

Salı, 1 Eylül 2026

BIST 100

14.334,06

-2,10%

DOLAR/TL

48,27

0,04%

EURO/TL

56,09

0,05%

ONS ALTIN

4.430,60

-0,42%

BRENT

91,00

0,70%

Günlük Strateji

ABD Borsaları, 31 Ağustos seansında satıcı bir seyriz izledi. Endekslerin tamamı negatif bölgede hareket ederken, kayıplar Dow Jones'ta yoğunlaştı. S&P 500 ve NYSE Composite gün boyunca önceki kapanışın altında kalırken, Russell 2000 küçük ölçekli şirketlerdeki faiz duyarlılığıyla baskı altında seyretti. Nasdaq ise yataya yakın bir görünümle ana endekslerden görece pozitif ayrıştı. Endeksler sabah saatlerinde gördükleri gün içi dip seviyelerden kısmen toparlansa da, Jackson Hole sonrası güçlenen faiz artırımı beklentileri ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risk primi seans boyunca risk iştahını sınırladı.

Makro tarafta, piyasaların ana referansı Jackson Hole'da ortaya konan şahin çerçeve olmayı sürdürüyor. ABD Merkez Bankası Başkanı'nın %2'lik enflasyon hedefinin esnetilemez olduğunu ve finansal koşulların yeterince sıkılaşmadığını vurgulamasının ardından eylül ayında faiz artırımı ihtimali fiyatlamalarda %57 seviyesine yükselmisti. Bugün küresel takvimde Euro Bölgesi TÜFE ve işsizlik oranı verileri (12.00), Almanya, Fransa, İtalya ve İngiltere'nin imalat PMI rakamları, ABD'de ise S&P Global imalat PMI (16.45) ile ISM imalat PMI, JOLTS açık iş sayısı ve inşaat harcamaları (17.00) takip edilecek. Haftanın ilerleyen günlerinde Çarşamba akşamı yayımlanacak Fed Bej Kitap raporu ve Cuma günü açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi belirleyici olacak.

Yurt içinde dün açıklanan ikinci çeyrek büyüme verisi beklentilerin altında kaldı. Türkiye ekonomisi ikinci çeyrekte yıllık bazda %2,3 büyüyerek %2,7 seviyesindeki piyasa beklentisini karşılamadı; ekonomistlerin anket medyanı %2,80 düzeyindeydi. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış çeyreklik büyüme ise %1,1 ile önceki çeyrekteki %0,3'ün belirgin üzerinde gerçekleşti. Sektörel dağılımda tarım, ormancılık ve balıkçılık %13,3 ile en yüksek büyümeyi kaydederken, bilgi ve iletişim faaliyetleri %8,6, sanayi %2,4 arttı; inşaat sektörü ise %1,9 daraldı. Harcama tarafında hanehalkı nihai tüketim harcamaları %3,5 artarken, devletin tüketim harcamaları %1,8 geriledi ve gayrisafi sabit sermaye oluşumu yalnızca %0,6 arttı. GSYH ikinci çeyrekte cari fiyatlarla 19,87 trilyon TL, dolar bazında 438,3 milyar dolar olarak hesaplandı. Bugün İSO Türkiye imalat PMI verisi (10.00) ile İTO İstanbul tüketici ve toptan fiyat endeksleri (12.00) açıklanacak.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftaya sert bir düşüşle başlayarak günün %2,10 kayıpla 14.334,0 puandan tamamladı ve 14.500 desteğinin altına sarktı. Endeks gün içinde 14.662,8 puana kadar yükseldikten sonra satış baskısının güçlenmesiyle 14.282,1 puana geriledi; kapanış günün dip bölgesine yakın gerçekleşti. İşlem hacmi 253,8 milyar TL, toplam pazar hacmi ise 374,4 milyar TL ile son dönemin en yüksek seviyelerinde oluştu. Satış tüm sektörler yayıldı: Gıda %2,84, Ulaştırma %2,46, Teknoloji %2,44, Bankacılık %2,38, Tüm Endeks %2,14, BIST 30 %1,91 ve Holding %1,43 değer kaybetti. Endeks etkisinde kayıplar yoğunlaşmanın yüksek olduğu hisselerde toplandı. ASELS 67,8 puanlık negatif katkıyla açık ara en olumsuz etkiyi üretirken, onu izledi; İşlem hacminde ASTOR 30,8 milyar TL ile toplam pazar hacminin %8,22'sini tek başına oluşturdu;

Güne Başlarken emtia tarafında petrol öne çıkıyor. Brent petrol yükselerek 90 dolar eşiğinin üzerine çıktı. Yükselişin arkasında Hürmüz Boğazı çevresindeki askeri tırmanış yer alıyor; basına yansıyan bilgilere göre ABD güçleri bölgedeki İran füze mevzilerine hava operasyonu düzenledi, İran tarafı ise misilleme yaptığını açıkladı. Boğazdaki tanker trafiğinin aksama riski ve bölgedeki rafineri kapasitesine yönelik baskı, rafine ürün marjlarını da yukarı taşıyor. Değerli metallerde görünüm sakin. Günün ajandasında yurt içinde İSO imalat PMI, yurt dışında Euro Bölgesi enflasyonu ve ABD ISM imalat PMI öne çıkıyor. BIST 100'de 14.400 ve 14.500 direnç, 14.200 ve 14.100 destek seviyeleri olarak izlenecek.

Borsa İstanbul

	Kapanış	Değ%
XU100	14.334,06	-2,10
XU030	16.467,75	-1,91
XUSIN (Sınai)	20.014,87	-1,89
XBANK	16.321,26	-2,38
BIST Hacim (mn TL)	374.270	33,97

ABD Borsaları

	Dün	Önceki
S&P 500	7.686,14	7.711,76
Dow Jones	53.185,90	53.559,99
Nasdaq	26.370,89	26.402,42

CDS · Tahvil Faizleri

	Son	Önceki
Türkiye 5Y CDS	217	217
ABD 10Y Tahvil	4,76	4,72
TR 2Y Tahvil	39,93	40,10

Spot Pariteler

	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	99,43	-0,27
Dolar/TL	48,26	0,04
Euro/TL	56,06	0,34
EUR/USD	1,16	0,30
GBP/USD	1,35	0,08
USD/JPY	159,70	-0,23

Emtia · Değerli Metal

	Kapanış	Değ%
Altın ONS (\$)	4.449,36	-0,13
Altın Gram (TL)	6.901,98	-0,11
Gümüş ONS (\$)	66,54	0,28
Brent Petrol (\$)	90,37	2,72

BIST 100 Endeks Açılış Beklentisi

Destek	Sınırlı Pozitif	Direnç
14.190 – 14.046 – 13.809		14.571 – 14.807 – 14.951

Salı, 1 Eylül 2026

Makro Başlıklar

Yurt içinde günün tek başlığı İSO Türkiye İmalat PMI verisidir. Temmuz'da 47,7 seviyesinde bulunan endeksin eşik değer altındaki seyrini sürdürüp sürdürmeyeceği, dün açıklanan büyüme ve iş gücü verilerinin ortaya koyduğu iç talep zayıflığının üçüncü çeyreğe taşınıp taşınmadığı açısından belirleyici olacaktır. Yeni siparişler ve istihdam alt kalemleri, sanayi tarafındaki daralmanın derinliği bakımından takip edilecektir.

Avrupa tarafında gün, Almanya'nın Temmuz ayı perakende satışlar verisiyle başlayacaktır. Aylık bazda %1,1'lik düşüşün ardından %0,4'lük artış beklenirken, yıllık bazda önceki dönem %0,2 daralma kaydedilmişti. Ardından Almanya (önceki: 52,2; beklenti: 54,1) ve Euro Bölgesi (önceki: 51,9; beklenti: 52,8) imalat PMI verileri izlenecek; her iki endekste de beklenen iyileşme, bölge sanayisindeki toparlanmanın gücüne ilişkin sinyal verecektir. İngiltere imalat PMI'ı ise 51,9 seviyesinden 51,5'e sınırlı bir gerileme beklentisiyle açıklanacaktır. Günün Avrupa tarafındaki kritik verisi Euro Bölgesi Ağustos ayı öncü TÜFE'sidir. Yıllık enflasyonun %2,9'dan %3,2'ye yükselmesi beklenirken, çekirdek enflasyonun %2,5 seviyesinden nasıl bir seyir izleyeceği ECB'nin faiz patikası açısından belirleyici olacaktır. Dün açıklanan Almanya verisinde manşetteki yükselişin enerji kaynaklı olması ve çekirdek tarafın ılımlı seyretmesi, bölge genelinde de benzer bir kompozisyon beklentisini desteklemektedir. Aynı veri setiyle birlikte Temmuz dönemi işsizlik oranı da %6,3 seviyesinden takip edilecektir.

ABD tarafında S&P Global imalat PMI'nın 53,9'dan 53,2'ye, ISM imalat PMI'nın ise 55,6'dan 55,2'ye gerilemesi beklenmektedir. Her iki endeksin de genişleme bölgesindeki seyrini koruması öngörülmüşken, ISM'in ödenen fiyatlar ve istihdam alt endeksleri, Warsh'in şahin duruşu sonrası güçlenen faiz artırımı fiyatlamaları açısından öne çıkan başlıklar olacaktır.

Dün açıklanan ikinci çeyrek büyüme verisi beklentilerin altında kaldı. Türkiye ekonomisi nisan-haziran döneminde yıllık %2,3 büyürken, piyasa beklentisi %2,7 seviyesindeydi; mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH çeyreklik bazda %1,1 arttı. TÜİK'in geçmiş çeyreklerde revizyona gitmesi, veri öncesi fiyatlanan ivmelenme patikasını geriye dönük olarak değiştirdi. Kompozisyon tarafında hanehalkı tüketimi %3,5 artarken, kamu tüketimi %1,8 azaldı ve sabit sermaye oluşumu %0,6 ile sınırlı kaldı. İhracat %3,4 gerilerken ithalattaki düşüşün %6,4'e ulaşması, büyümenin ağırlıklı olarak net ihracat kanalından desteklendiğini ve iç talebin hanehalkı tüketimi dışında zayıf seyrettiğini göstermektedir. Bu görünüm, sıkı para politikasının talep üzerindeki baskısının korunduğuna işaret etmektedir. Sektörel ayırmada tarım %13,3 ile öne çıkarken sanayi %2,4 büyümüş, inşaat %1,9 daralarak küçülen tek sektör olmuştur.

Aynı saatte yayımlanan Temmuz dönemi iş gücü verileri de talep koşullarındaki soğumayı teyit etti. İşsizlik oranı 0,5 puan artışla %8,1'e yükselirken, istihdam 388 bin kişi azaldı ve iş gücüne katılma oranı 0,4 puan gerileyerek %52,5'e indi. Atıl iş gücü oranı 1,8 puan artışla %30,6'ya çıkarken genç işsizlik %14,5'e yükseldi. İşsizlik oranındaki artışın katılımdaki daralmaya rağmen gerçekleşmesi, iş gücü piyasasındaki gevşemenin manşet oranının ima ettiğinden daha belirgin olduğunu göstermektedir.

Almanya'nın Ağustos ayı öncü TÜFE verisinde yıllık enflasyon %2,9, aylık artış %0,2 olarak gerçekleşti; çekirdek enflasyon %2,4 seviyesinde tahmin edildi. Enerji fiyatlarındaki yıllık artışın %8,3'ten %10,5'e ivmelenmesi manşetteki yükselişin temel belirleyicisi olurken, HICP yıllık %2,9 ile %3,1'lik beklentinin altında kaldı. Çekirdek göstergenin ılımlı seyrini koruması, Cuma günü Euro Bölgesi anketlerinde gözlenen fiyat beklentilerindeki bozulmanın henüz gerçekleşen enflasyona yansımadağına işaret etmektedir. Veri sonrasında EUR/USD paritesinde belirgin bir tepki oluşmamıştır.

Salı, 1 Eylül 2026

Ekonomi Haberleri

Petrol tırmanan çatışma ortamıyla sızradı, Brent petrolün varil fiyatı 92 dolara doğru tırmanırken, pazartesi günü son üç haftanın en sert günlük artışı kaydeden Batı Teksas türü ham petrol 87 dolar seviyelerinde işlem gördü. Bölgedeki bir aylık sessizliğin ardından ABD güçlerinin Hürmüz Boğazı'ndaki bir adayı vurması, İran'ın ise Birleşik Arap Emirlikleri ve Ürdün'deki Amerikan hava üslerini hedef alan füze saldırılarıyla yanıt vermesi gerilimi yeniden tırmandırdı. Ürdün'e atılan füzelerin hava savunma sistemlerince imha edildiği bildirilirken, ABD Başkanı Donald Trump Fox News'a yaptığı açıklamada Amerikan güçlerine yönelik saldırılara yanıt verileceğini belirterek askeri tırmanış döngüsünün devam edebileceği sinyalini verdi. (BloombergHT)

SPK'dan borsa dışı pay satışlarına yeni sınırlama, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK), fiili dolaşımdaki pay oranına göre bazı ortaklıkların sermayesini temsil eden payların veya oy haklarının belirli oranların üzerinde borsa dışında satılmasına yönelik yeni bir ilke kararı aldı. SPK'nın Kurul Karar Organı'nın İlke Kararı'na ilişkin duyurusuna göre, Pay Tebliği'nin 27'nci maddesinin birinci fıkrası kapsamındaki kişilerin herhangi bir 12 aylık dönemde gerçekleştirebileceği borsa dışı pay satışlarına sınırlama getirildi. Buna göre, fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 50'nin üzerinde olan ortaklıklarda, ortaklık sermayesini temsil eden payların veya oy haklarının yüzde 2'sinden fazlası borsa dışında satılamayacak. (BloombergHT)

Trump: Hürmüz çok iyi durumda, günde 30 tanker geçiyor, ABD Başkanı Donald Trump, Hürmüz Boğazı'nın "çok iyi durumda" olduğunu belirterek, Boğaz'dan günlük ortalama 30 tankerin geçtiğini ve petrol akışının sürmesi nedeniyle fiyatların beklendiği ölçüde yükselmediğini söyledi. (BloombergHT)

İran: Saldırının kaynağı neresi olursa olsun hedef alacağız, İran Genelkurmay Başkanlığı, ABD'nin bazı bölge ülkelerindeki üsleri İran'a yönelik saldırılarda kullandığını belirterek, saldırının kaynağı neresi olursa olsun hedef alınacağını açıkladı. (BloombergHT)

Mekke Savunma İttifakı'nın ilk kurumsal kararları resmen alındı, Türkiye, Pakistan ve Suudi Arabistan, Mekke Anlaşması kapsamındaki işbirliğini kurumsallaştırma konusunda mutabık kalırken, savunma sanayisinde ortak teknoloji geliştirme ve üretim yoluyla savunma yeteneklerini güçlendirme kararı aldı. Mekke Anlaşması çerçevesindeki çalışmaları desteklemek üzere Suudi Arabistan'da bir sekreteryaya kurulacak. Sekreteryaya ilk üç yıl boyunca Pakistan'dan görevlendirilecek bir genel sekreter başkanlık edecek. (BloombergHT)

Bessent: G20'de önceliğimiz ekonomik büyüme, ABD Hazine Bakanı Scott Bessent, G20'de ekonomik büyümeyi temel öncelik olarak belirlediklerini açıklarken, küresel dengesizliklerle mücadele, gelişmekte olan ülkelerin borç sorunları ve finansal okuryazarlığın da gündemlerinde olduğunu söyledi. Fed Başkanı Kevin Warsh, küresel tasarruf fazlası nedeniyle sermayenin beklemede kaldığı dönemin sona erdiğini belirterek, dünya ekonomisinin "küresel bir yatırım patlaması" dönemine girdiğini söyledi. (BloombergHT)

Hazine 801,4 milyar liralık iç borçlanmaya gidecek, Bakanlık, gelecek üç aylık döneme ilişkin iç borçlanma stratejisini açıkladı. Buna göre Hazine, söz konusu dönemde, 828,5 milyar liralık iç borç servisine karşılık 801,4 milyar liralık iç borçlanma yapacak. Bakanlığın gelecek üç aylık döneme ilişkin iç borçlanma stratejisinde, eylülde 296,7 milyar liralık iç borç servisine karşılık 281,9 milyar liralık, ekimde 409,1 milyar liralık iç borç servisine karşılık 409,1 milyar liralık, kasımda 122,7 milyar liralık iç borç servisine karşılık 110,4 milyar liralık iç borçlanma yapılması öngörülüyor. (BloombergHT)

Warsh: Dünya büyümeyi destekleyen küresel yatırım dalgası yaşıyor, Fed Başkanı Kevin Warsh, dünyanın büyümeyi destekleyen küresel yatırım dalgası yaşadığını ve bunun, yatırım fırsatlarının yetersizliği nedeniyle sermayenin atıl kalmasına neden olan geçmişteki tasarruf fazlalıklarını tersine çevirdiğini belirtti. (BloombergHT)

Tarım emtiasında 14 yılın en sert yükselişi, Savaşların ticaret akışını bozması ve aşırı hava koşullarının üretimi tehdit etmesi, tarım emtiası fiyatlarını Ağustos'ta yüzde 13'ten fazla yükseltti. Fiyatlar, Temmuz 2012'den bu yana en sert aylık artışa hazırlanıyor. (BloombergHT)

Salı, 1 Eylül 2026

Yaklaşan Temettüleri

Hisse	Kapanış	Brüt TL	Hak T.	Verim%
BRKSN	8,00	0,06	04.09.2026	0,74
LIDER	32,54	0,04	08.09.2026	0,11
PLTUR	20,06	0,61	10.09.2026	3,03
BULGS	31,80	0,09	15.09.2026	0,29
AKFGY	2,56	0,01	15.09.2026	0,54
BIMAS	405,50	2,50	16.09.2026	0,62
BIGCH	5,80	0,10	18.09.2026	1,72
PETUN	11,93	0,25	21.09.2026	2,05
GIPTA	84,85	0,01	22.09.2026	0,01
TAVHL	265,00	1,81	22.09.2026	0,68

Genel Kurul Tarihleri

Hisse	Şirket Kodu	Tarih
CRDFA	Creditwest Faktoring A.Ş.	17.09.2026
IZFAS	İzmir Fırça Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	17.09.2026
FENER	Fenerbahçe Futbol A.Ş.	21.09.2026
YYAPI	Yeşil Yapı Endüstrisi A.Ş.	21.09.2026
YESIL	Yeşil Yatırım Holding A.Ş.	21.09.2026
ESCOM	Escort Teknoloji Yatırım A.Ş.	24.09.2026
ETILR	Etiler Gıda Ve Ticari Yatırımlar Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	29.09.2026
EKDMR	Ekinciler Demir Ve Çelik Sanayi A.Ş.	30.09.2026

Günlük Ekonomik Takvim

1 Eylül Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	09:00	Perakende Satışlar - Aylık	Tem	0.4%	-1.1%
Almanya	09:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Tem		-0.2%
Türkiye	10:00	İSO PMI	Ağu		47.7
Almanya	10:55	SP Küresel İmalat PMI	Ağu	54.1	52.2
Euro Bölgesi	11:00	SP Küresel İmalat PMI	Ağu	52.8	51.9
İngiltere	11:30	SP Küresel İmalat PMI	Ağu	51.5	51.9
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE Çekirdek-Yıllık	Ağu		2.5%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE-Yıllık	Ağu	3.2%	2.9%
Euro Bölgesi	12:00	TÜFE - Aylık	Ağu		0.2%
Euro Bölgesi	12:00	İşsizlik Oranı	Tem		6.3%
ABD	16:45	SP Küresel İmalat PMI	Ağu	53.2	53.9
ABD	17:00	ISM İmalat PMI	Ağu	55.2	55.6

Salı, 1 Eylül 2026

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü

Araştırma Bölümü : arastirma@anadoluyatirim.com.tr | (216) 649 77 35

Sosyal medya hesaplarımıza aşağıdan ulaşabilirsiniz.



Uyarı: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.