

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 2 Eylül Çarşamba gününü %1,25 düşüşle 14.050,56 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 195,2 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında maden endeksi %1,69 primle günün en güçlü performansını sergilerken, kâğıt endeksi %3,87 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
264,82 Milyar TL	177	413

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	14.050,56	-1,25	195.241.707.195,98
XU030	16.330,00	-0,97	146.522.240.701,73
XBANK	16.395,57	-0,06	39.777.393.924,66
XUSIN	19.489,19	-1,22	79.719.951.083,95
XUTUM	18.133,06	-1,09	264.822.157.669,14
XTUMY	75.529,08	-0,68	69.580.450.473,16

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	VAKBN	34,08	4,67	1.676.875.384,36	1	SASA	2,27	-3,81	4.483.250.227,96
2	TRALT	50,30	1,90	5.511.626.608,22	2	THYAO	291,50	-3,32	20.173.511.210,00
3	EKGYO	20,06	1,57	1.955.579.182,69	3	TOASO	260,50	-2,80	1.058.052.842,25
4	DSTKF	2.216,00	1,19	6.207.381.090,00	4	TUPRS	392,25	-2,61	13.505.423.493,75
5	GUBRF	475,75	1,01	1.218.761.744,75	5	ENKAI	86,80	-2,36	1.286.164.115,70

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	VESTL	24,86	10,00	484.166.332,46	1	PASEU	195,40	-10,00	3.191.162.959,50
2	HALKB	44,96	9,98	3.442.085.861,56	2	ODINE	1.631,00	-9,99	319.711.135,00
3	ZOREN	2,44	5,63	304.209.467,53	3	EUPWR	83,15	-9,96	205.190.502,25
4	VAKBN	34,08	4,67	1.676.875.384,36	4	GESAN	74,65	-9,95	116.594.565,95
5	AKSEN	81,50	3,76	701.684.176,40	5	KTLEV	51,00	-9,81	14.477.392.962,70

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE / BÖLGE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	Türkiye	Enflasyon Oranı (Aylık – Yıllık)
10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık – Yıllık)
11:00	Türkiye	Dış Ticaret Dengesi
11:00	Türkiye	İhracat – İthalat Verileri
14:30	Türkiye	Menkul Kıymet İstatistikleri ve Rezervler
15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi
15:30	ABD	İlk İşsizlik Başvuruları
15:30	ABD	İhracat – İthalat Verileri
17:00	ABD	ISM Hizmetler PMI

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
14:00	Bankacılık sektörü haftalık kredi ve mevduat bilgileri açıklanacak.
15:30	FED Waller konuşması
22:00	FED Hammack konuşması

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
TKFEN	14:00	Büyükdere Cad. No:209 Tekfen Tower Binası Konferans Salonu 4. Levent/İstanbul

3.4 Kar Payı Ödemeleri

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

*Temettü verimi şirketin 2 Eylül 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. Azerbaijan Cad. Skyland Sitesi B No:4D İç Kapı No:303 Sarıyer/İSTANBUL



4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

Otomotiv pazarında daralma

Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (ODMD) verilerine göre, otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2026 Ağustos ayında %20,28 daraldı. Otomobil segmentinde daralma aynı dönemde %25'i buldu. ODMD verilerine göre, ağustos ayı otomobil ve hafif ticari araç pazarı 2025 yılı ağustos ayına göre %20,28 oranında daralarak 81 bin 31 adet oldu. Ağustos ayında otomobil satışları bir önceki yılın aynı ayına göre %25,16 daralarak 61 bin 529 adet olurken, hafif ticari araç pazarı %0,34 artarak 19 bin 502 adet oldu. Ocak-Ağustos döneminde otomobil ve hafif ticari araç pazarı %11,91 oranında daraldı. Türkiye otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2026 yılı Ocak-Ağustos döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %11,91 oranında daralarak 719 bin 996 adet olarak gerçekleşti. Otomobil satışları, 2026 yılı Ocak-Ağustos döneminde geçen yıla göre %13,78 oranında daralarak 564 bin 241 adet, hafif ticari araç pazarı ise %4,40 daralarak 155 bin 755 adet oldu.

OVP hazırlık toplantısı

Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz, 2027-2029 dönemini kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) hazırlıkları kapsamında, iş dünyasının çatı kuruluşları, sivil toplum kuruluşları ve sanayiciler ile Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde bir araya geldi. Konuyla ilgili sosyal paylaşım platformu X hesabından açıklama yapan Yılmaz, "İstişare toplantımızda; ekonomimizin gelecek üç yıllık yol haritasını, temel makroekonomik hedeflerini, politika çerçevesini ve yapısal reform gündemini ortaya koyacak OVP'ye ilişkin iş dünyamızın beklenti, görüş ve önerilerini dinledik" dedi. Strateji ve Bütçe Başkanlığı ile Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın koordinasyonunda, ilgili tüm bakanlık ve kurumların katkılarıyla yürütülen hazırlıklarda son aşamaya gelindiğini belirten Yılmaz "Katılımcı ve istişareye dayalı bir anlayışla hazırladığımız 2027-2029 dönemi Orta Vadeli Programımızın detaylarını 6 Eylül Pazar günü kamuoyuyla paylaşmayı planlıyoruz" dedi.

Yabancı işlemlerine SPK'dan yeni düzenleme

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve kripto varlık hizmet sağlayıcılarında uygulanan uzaktan müşteri kabulü süreçlerine ilişkin yeni düzenlemeyi yürürlüğe aldı. Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğle birlikte, yabancı uyruklu gerçek kişiler ile ticaret siciline kayıtlı şirketlerin uzaktan kimlik tespiti ve müşteri kabulüne ilişkin kurallar yeniden belirlendi. Yeni düzenlemeye göre yabancı uyruklu gerçek kişilerin uzaktan kimlik tespitinde, ICAO 9303 standardına uygun ve NFC özelliği bulunan pasaportların kullanılması zorunlu olacak. Pasaport çipinde yer alan bilgilerin belge üzerindeki fiziksel bilgilerle eşleşmemesi halinde müşteri kabul işlemi gerçekleştirilemeyecek. Pasaport üzerinden kimlik tespiti yapılan müşteriler doğrudan yüksek risk grubunda değerlendirilecek. Kimlik tespiti, pasaport incelemesi konusunda özel eğitim almış personel tarafından görüntülü görüşme yoluyla yapılacaktır.

5. ŞİRKET HABERLERİ

Enerjisa'dan yeni borçlanma

Enerjisa Enerji, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 207 milyon ABD doları karşılığı Türk lirası tutarında yeni bir kredi anlaşmasına imza attı. Yeni finansman, Avrupa Birliği'nin Avrupa Sürdürülebilir Kalkınma Fonu Plus (EFSD+) Hi Bar Garanti Programı'ndan yararlanacak. Enerjisa Enerji CEO'su Oğuzhan Özsürekcı, anlaşmaya ilişkin değerlendirmesinde şunları söyledi: Uluslararası finans kuruluşlarının Enerjisa Enerji'ye ve yatırım programımıza duyduğu güven, Türkiye'nin enerji altyapısına yönelik yatırımlarımızı daha güçlü bir şekilde sürdürmemize imkân sağlıyor açıklamalarında bulundu.

Alves Kablo kira sertifikası ödemesini gerçekleştirilemedi

Alves Kablo Sanayi ve Ticaret, 28 Ağustos 2026 tarihinde vadesi gelen 309,7 milyon TL tutarındaki kira sertifikası ödemesinin gerçekleştirilemediğini açıkladı. Kamuyu Aydınlatma Platformu'na (KAP) yapılan açıklamaya göre, şirketin fon kullanıcısı olduğu ve KT Sukuk Varlık Kiralama'nın ihraççısı bulunduğu TRDKTSK82660 ISIN kodlu kira sertifikasında 260 milyon TL anapara ve 49 milyon 684 bin 934 TL dönemsel getiri olmak üzere toplam 309 milyon 684 bin 934 TL'lik ödeme vadesinde yapılamadı. Açıklama tarihi itibarıyla söz konusu yükümlülüğün tamamının ödenmediği belirtildi. Şirket, yapılacak kısmi ödemelerin tarih, tutar ve kalan borç bilgileriyle birlikte ayrıca KAP'a bildirileceğini açıkladı. Alves Kablo, ödeme aksamasının arkasında kısa vadede yoğunlaşan finansal yükümlülüklerin bulunduğunu belirtti.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ABD'de motorin fiyatı kritik seviyede

ABD'de motorin fiyatı, Nisan ayında ulaştığı zirveden bu yana en yüksek seviyeye yükseldi. Amerikan Otomobil Birliği'ne göre, salı günü ülke genelinde ortalama perakende fiyat galon başına 5,688 dolara ulaştı. Ulaşılan bu seviye, 2022 ortasından bu yana en yüksek seviye olan Nisan ayındaki zirvenin bir miktar altında. Motorin, kamyonlara, tarıma ve inşaat sektörüne güç sağlayan küresel ekonominin can damarı ve perakende seviyesindeki fiyat artışları hem sektörleri hem de tüketicileri etkiliyor. Bu yıl, Orta Doğu'daki çatışmanın yanı sıra Rusya-Ukrayna savaşı da yakıt fiyatlarını yukarı çekti. Önemli bir tedarikçi olan Moskova, rafinerilerine yönelik saldırı dalgalarının ardından ihracatını kısıtladı. Bu haftanın başlarında, ABD Başkanı Donald Trump, Kasım ayındaki ara seçimler öncesinde artan yaşam maliyeti endişeleriyle boğuşurken, kapalı kapılar ardında düzenlenen toplantıda ABD'li petrol rafinerilerine motorin ve benzin üretimini artırmaları için baskı uyguladı.

ABD'de yılbaşından beri en düşük özel sektör istihdamı

ADP Research ağustos ayına ilişkin ulusal istihdam raporunu açıkladı. ADP Research verilerine göre, özel sektör istihdamı, bir önceki ayda revize edilmiş 46 bin kişilik artışın ardından 38 bin kişi arttı. Ekonomistlerin medyan tahmini 47 bindi. Verilere göre özel sektör işverenleri, ocak ayından bu yana en düşük iş yaratma hızını kaydetti. İmalat, profesyonel hizmetler ve bilgi teknolojileri sektörlerinde iş kaybı yaşandı. Eğitim ve sağlık hizmetleri, inşaat ile eğlence ve konaklama sektörlerinin tümünde ise istikrarlı bir istihdam artışı görüldü.

FED Bej Kitap raporunu yayımladı

ABD Merkez Bankası (Fed), genel ekonomik faaliyetin "ılımlı" düzeyde arttığını bildirdi. Fed, Amerikan ekonomisindeki mevcut duruma ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı "Bej Kitap" raporunun Ağustos sayısını yayımladı. Bej Kitap raporuna göre, 12 Fed bölgesinin 10'unda ekonomik faaliyet hafif ila orta düzeyde büyürken, iki bölgede değişim kaydedilmedi. Raporda, tüketicilerin fiyatlara karşı hassasiyetinin arttığı ve üst gelir grubundaki güçlü harcamaların devam ettiği belirtilirken, tüketici harcamalarının genel olarak ılımlı bir artış gösterdiği kaydedildi. Otomobil satışları ise zayıf seyretti. Tüketici güvenindeki olumsuz görünüm, yüksek akaryakıt fiyatları ve artan finansman maliyetlerinin de satışları baskıladığı belirtildi. Turizm faaliyetlerinde artış kaydedilirken, havayolu şirketleri yükselen bilet fiyatlarına rağmen talebin güçlü olduğunu bildirdi.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.385,74	1,30
GÜMÜŞ	65,3595	1,71
BRENT PETROL	95,38	0,77
USD / TRY	48,3447	0,13
EUR / TRY	56,1216	0,26
EUR / USD	1,1585	-0,07

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	36,510	-0,22
TR 10 YILLIK	31,870	-0,03
ABD 10 YILLIK	4,794	-0,04

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.666,60	0,46
Dow Jones 30	ABD	53.062,00	0,56
Nasdaq 100	ABD	29.143,30	0,23
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.362,85	-0,10
FTSE 100	İngiltere	10.756,45	-0,30
CAC 40	Fransa	8.280,63	-0,26
DAX	Almanya	25.839,33	-0,50
IBEX 35	İspanya	19.779,00	-0,23
RTSI	Rusya	791,23	-

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 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 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