 puan düşerek 68,2’ye geriledi.

Kanada’dan ABD’ye tarife misillemesi:

Kanada, ABD’nin uyguladığı yeni gümrük vergilerine yanıt olarak Amerikan mallarına yönelik 27,6 milyar Kanada doları (yaklaşık 19,94 milyar dolar) tutarında misilleme tarifeleri açıkladı. Kanada hükümeti tarafından yapılan resmî açıklamaya göre, sınırın güneyinden ithal edilen 700’den fazla ürünü hedef alan misilleme tarifeleri 8 Eylül itibarıyla yürürlüğe girecek. Kanada Hükümeti yetkilileri; çelik, alüminyum, mobilya ve giyim gibi kritik sektörlere %50, peynir, ev aletleri ve bazı deniz ürünlerine %25, elektronik ile el aletlerine ise %15 oranında gümrük vergisi uygulanacağını bildirdi.

KÜRESEL PİYASALAR

ÜLKE	SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK (%)
ABD	S&P 500	7.677,28	0,32
ABD	Dow Jones 30	53.577,00	0,30
ABD	Nasdaq 100	29.209,20	0,64
Avrupa	Euro Stoxx 50	6.457,75	0,15
İngiltere	FTSE 100	10.886,16	0,29
Fransa	CAC	8.439,20	-0,16
Almanya	DAX	26.266,14	0,61
İspanya	IBEX35	20.056,60	-0,21
Rusya	RTSI	789,63	-

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Allbatross Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşterileri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir.

Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle yorum ve bilgilerin kullanılmasından, yer alan bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek her türlü maddi/manevi zararlardan, kâr yoksunluğundan ve her ne şekil ve surette olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Allbatross Yatırım ve çalışanları sorumlu tutulamaz.

Raporda yer alan bilgiler Allbatross Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

KAYNAK: Allbatross Araştırma, KAP, Foreks A.Ş., Investing, CNBC, Bloomberg.

Azizcan KAHRAMAN

Araştırma Uzmanı

a.kahraman@allbatrossyatirim.com