

1. PİYASA GENEL GÖRÜNÜMÜ

BİST 100 endeksi, 4 Eylül Cuma gününü %0,57 yükselişle 14.012,42 puanda tamamladı. Endekste toplam işlem hacmi 190,1 milyar TL seviyesinde gerçekleşti. Sektör endeksleri arasında finansal kiralama ve faktoring endeksi %2,91 primle günün en güçlü performansını sergilerken, bilişim endeksi %2,08 gerileyerek günün en çok değer kaybeden endeksi oldu.

TOPLAM İŞLEM HACMİ	YÜKSELEN ŞİRKET SAYISI	DÜŞEN ŞİRKET SAYISI
265,53 Milyar TL	391	193

1.2 ENDEKS VE PİYASALARIN GÜNLÜK PERFORMANSI

SEMBOL	SON FİYAT	GÜNLÜK DEĞİŞİM (%)	HACİM (TL)
XU100	14.012,42	0,57	190.112.491.626,56
XU030	16.445,41	0,90	127.969.935.066,12
XBANK	16.611,23	0,77	36.468.700.136,38
XUSIN	19.229,67	0,42	78.027.891.666,31
XUTUM	18.031,42	0,51	265.533.403.138,19
XTUMY	74.565,15	0,35	75.420.911.511,63

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

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	TOASO	274,25	5,28	1.352.656.433,00	1	TRALT	50,80	-1,74	5.419.885.586,90
2	DSTKF	2320,00	3,11	6.623.225.776,00	2	PETKM	20,06	-0,79	1.010.262.200,00
3	SASA	2,29	2,69	4.592.215.790,00	3	GUBRF	478,75	-0,73	1.757.741.370,75
4	TTKOM	51,90	2,17	1.678.217.695,80	4	TUPRS	388,50	-0,64	8.995.672.843,25
5	MGROS	527,00	2,13	1.696.923.813,50	5	KCHOL	215,10	-0,60	5.379.627.981,90

BİST 100

No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim	No	Şirket	Fiyat	Günlük (%)	Hacim
1	VESTL	26,46	9,98	406.364.527,84	1	GESAN	60,50	-9,97	5.546.101.181,90
2	MIATK	30,70	9,96	1.539.434.067,42	2	ODINE	1322,00	-9,95	13.292.710,00
3	HALKB	54,35	9,93	2.204.767.225,75	3	PASEU	158,40	-9,95	1.150.617.571,70
4	BSOKE	23,98	9,30	274.762.981,52	4	EUPWR	69,40	-7,28	7.052.321.229,00
5	IZENR	6,89	6,49	373.140.822,86	5	KTLEV	42,68	-7,18	21.466.937.827,68

3. EKONOMİK TAKVİM VE KURUMSAL AJANDA

3.1 Günlük Ekonomik Takvim

SAAT

09:00

Almanya

Sanayi Üretimi (Aylık)

12:00

Euro Bölgesi

İstihdam Değişimi

17:30

Türkiye

Hazine Nakit Bakiyesi

3.2 Günlük Ajanda

SAAT

EKONOMİK GÖSTERGE / GELİŞME

-

-

3.3 Genel Kurul Toplantı Ajandası

ŞİRKET

SAAT

ADRES

-

-

-

3.4 Kar Payı Ödemeleri

ŞİRKET

VERİM (%)

BRÜT (TL)

NET (TL)

TOPLAM TEMETTÜ

DAĞITMA ORAN

-

-

-

-

-

-

*Temettü verimi şirketin 4 Eylül 2026 kapanış fiyatı baz alınarak hesaplanmıştır.

3.5 Sermaye Artırımı / Azaltımı

ŞİRKET

DURUM

ORAN (%)

BÖLÜNME SONRASI SERMAYE (TL)

-

-

-

-

4. GÜNÜN ÖNEMLİ GELİŞMELERİ

TL'nin reel değeri ağustos ayında geriledi

Türk lirasının reel değeri ağustos ayında gerileme gösterdi. Reel efektif döviz kuru Ağustos'ta 105,004 seviyesine çekildi. Temmuz ayında reel efektif döviz kuru 106,11 olarak kaydedilmişti. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) yayımladığı verilere göre TÜFE bazlı reel efektif döviz kuru Ağustos'ta 105,04 seviyesine çekildi. Temmuz ayı verisi de 105,96'dan 106,11'e revize edildi. Aynı dönemde ÜFE bazlı reel efektif döviz kuru 101,35 oldu. Temmuz ayı için bu rakam 101,61 olarak kaydedilmişti.

Mevsim etkilendirilen arındırılmış TÜFE %2,29 arttı

Türkiye İstatistik Kurumu, ağustos ayına ilişkin mevsim etkilerinden arındırılmış özel kapsamlı TÜFE göstergelerini açıkladı. Buna göre, göstergelerin alt başlıklarından genel TÜFE, Ağustos'ta aylık %2,29 yükseldi. Geçen ay işlenmemiş gıda ürünleri, enerji, alkollü içkiler ve tütün ile altın hariç TÜFE %2, enerji, gıda ve alkolsüz içecekler, alkollü içkiler ile tütün ürünleri ve altın hariç TÜFE %2 artış kaydetti. Endeks, enerji ve gıda dışı mallarda %1,29, enerjide %5,46, gıda ve alkolsüz içeceklerde %1,48, hizmette %2,91 yükseldi.

Orta Vadeli Program (OVP) açıklandı

Orta Vadeli Program Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz başkanlığında düzenlenen toplantıyla açıklandı. Yapılan açıklamada bu yılki büyüme tahmini %3,8'den %3,3'e düşürülürken enflasyon tahmini ise %16'dan %28,4'e yükseltildi. 2026 yılı büyüme tahminimizi %3,3 olarak güncelledik. Sanayi büyümesi tahminimiz %2,3'e gerilerken yıl sonu enflasyon tahminimiz %28,4'e yükseldi. Enflasyonun 2027 yılında %21'e, 2028 yılında %13,5'e ve 2029 yılında %9'a gerileyerek Program dönemi sonunda yeniden tek haneli seviyelere inmesini hedefliyoruz. Merkez Bankamıza göre savaşın enflasyon üzerindeki doğrudan ve dolaylı etkileri yaklaşık 7 puan olarak hesaplanmıştır. Büyümenin, kademeli olarak güçlenerek 2027 yılında %4,2'ye, 2028 yılında %4,6'ya ve 2029 yılında %5'e ulaşmasını öngörüyoruz. 2026 yılında %8,1 seviyesinde gerçekleşmesini beklediğimiz işsizlik oranını, 2027'de %8'e, 2028'de %7,8'e ve 2029'da %7,6'ya düşürmeyi hedeflendiğini belirtti.

5. ŞİRKET HABERLERİ

Perakendecilerin rekabet kurulu soruşturması tamamlandı

Rekabet Kurumu'nun gıda perakende sektörüne yönelik soruşturmalarında Bim, Migros ve Şok Marketler için süreç tamamlandı. Migros Ticaret A.Ş., Rekabet Kurumu tarafından yürütülen soruşturmanın sonuçlandığını KAP'a bildirdi. Soruşturmanın tamamlandığını açıklayan Migros, şirketine 48 milyon 443 bin 775,31 TL tutarında bildirim yapıldığını açıkladı. Şirket, %25 erken ödeme indiriminin uygulanması halinde Migros'un ödeyeceği tutar 36 milyon 332 bin 831,48 TL olacak. Şok Marketler Ticaret A.Ş. ise soruşturmalardan birinde Şok' un 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal etmediğine karar verildi. Bu nedenle şirkete idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığı belirtildi. Diğer soruşturma kapsamında ise Rekabet Kurumu nezdindeki sürecin uzlaşma usulüyle sonlandırılmasına karar verildi. Şok' un ödeyeceği uzlaşma tutarı 39 milyon 910 bin 27,96 TL olarak belirlendi. Şirket, %25 erken ödeme indiriminden yararlanması halinde ödemenin 29 milyon 932 bin 520,97 TL olacağını açıkladı. Son olarak BİM tarafında ise şirketin KAP'a yaptığı açıklamaya göre, soruşturmalardan birinde BİM'in 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesini ihlal etmediğine karar verildi. Bu kapsamda şirkete idari para cezası uygulanmasına gerek olmadığı belirtildi. Diğer tarafta uzlaşma kapsamında BİM'in ödeyeceği tutar 67 milyon 217 bin 829,62 TL olarak belirlendi. Şirket, %25 erken ödeme indiriminden yararlanması halinde ise 50 milyon 413 bin 372 TL ödeme yapacak.

Kontrolmatik (KONTR) iki borçlanma aracının ödemesini gerçekleştirilemedi

Merkezi Kayıt Kuruluşu (MKK), Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik tarafından ihraç edilen özel sektör borçlanma araçlarına ilişkin ödeme işlemlerinin gerçekleştirilemediğini duyurdu. MKK Kontrolmatik'in TRFKNTR92611 ve TRSKNTR32719 ISIN kodlu borçlanma araçlarına ilişkin ödeme ve kupon ödemelerinin, gerekli tutarın şirket tarafından aktarılmaması nedeniyle 4 Eylül 2026'da gerçekleştirilemediğini duyurdu.

6. KÜRESEL GELİŞMELER

ABD’de tarım dışı istihdam verileri açıklandı

ABD’de para politikası patikası açısından kritik önemdeki tarım dışı istihdam verileri açıklandı. ABD’de tarım dışı istihdam Ağustos’ta 162 bin arttı. Ekonomistlerin beklentisi artışın 55 bin olması yönündeydi. Temmuz ayı için 23 bin olarak açıklanan istihdam düşüşü ise 21 binlik istihdam artışına revize edildi. Verilerde iki aylık revizyon Ağustos itibariyle 55 bin oldu. Ülkede ağustos ayında işsizlik oranı %4,1 ile beklentilere paralel geldi. Enflasyon göstergeleri açısından kritik önemdeki ortalama saatlik kazançlar beklentiler doğrultusunda geldi. Ağustos ayında ortalama saatlik kazançlar bir önceki aya göre %0,3 arttı. Kazançlarda yıllık artış %3,1 oldu. İmalat sektöründeki istihdam 2023 yılından bu yana en güçlü artışını kaydederken, inşaat şirketleri ocak ayından bu yana en yüksek istihdam artışına imza attı. Yerel yönetim bünyesindeki eğitim sektörü ise temmuz ayındaki olağan dışı düşüşün ardından istihdama yaklaşık 42 bin kişi ekledi.

Trump’tan FED’e faizleri düşürün çağrısı

ABD Başkanı Donald Trump, açıklanan güçlü istihdam verilerinin ardından FED’e faiz indirimi çağrısında bulundu. Truth Social hesabından yaptığı paylaşımda Trump, ABD ekonomisinin güçlü bir kredi profiline sahip olduğunu belirterek faizlerin düşürülmesi gerektiğini söyledi. Yüksek faizlerin ABD’yi diğer ülkelere karşı dezavantajlı konuma getirdiğini savunan Trump, faiz indirimi yapılmaması halinde ticaret açığı verilen ülkelerle ticareti durdurma seçeneğini gündeme getirdi. Trump ayrıca FED’in yeni başkanı ve yönetim kuruluna, ABD ekonomisinin çıkarlarını gözeten hareket etme çağrısında bulundu.

İran’dan gemilere kara liste uyarısı

İran Ulusal Güvenlik Yüksek Konseyi Genel Sekreteri Muhsin Rızai, Hürmüz Boğazı’nın giriş ve çıkışını İran’ın kontrolünde tutacak yeni bir koridor oluşturulmasına ilişkin anlaşmanın Umman ile önümüzdeki günlerde imzalanacağını açıkladı. Söz konusu alanın ABD’nin deniz ablukası uyguladığı bölgeden başlayarak Hürmüz Boğazı ve Basra Körfezi’ni kapsayacağını, ilan edilecek bölgeye izinsiz giren gemilerin İran tarafından kara listeye alınacağını ifade etti. İran’ın Hürmüz Boğazı’ndaki önlemleri daha da sıkılaştıracığını belirten Rızai, alınacak tedbirlerin füze saldırılarından daha etkili olacağını savundu.

7. KÜRESEL PİYASALAR, EMTİA, DÖVİZ VE TAHVİL GETİRİLERİ

7.1 Emtia ve Döviz Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
ALTIN	4.430,25	-0,98
GÜMÜŞ	66,2147	-1,14
BRENT PETROL	96,28	0,80
USD / TRY	48,4298	0,21
EUR / TRY	56,2440	0,11
EUR / USD	1,1614	-0,10

7.3 Tahvil Getirileri

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)
TR 2 YILLIK	36,280	-0,06
TR 10 YILLIK	31,790	0,13
ABD 10 YILLIK	4,784	0,46

7.2 Küresel Endeksler

Endeks	Ülke	Son Fiyat	Günlük (%)
S&P 500	ABD	7.718,60	-0,38
Dow Jones 30	ABD	53.414,00	-0,51
Nasdaq 100	ABD	29.544,20	0,21
Euro Stoxx 50	Avrupa	6.392,93	0,16
FTSE 100	İngiltere	10.831,09	0,00
CAC 40	Fransa	8.278,77	-0,09
DAX	Almanya	26.046,40	0,17
IBEX 35	İspanya	20.050,70	0,25
RTSI	Rusya	819,85	-

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