

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 27 Ağustos Perşembe gününü %0,24 düşüyle 14.575,51 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 180,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında spor endeksi %2,07 primle günün en güçlü performansını sergilerken, finansal kiralama ve faktoring endeksi %9,22 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
268,70 Milyar TL	235	339

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	14.575,51	-0,24	180.721.616.241,09
XU030	16.760,87	-0,56	140.920.947.405,25
XBANK	16.513,03	-0,07	35.902.143.078,85
XUSIN	20.179,04	0,40	101.677.490.715,09
XUTUM	18.803,75	0,00	268.705.200.855,52
XTUMY	78.254,33	0,60	87.983.584.614,43

2. GÜNÜN ÖNE ÇIKAN HİSSELERİ (BİST 30 / BİST 100)**BİST 30**

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	ASTOR	349,00	3,03	16.046.857.770,00	1	DSTKF	2.183,00	-9,98	1.122.250.357,00
2	KRDMD	46,56	2,11	2.740.523.772,22	2	AEFES	18,53	-1,96	1.208.968.790,64
3	SASA	2,38	1,71	6.261.510.936,22	3	PETKM	19,88	-1,68	920.065.074,20
4	ASELS	403,75	1,38	12.823.378.115,25	4	FROTO	78,45	-1,38	1.455.572.892,35
5	MGROS	563,00	0,81	1.314.544.611,00	5	ISCTR	12,75	-1,24	8.948.260.271,31

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	HALKB	41,92	9,97	247.607.480,64	1	DSTKF	2.183,00	-9,98	1.122.250.357,00
2	PASEU	258,00	6,61	3.730.857.066,80	2	ODINE	1.869,00	-3,21	1.396.155.913,00
3	PATEK	22,46	5,74	459.064.206,88	3	OTKAR	328,00	-2,09	86.003.222,75
4	KTLEV	67,00	4,69	4.088.766.186,45	4	KLRHO	65,00	-2,03	160.178.605,20
5	EFOR	19,03	4,56	1.482.205.214,79	5	AEFES	18,53	-1,96	1.208.968.790,64

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE / BÖLGE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
03:00	ABD	Jackson Hole Sempozyumu
08:00	Japonya	Tüketici Güveni
10:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi
10:00	Türkiye	Ekonomik Güven Endeksi
10:00	Türkiye	İhracat İthalat Verileri
12:00	Euro Bölgesi	Ekonomik Güven
15:30	Kanada	GSYH Büyüme Oranı
17:00	ABD	Michigan Tüketici Güveni

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
17:00	FED başkanı Warsh Jackson Hole Ekonomik Politika Sempozyumu'nda konuşacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
MIATK	10:00	Gazi Üniversitesi Gölbaşı Yerleşkesi Gazi Teknopark Bahçelievler Mah. 323/1 Cadde B Blok N10/50-B/03 Gölbaşı/Ankara

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
-	-	-	-	-	-

*Temettü verimi şirketin 27 Ağustos 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

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

Allbatross Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Huzur Mah. Azerbaycan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Morgan Stanley Türk bankalarını mercek altına aldı

Morgan Stanley, Türk bankacılık sektörü için kapsama alanını yeniden başlatarak kârlılıkta toparlanma sürecine girildiğine dikkat çekti. Morgan Stanley analistleri, güçlü sermaye tamponları, artan politika öngörülebilirliği ve dezenflasyon işaretlerinin desteğiyle Garanti BBVA ve Akbank'ı sektörün en cazip hisseleri olarak öne çıkardı. Morgan Stanley, Garanti BBVA ve Akbank için "Ağırlığını Artır" (Endeks Üstü Getiri) tavsiyesi verirken, faiz indirim döngüsünden güçlü taktiksel fayda sağlayacağını belirttiği Yapı Kredi ile İş Bankası için "Eşit Ağırlık" tavsiyesinde bulundu. Yetkililerin faiz indirim döngüsüne başlamasıyla birlikte fonlama maliyetlerinin düşeceği, net faiz marjları ile özkaynak kârlılığının makul seviyelerin üzerine çıkacağı öngörülüyor ve sektördeki kâr toparlanmasının yılın ikinci yarısından itibaren belirginleşeceği kaydedildi.

Yabancılar alımı sürdürürken rezervlerde toparlanma devam ediyor

21 Ağustos haftasında hissede alımı sürdüren yabancı yatırımcı, tahvilde kısmı de olsa alımını sürdürdü. Yurt dışı yerleşikler 150,2 milyon dolarlık hisse alırken tahvilde de 9 milyon dolarlık alım gerçekleştirdi. Son 1 aylık sürede hisse senedi tarafında yaklaşık 142 milyon \$ net alım yapan yabancılar DİBS tarafında yaklaşık 500 milyon \$ net alım gerçekleştirdi. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) rezervlerinde iyileşme ivmesi korundu. TCMB verilerine göre 21 Ağustos haftası itibarıyla brüt rezervler yaklaşık 5 milyar dolarlık artışla 188,4 milyar dolara yükseldi. Aynı haftada net rezervler ise 67,1 milyar dolardan 66,9 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervlerde toparlanma görüldü. Swap hariç net rezervler 21 Ağustos haftasında 1,7 milyar dolar artışla 55,9 milyar dolara yükseldi.

SPK'dan yeni halka arz düzenlemesi

SPK, yapılan halka açılma başvurularının 3 kriterden en az birinin sağlanması ve ortaklık tarafından talep edilmesi halinde, Kurulun web sitesinde ilan edilen sıralamaya tabi olmaksızın öncelik verilerek sonuçlandırılacağını duyurdu. SPK'dan yapılan açıklamada 3 kriter şu şekilde sıralandı; "1. Ortaklığın son 5 yıl içinde değişiklik olmaması kaydıyla şirket merkezinin ve hasılatının %50'sinden fazlasını elde ettiği fabrika/üretim tesisi veya hizmet ofislerinin bulunduğu şehirde halka açılarak borsada işlem görecektir ilk ortaklık olması, 2- Ortaklığın yönetim hakimiyetine T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Türkiye Varlık Fonu Yönetimi AŞ ve kamu kurumlarının doğrudan veya dolaylı olarak sahip olması, 3- Halka arz edilecek payların piyasa değerinin 15.000.000.000 TL'den fazla olması ve yurt dışı yatırımcı grubuna asgari %50 oranında tahsisat öngörülmesi şartıyla halka arzın Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili alt düzenlemelerin yanı sıra genel kabul görmüş uluslararası mevzuata uygun şekilde yapılması amacıyla yabancı dilde hazırlanmış taslak belge setinin Kurulumuza ibraz edilmesi" bu şartlardan herhangi bir tanesinin geçerli olması yeterli olacak.

5. ŞİRKET HABERLERİ

TRALT - Mollakara Altın Madeni Açıldı

Mollakara Altın Madeni, yaklaşık 18 yıllık arama, etüt, fizibilite ve mühendislik çalışmalarının ardından üretime geçti. Açılış töreninde konuşan Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, 250 milyon dolarlık yatırımla hayata geçirilen tesiste üretimin bu yıl 1 ton, gelecek yıl 3 ton seviyesine çıkarılmasının planlandığını belirtti. Yılmaz, Mollakara'da 5 yıllık süreçte 17 tona yakın altın üretileceğini, yeni aramalarla bu miktarın daha da artırılabilirliğini ifade etti. Türkiye'nin yıllık 150 ton altın ithal ederken 30 ton üretim yaptığını belirten Yılmaz, Mollakara'daki üretimin Türkiye'nin yerli altın üretimini %10 artıracığını ve 5 yıllık dönemde cari açığı 2,5 milyar dolar azaltacağını kaydetti.

Reysaş'ta yeni büyüme modeli

Reysaş Yönetim Kurulu Başkanı Durmuş Döven, şirketin yeni yatırım ve büyüme planlarını anlattı. Döven, farklı sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere ait üretim tesislerini devralarak depoya dönüştürdüklerini belirtti. Avustralya merkezli Amcor Ambalaj'ın Tuzla'daki fabrikasının yarın devralınacağını ve tesisin yıkılarak depo yatırımı için değerlendirileceğini açıkladı. Reysaş'ın daha önce Gensenta ilaç fabrikası, Tata Çelik fabrikası ve Bianca Carrera bisiklet fabrikasına ait gayrimenkulleri de devraldığını belirten Döven, bu alanların depolama faaliyetlerine kazandırıldığını söyledi. Şirketlerden bu modele yönelik yoğun talep aldıklarını ifade etti. Yeni yatırım planlarına ilişkin bilgi vererek, 2027 yılının ortasına kadar depolama alanında 400 milyon liralık yatırım yapabileceklerini açıkladı.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ABD ticaret açığında artış

Ticaret Bakanlığı'nın açıkladığı verilere göre, temmuz ayında ürün ticareti açığı bir önceki aya göre %17,2 artarak 118,8 milyar dolara yükseldi ve Mart 2025'ten bu yana kaydedilen en yüksek seviyeye ulaştı. Yapılan anketteki medyan tahmin, 100,5 milyar dolarlık bir açık öngörüyordu. Ürün ithalatı %3,7 arttı. Artış, bilgisayarlar ve aksesuarları, yarı iletkenler ve telekomünikasyon ekipmanlarını içeren sermaye ürünlerinde 1993'ten bu yana görülen en büyük artıştan kaynaklandı. ABD'nin ürün ihracatı ise %2,9 düştü. Tüketim ürünleri ithalatı sadece hafif bir artış gösterirken, diğer kategorilerde ithalat hacminde düşüş kaydedildi. Perakende stoklar %0,7, toptan stoklar %1,3'lük bir artış gösterdi.

ABD'de işsizlik maaşı başvuruları düştü

ABD Çalışma Bakanlığı, işsizlik maaşı başvurularına ilişkin haftalık verileri açıkladı. Buna göre, ülkede ilk kez işsizlik maaşı başvurusu yapanların sayısı 22 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya kıyasla 4 bin kişi düşerek 203 bine geriledi. Piyasa beklentisi, işsizlik maaşı başvuru sayısının bu dönemde 208 bin olması yönündeydi. İşsizlik maaşı başvuru sayılarına ilişkin önceki haftanın verisi 206 binden 207 bine revize edildi. Geçen hafta itibarıyla 4 haftalık ortalama işsizlik maaşı başvuru sayısı ise 1.250 artarak 205 bin 500 oldu. Devam eden işsizlik maaşı başvurularının sayısı da 15 Ağustos ile biten haftada önceki haftaya göre 18 bin düşerek 1 milyon 778 bine indi.

Trump'tan İran açıklaması

ABD Başkanı Trump, basın mensuplarının İran gündemine ilişkin sorularını cevapladı. İran'ın şu anda ciddi bir ekonomik sıkıntı içinde olduğunu ve askerlerin maaşının ödenemediğini savunan Trump, Tahran'ın askeri kapasitesinin de büyük ölçüde tahrip edildiğini ileri sürdü. Hürmüz Boğazı'nın açık ve ABD'nin kontrolü altında olduğunu savunan Trump, "Dün gece boğazdan 24 tanker geçtik. Sürekli tanker geçiriyoruz. Bunu çok açık bir şekilde söylüyorum. Bu, askeri operasyonları bitirdiğimiz anlamına gelmez ama bitirdik. Şu anda Hürmüz Boğazı açık. İran'a hiçbir şey geçemiyor." değerlendirmesini yaptı. İran'la yakın zamanda müzakerelere dönmeyi düşünüp düşünmedikleri yönündeki bir soruya yanıt veren ABD Başkanı, "Konuşacak pek bir şey yok, onlarla konuşmak istemiyoruz. Görüşmek ya da başka bir şey yapmak niyetinde değiliz." dedi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.594,68	0,02
GÜMÜŞ	69,1500	1,50
BRENT PETROL	88,52	1,82
USD / TRY	48,1636	0,11
EUR / TRY	56,1819	0,23
EUR / USD	1,1654	0,03

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	36,590	-0,11
TR 10 YILLIK	31,930	-0,19
ABD 10 YILLIK	4,672	0,17

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.730,99	0,72
Dow Jones 30	ABD	53.569,00	0,20
Nasdaq 100	ABD	29.641,60	1,43
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.423,75	-0,73
FTSE 100	İngiltere	10.792,54	-0,79
CAC 40	Fransa	8.319,87	-1,68
DAX	Almanya	26.367,24	0,31
IBEX 35	İspanya	19.881,60	-0,93
RTSI	Rusya	767,23	-

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 müşteri 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 zararlar 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 şekilde 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