

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 3 Eylül Perşembe gününü %0,84 düşüşle 13.932,46 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 191,4 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında finansal kiralama ve faktoring endeksi %1,25 primle günün en güçlü performansını sergilerken, bilişim endeksi %4,59 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
268,51 Milyar TL	112	480

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	13.932,46	-0,84	191.448.048.600,84
XU030	16.298,76	-0,19	146.778.719.629,73
XBANK	16.483,77	0,54	38.489.826.256,86
XUSIN	19.148,91	-1,75	90.952.116.421,72
XUTUM	17.939,76	-1,07	268.513.438.471,40
XTUMY	74.302,21	-1,62	77.065.389.870,56

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	TRALT	51,70	2,78	6.279.900.025,59	1	ASTOR	293,50	-7,12	9.877.465.961,50
2	TAVHL	266,25	2,01	580.092.227,25	2	KRDMD	42,98	-3,63	1.916.831.675,52
3	KCHOL	216,40	1,60	6.156.824.559,00	3	EKGYO	19,51	-2,74	3.469.427.441,37
4	BIMAS	412,75	1,60	3.482.338.656,50	4	EREGL	36,58	-2,71	4.721.836.276,70
5	DSTKF	2250,00	1,53	6.115.146.328,00	5	SASA	2,23	-1,76	4.112.973.485,17

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	HALKB	49,44	9,96	1.195.214.472,00	1	ODINE	1468,00	-9,99	113.325.375,00
2	TRALT	51,70	2,78	6.279.900.025,59	2	EUPWR	74,85	-9,98	1.188.126.887,30
3	MAGEN	33,90	2,67	588.211.837,02	3	GESAN	67,20	-9,98	1.088.397.503,80
4	EFOR	17,30	2,37	1.896.248.457,96	4	PASEU	175,90	-9,98	1.133.304.723,80
5	ISMEN	35,42	2,07	369.087.244,98	5	BSOKE	21,94	-9,86	1.549.867.652,20

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT	ÜLKE / BÖLGE	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık – Yıllık)
15:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar
15:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam
15:30	ABD	İşsizlik Oranı
17:00	Kanada	Ivey PMI (Mevsimsellikten Arındırılmış)

3.2 Günlük Ajanda

SAAT	EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME
10:00	TÜİK Uluslararası Hizmet Ticareti İstatistiklerini açıklayacak.
11:50	İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey konuşacak.
12:00	ECB Baş Ekonomisti Lane İrlanda'da konuşacak.

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET	SAAT	ADRES
-	-	-

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET	VERİM (%)	BRÜT (TL)	NET (TL)	TOPLAM TEMETTÜ	DAĞITMA ORAN
BRKSN	%0,76	0,06 ₺	0,0500 ₺	5.505.888 ₺	%28

*Temettü verimi şirketin 3 Eylül 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

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

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

TÜFE Ağustos'ta aylık %1,84 yıllık %31,51 arttı.

Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) verilerine göre yıllık tüketici enflasyonu üst üste üçüncü ayda gerileyerek Ağustos'ta %31,51 seviyesine indi. Aylık enflasyon %1,84 olarak gerçekleşti. Ağustos'ta aylık enflasyona en yüksek katkı ulaştırma grubundan geldi. Temmuz ayında %1,52 olan aylık üretici enflasyonu ise ağustos ayında %2,57'ye çıktı. Kurumların beklentisi aylık enflasyonun %1,91 yıllık enflasyonun da %31,61 olması yönündeydi. Ağustos'ta çekirdek enflasyon da %30,07 seviyesine ılımlı bir yükseliş gösterdi. En yüksek ağırlığa sahip üç ana harcama grubunun yıllık değişimleri gıda ve alkolsüz içeceklerde %33,79 artış, ulaşırmada %35,08 artış ve konut, su, elektrik, gaz ve diğer yakıtlarda %39,77 artış olarak gerçekleşti. Aylık bazda enflasyona en yüksek katkı ise ulaştırma grubundan geldi. Ulaştırma grubu %1,84 olan aylık enflasyona 0,82 puan katkı verdi. Ulaştırmayı 0,27 puanla konut izlerken alkollü içecekler ve tütünden ise 0,18 puan geldi. Üretici enflasyonu tarafında ise Ağustos'ta hızlanma dikkat çekti. Üretici fiyat endeksi Ağustos'ta bir önceki aya göre %2,57 arttı. Temmuz'da aylık üretici enflasyonu %1,52 olmuştu. Ağustos'ta yıllık üretici enflasyonunda da ılımlı da olsa artış görüldü. Temmuz'da %27,83 olan yıllık üretici enflasyonu Ağustos'ta %27,95 oldu. Açıklanan enflasyon verisiyle birlikte kira ve işyerlerine uygulanacak tavan zam oranı %31,79 olarak hesaplandı.

Dış ticaret açığı Ağustos'ta 5,2 milyar dolara yükseldi

Ticaret Bakanı Ömer Bolat ağustos ayına ilişkin dış ticaret verilerini açıkladı. İhracat geçen yılın aynı ayına göre %8,1 artışla 23,5 milyar dolar oldu. Ağustos ayında ithalat, geçen yılın aynı ayına göre %10,5 oranında artışla 28,7 milyar dolar olarak gerçekleşti. Bakan Bolat "Böylece en yüksek ağustos ayı ihracatına ulaşmış olduk. Yıllık bazdaki %8,1'lik artış bu yılın 3. en yüksek aylık artış oranı oldu" dedi. Dış ticaret açığı ise Ağustos'ta bir önceki yılın aynı ayına göre %22,3 artarak 5,2 milyar dolara yükseldi. 2025 yılı ağustos ayında dış ticaret açığı 4 milyar 283 milyon dolardı. Ağustos ayında ihracatın ithalatı karşılama oranı geçen yılın aynı ayına göre 1,8 yüzde puanlık azalışla %81,8 olarak gerçekleşti. Ocak-Ağustos dönemi ihracatı %4 artışla 185 milyar dolar, Ocak-Ağustos dönemi ithalatı %5,3 artışla 250,8 milyar dolar oldu.

Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri ve Rezerv verileri açıklandı

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), 28 Ağustos ile sona eren haftaya ilişkin menkul kıymet istatistiklerini açıkladı. Buna göre yabancı yatırımcı geçen hafta 329 milyon dolar hisse aldı. Önceki hafta yabancılar 150,2 milyon dolarlık alım yapmıştı. Geçen hafta yabancı 80 milyon dolar tahvil sattı, yabancı yatırımcı 21 Ağustos haftasında 9 milyon dolarlık tahvil almıştı. Rezervler tarafında ise TCMB brüt rezervleri 28 Ağustos haftasında yaklaşık 250 milyon dolarlık gerilemeyle 188,2 milyar dolara geriledi. Aynı dönemde net rezervler de yaklaşık 300 milyon dolarlık düşüşle 66,6 milyar dolara çekildi. 28 Ağustos haftasında swap hariç net rezervler de ise değişim yaşanmadı. Bu rezerv göstergesi ilgili haftada 55,9 milyar dolar olarak kaydedildi.

5. ŞİRKET HABERLERİ

Goldman'dan Türk bankaları analizi

Goldman Sachs'ın BDDK ve TCMB verilerine dayanarak hazırladığı rapora göre, bankacılık sektörünün net kârı temmuz ayında bir önceki aya kıyasla %38 oranında geriledi. 1 Eylül tarihli rapora göre haziran ayında %31,3 seviyesinde gerçekleşen sektörün ortalama özkaynak kârlılığı (ROE), temmuz ayında %19,5 seviyesine çekildi. Rapordaki analize göre mülkiyet yapısına göre bakıldığında özel bankalarda özkaynak kârlılığı Haziran'daki %30,2 seviyesinden Temmuz'da %10,3'e geriledi. Kamu bankaları özkaynak kârlılığı Haziran'daki %25,4 seviyesinden Temmuz'da %14,5'e düştü. Banka bazlı değerlendirmelerde ise Garanti BBVA "Al", İş Bankası "Al" ve Yapı Kredi & Akbank "Nötr" görüşlerini bildirdi.

SPK'dan bir şirketin halka arzına onay

Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.'nin ilk halka arz başvurusuna onay verdi. Sermaye Piyasası Kurulu'nun haftalık bülteni yayımlandı. Buna göre SPK, Net Global Endüstriyel Yatırımlar A.Ş.'nin 25,52 liralık halka arz başvurusuna onay verdi. Halka arz başvuru tarihi ilerleyen günlerde açıklanması bekleniyor.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ABD'de motorin fiyatları 4 yılın zirvesinde

Amerikan Otomobil Birliği'ne göre, çarşamba günü ülke genelinde ortalama pompa fiyatı galon başına 5,783 dolara yükseldi ve Nisan ayında kaydedilen savaş dönemi zirvesini aştı. Bu artışla fiyatlar, Rusya'nın Ukrayna'ya saldırısının tetiklediği enerji krizi sırasında Haziran 2022'de kaydedilen 5,816 dolarlık tüm zamanların en yüksek seviyesinin hemen altına yerleşti. Orta Doğu'daki çatışmanın arzı zorlamaya devam etmesi ve Ukrayna'nın Rus rafinerilerine yönelik tekrarlanan insansız hava aracı saldırılarının baskıyı daha da artırması, Moskova'nın da ihracatı yasaklamasıyla birlikte motorin fiyatları bu yıl büyük bir artış kaydetti.

ABD'nin dış ticaret açığında artış

ABD'nin dış ticaret açığı, temmuz ayında keskin bir artışla 2025'in başlarından bu yana görülen en yüksek seviyeye ulaştı. Ticaret Bakanlığı verilerine göre, mal ve hizmet ticareti açığı Temmuz'da bir önceki aya kıyasla %24,4 artarak 88,6 milyar dolara yükseldi. Ekonomistlerin medyan tahmini, açığın 90,2 milyar dolar olması yönündeydi. İthalat bu dönemde %2,8 artarken, ihracat %2,1 azaldı. Rapor, bilgisayarlar ve aksesuarları, yarı iletkenler ve telekomünikasyon ekipmanlarını kapsayan ancak otomobilleri dışarıda bırakan bir kategori olan sermaye malı ithalatında %11,4 ile 1993'ten bu yana en büyük artışın kaydedildiğini gösterdi. Teknoloji ithalatındaki hızlı artış, ABD büyümesinin temel itici güçlerinden biri olan yapay zekâ alanındaki yatırım yarışını yansıttırıyor. Aynı zamanda, Amerikan firmaları tedarik zinciri aksaklıklarını hafifletmeye çalışırken İran'daki çatışmaların ABD petrol ürünlerine yönelik küresel talebi artırmasıyla birlikte, dış ticaret açığı son aylarda dalgalı bir seyir izledi.

ABD hizmet sektörü canlandı

Tedarik Yönetimi Enstitüsü'nün (ISM) açıkladığı verilere göre, hizmet endeksi 1,3 puan artarak 55,4'e yükseldi ve şubat ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Bloomberg ekonomistlerinin tahmini 54,1 seviyesi yönündeydi. Yeni siparişlerdeki büyüme, 2023'ün başından bu yana en hızlı seviyeye ulaşırken, iş faaliyetleri göstergesi 2022'den bu yana en güçlü seviyesini kaydetti. Sipariş birikimi ise yedinci ay üst üste artış gösterdi. ISM'nin sektördeki malzeme ve hizmetler için ödenen fiyatları ölçen endeksi ağustos ayında 72,6'ya yükselerek 2022 ortasından bu yana kaydedilen en yüksek seviye oldu.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.480,13	2,11
GÜMÜŞ	66,9800	2,53
BRENT PETROL	95,52	-0,12
USD / TRY	48,3289	0,08
EUR / TRY	56,3215	0,66
EUR / USD	1,1628	0,34

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	36,510	-0,22
TR 10 YILLIK	31,870	0,00
ABD 10 YILLIK	4,762	-0,67

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.747,71	1,06
Dow Jones 30	ABD	53.686,00	1,18
Nasdaq 100	ABD	29.482,30	1,16
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.379,25	0,27
FTSE 100	İngiltere	10.831,52	0,70
CAC 40	Fransa	8.286,40	0,08
DAX	Almanya	26.003,32	0,63
IBEX 35	İspanya	20.000,20	1,12
RTSI	Rusya	802,99	-

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