

Günlük Bülten: Yeni haftada repo adımı öne çıkıyor

Borsa İstanbul'da alım iştahının güçlendiği bir haftayı geride bıraktık. Geçtiğimiz haftanın ilk iki işlem gününde dar bantta sıkışık bir seyir izleyen BIST 100 Endeksi, çarşamba gününden itibaren güçlenen alımlarla beraber toparlandı ve haftayı %2.42 oranında değer kazanımıyla 14,514 seviyesinden tamamladı. Sektörel bazda ise belirgin bir ayrışmanın yaşandığı haftada Bankacılık Endeksi %0.02 oranında oldukça sınırlı bir değer kazanımıyla yataya yakın bir seyir izlerken, Sanayi Endeksi %4.40 oranında güçlü yükselişle pozitif ayrıştı.

Yeni haftanın veri gündemine göz attığımızda, yurt içinde haftaya yoğun başlıyoruz. Pazartesi günü Finansal Hizmetler Güven Endeksi ile Sektörel Enflasyon Beklentileri takip edilecek. Salı günü Hizmet, Perakende Ticaret ve İnşaat Güven Endeksleri öne çıkarken, çarşamba günü önemli bir veri bulunmuyor. Perşembe günü haftalık istatistikler, cuma günü ise Temmuz ayı hizmet verileri takip edilecek.

Yurt dışında ise veri akışı tarafında haftaya sakin başlıyoruz. Pazartesi günü önemli bir veri bulunmazken, salı günü Almanya büyüme verisi ile ABD'de inşaat izinleri, tüketici güveni ve yeni konut satışları takip edilecek. Çarşamba günü ABD'den gelecek çekirdek PCE ve ikinci çeyrek büyüme verileri haftanın en önemli başlıkları arasında yer alacak. Perşembe günü ECB toplantı tutanakları ile ABD haftalık işsizlik başvuruları, cuma günü ise Fransa büyüme ve İspanya enflasyon verileri öne çıkacak.

TCMB'nin Mart 2026'da ara verdiği bir hafta vadeli repo ihalelerine yeniden başlayacak olması da yeni haftanın önemli gelişmelerinden biri olacak. Politika faizi %37 seviyesinde kalırken, ara dönemde bankaların büyük ölçüde %40 olan gecelik borç verme faizinden fonlanması maliyetleri yukarı taşımıştı. Repo ihalelerinin yeniden başlamasıyla birlikte fonlama maliyetinin kademeli olarak politika faizine yaklaşması bekleniyor.

Jeopolitik tarafta Orta Doğu kaynaklı riskler gündemdeki ağırlığını koruyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni ve daha sert yaptırımlar açıklamaya hazırlanması bölgedeki tansiyonun yeniden yükselmesine neden olurken, Hürmüz Boğazı'ndaki gemi trafiğinin savaş öncesi seviyelerin oldukça altında kalması enerji arzına yönelik endişeleri canlı tutuyor. Güne başlarken küresel piyasalarda genel olarak negatif bir görünüm izleniyor. ABD vadeli endeksleri dünki kapanış saatimizdeki seviyelerine göre yataya yakın karışık bir seyir izlerken, Asya piyasalarında satış baskısı daha belirgin. Japonya Nikkei Endeksi %0.60, Hong Kong Hang Seng %2.10, Şanghay %0.71 ve Güney Kore Kospi %2.89 oranında değer kaybediyor. Emtia tarafında Brent petrol %0.96 düşüşle 91.39 ABD\$ seviyesinde hareket ederken, ons altın %1.05 yükselişle 4.641 ABD\$ seviyesinde işlem görüyor.

Haftaya pozitif başlamasını beklediğimiz sözleşmede 16,962 seviyesini ilk önemli direnç olarak takip edeceğiz. Bu seviyenin aşılması yükseliş hareketine ivme kazandırabileceğinden, 16,962 seviyesinin üzerinde yaşanacak hareketlerde 17,339 ve 17,788 seviyeleri üst dirençler olarak hedeflenebilir. 16,450 seviyesini ise kısa vadeli hareket açısından ilk önemli destek noktası olarak izleyeceğiz. Bu seviyenin üzerinde kalındığı sürece mevcut uzun pozisyonlar sürdürülebilir.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	14,515	0.82%	\$/TL	48.034	-0.09%
BIST-30	16,725	1.31%	€/TL	56.1088	-0.10%
Dow Jones Ind.	53,277	0.98%	€/€	1.1679	-0.02%
S&P 500	7,674	0.43%	Türkiye 2 Yıllık	40.84	
DAX	26,137	0.59%	Türkiye 10 Yıllık	34.84	
NIKKEI 225	66,016	-0.54%	ABD 10 Yıllık	4.77	
BOVESPA	171,032	1.85%	Brent Petrol	94	-1.40%
SENSEX	77,541	0.00%	Altın (\$/ons)	4603	0.71%

Makro ve Şirket Haberler

- Coca Cola <CCOLA TI>**, Türkiye Cumhuriyeti İzmir Gümrük Müdürlüğü'nün 705.8 milyon TL tutarında ek vergi tahakkuku ve 2.1 milyar TL tutarında idari para cezası olmak üzere toplam tutarın 2.8 milyar TL'ye ceza uyguladığını açıkladı. (olumsuz)
- Ofis Yem Gıda Sanayi <OFSYM TI>** 15.7 bin adet payı 63.8 TL fiyattan geri aldı.
Margün Enerji Üretim Sanayi <MAGEN TI> 1,216 bin adet payı 35.0 TL fiyattan geri aldı.
- Global Yatırım Holding <GLYHO TI>** 150.0 bin adet payı 17.0 TL fiyattan geri aldı.
Ekim Turizm Ticaret <EKIM TI> 150.0 bin adet payı 19.1 TL fiyattan geri aldı.
- Akiş GYO <AKSGY TI>** 1,660.0 bin adet payı 10.0 TL fiyattan geri aldı.
- Europap Tezol <TEZOL TI>** 26.9 bin adet payı 9.8 TL fiyattan geri aldı.
- Ahlatçı Doğalgaz <AHGAZ TI>** bugün %0.17 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.06TL temettü dağıtacaktır.
- Tüketici Güven Endeksi*** Ağustos ayında 90.8 oldu (+%1.0 a/a, +%7.7 y/y).
- İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (KKO)** Ağustos ayında yıllık bazda yatay seyrederek %73.5 olarak gerçekleşti (-30 baz puan a/a).
- TCMB 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerine tekrar başlanmasına karar verilmiştir**

Ekonomik Takvim

24 Ağustos 2026

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
25.08	♦ 9:00	Almanya Ağustos IFO İş İklimi			
26.08	♦ 15:30	ABD Haziran Kişisel Gelirler			
	♦ 15:30	ABD Haziran Kişisel Harcamalar			
27.08	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
28.08	♦ 10:00	Temmuz Dış Ticaret İstatistikleri			
31.08	♦ 10:00	2.Çeyrek GSYH			
	♦ 10:00	Haziran İşgücü İstatistikleri			
	♦ 11:00	Ağustos Almanya TÜFE			
01.09	♦ 10:00	Ağustos Markit Üretim PMI	47.7		
	♦ 10:55	Almanya Ağustos Markit Üretim			
	♦ 16:45	ABD Ağustos Markit Üretim PMI			
	♦ 17:00	ABD Ağustos ISM Üretim	55.6		
02.09	♦ 15:15	ABD Temmuz ADP İstihdam Değişimi	44 bin		
	♦ 17:00	ABD Temmuz Dayanaklı Mal Siparişleri			
	♦ 17:00	ABD Temmuz Fabrika Siparişleri	%-0.3		

Kaynak: Bloomberg, TÜİK, BDDK, Hazine Bakanlığı, TCMB

Makro ve Şirket Haberleri

24 Ağustos 2026

Coca Cola <COLA TI>, Türkiye Cumhuriyeti İzmir Gümrük Müdürlüğü'nün 705.8 milyon TL tutarında ek vergi tahakkuku ve 2.1 milyar TL tutarında idari para cezası olmak üzere toplam tutarın 2.8 milyar TL'ye ceza uyguladığını açıkladı. (olumsuz)

Şirketin açıklamasına göre, karar yargı denetimine tabidir ve şirket, hem ek vergi tahakkuku hem de idari para cezasının iptali için yasal işlem başlatmıştır; hukuki süreç olgunlaşana kadar bir nakit çıkışı öngörmemektedir. 2.8 milyar TL'lik toplam tutar, 2026 yılı için net kar tahminimizin yaklaşık %12'sine ve şirketin piyasa değerinin %1'ine karşılık gelmektedir. Devam eden hukuki süreç nedeniyle nakit çıkışı olmamasına rağmen, idari para cezasının büyüklüğü göz önüne alındığında, piyasanın ilk tepkisinin olumsuz olacağını düşünüyoruz.

Makro ve Şirket Haberleri

Tüketici Güven Endeksi* Ağustos ayında 90.8 oldu (+%1.0 a/a, +%7.7 y/y).

- Hanenin maddi durum beklentisi* Ağustos ayında aylık bazda %1.9 artarak 93.1 seviyesine yükseldi.
- Genel ekonomik durum beklentisi* aylık bazda %1.2 artarak 89.4 oldu.
- İşsiz sayısı beklentisi* Ağustos ayında aylık bazda %1.1 artarak 82.5 seviyesine yükseldi.
- Tasarruf etme ihtimali* beklentisi ise aylık bazda %2.3 artarak 45.9 seviyesinde gerçekleşti.

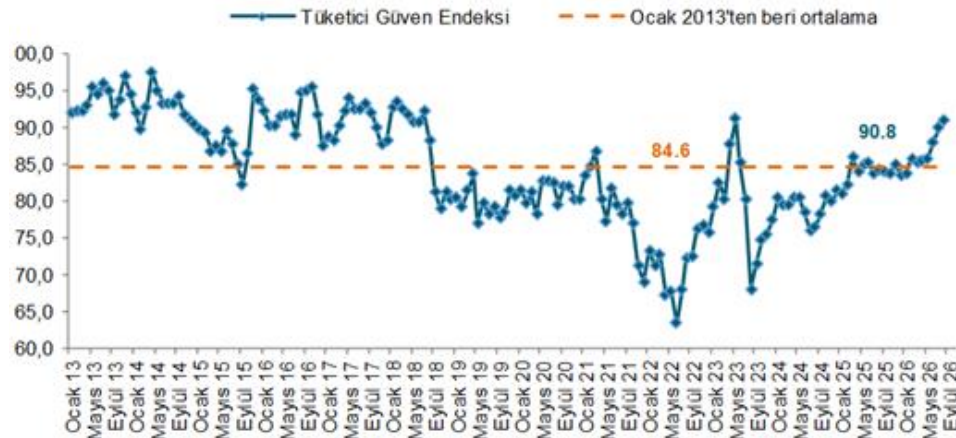
**Mevsim etkilerinden arındırılmış*

Tüketici Güven Endeksi İstatistikleri

	Ağu.26	Ağu.25	y/y	Tem.26	a/a
Tüketici Güven Endeksi *	90,8	84,3	7,7%	89,8	1,0%
<i>Hanenin maddi durum beklentisi *</i>	<i>93,1</i>	<i>83,8</i>	<i>11,2%</i>	<i>91,4</i>	<i>1,9%</i>
<i>Genel ekonomik durum beklentisi *</i>	<i>89,4</i>	<i>78,4</i>	<i>14,1%</i>	<i>88,3</i>	<i>1,2%</i>
<i>İşsiz sayısı beklentisi *</i>	<i>82,5</i>	<i>78,0</i>	<i>5,9%</i>	<i>81,6</i>	<i>1,1%</i>
<i>Tasarruf etme ihtimali *</i>	<i>45,9</i>	<i>40,9</i>	<i>12,1%</i>	<i>44,8</i>	<i>2,3%</i>

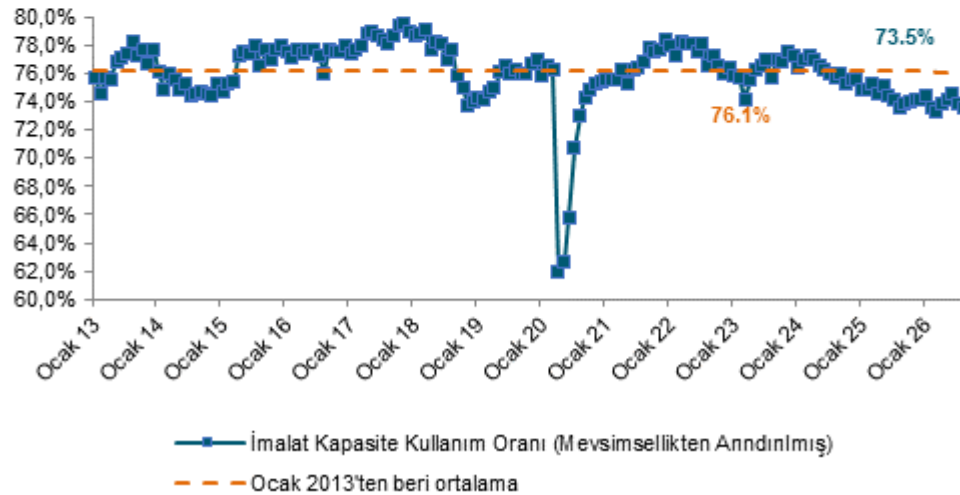
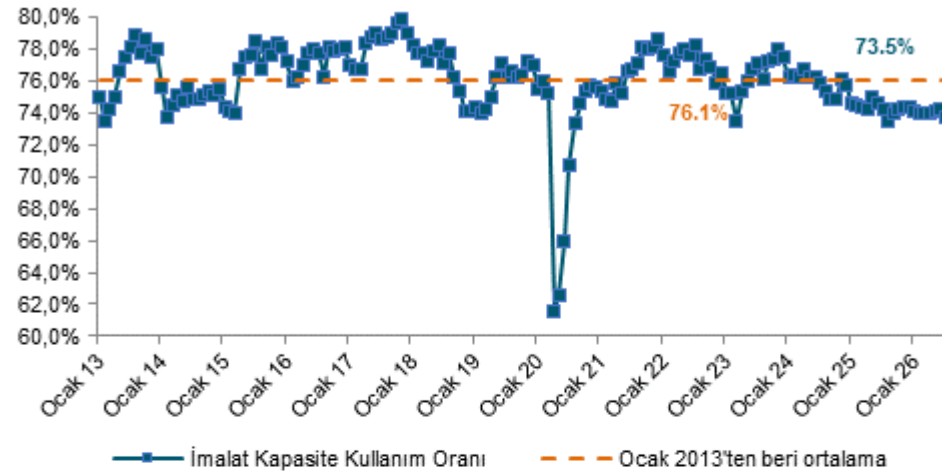
Kaynak: TÜİK, *Mevsim etkilerinden arındırılmış

(Beklentiler gelecekteki 12 aylık süreyi içermektedir.)



İmalat Sanayi Kapasite Kullanım Oranı (KKO) Ağustos ayında yıllık bazda yatay seyrederek %73.5 olarak gerçekleşti (-30 baz puan a/a).

- Mevsimsellikten arındırılmış KKO Ağustos ayında yıllık bazda 10 baz puan azalarak %73.5 olarak gerçekleşti (-40 baz puan a/a).



TCMB 1 Mart 2026 tarihinde ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerine tekrar başlanmasına karar verilmiştir

Merkez Bankası'nın 1 hafta vadeli repo ihalelerine geri dönme kararı bankaların %40 olan gecelik faiz yerine %37 faizle fonlanması anlamına geliyor.

TCMB Başkanı Karahan son enflasyon raporu sunumunda, 1 hafta vadeli repo ihalelerine dönüşü, "gündemde yer alıyor" şeklinde değerlendirmiş ayrıca, "Bir para politikası kararı değil, normalleşme adımı" olarak yorumlamıştı.

24 Ağustos 2026**Makro ve Şirket Haberleri**

21 Ağustos 2026 tarihinde borsada geri alım yapan şirketler:

Ofis Yem Gıda Sanayi <OFSYM TI> 15.7 bin adet payı 63.8 TL fiyattan geri aldı.
Margün Enerji Üretim Sanayi <MAGEN TI> 1,216 bin adet payı 35.0 TL fiyattan geri aldı.

Global Yatırım Holding <GLYHO TI> 150.0 bin adet payı 17.0 TL fiyattan geri aldı.
Ekim Turizm Ticaret <EKIM TI> 150.0 bin adet payı 19.1 TL fiyattan geri aldı.

Akiş GYO <AKSGY TI> 1,660.0 bin adet payı 10.0 TL fiyattan geri aldı.

Europap Tezol <TEZOL TI> 26.9 bin adet payı 9.8 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
OFSYM	15.7	63.8	1.0	1%
MAGEN	1,216.1	35.0	42.6	10%
GLYHO	150.0	17.0	2.6	16%
EKIM	150.0	19.1	2.9	6%
AKSGY	1,660.0	10.0	16.5	32%
TEZOL	26.9	9.8	0.3	9%

Kaynak: KAP

**Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.*

Ahlatçı Doğalgaz <AHGAZ TI> bugün %0.17 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.06TL temettü dağıtacaktır.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

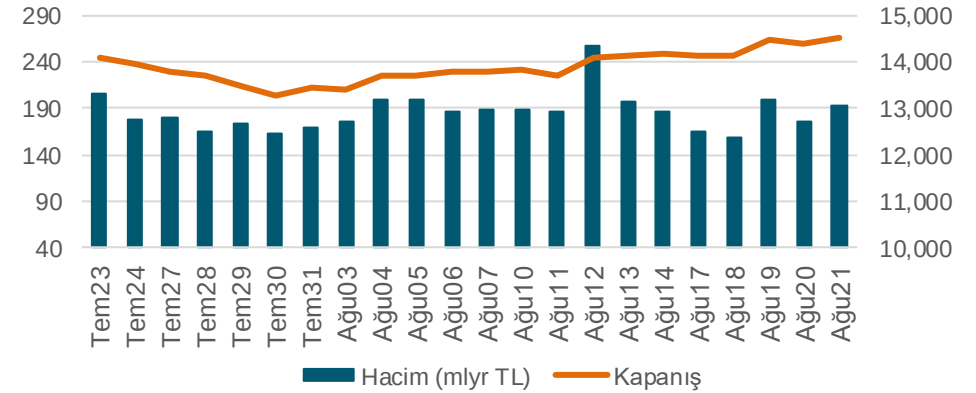
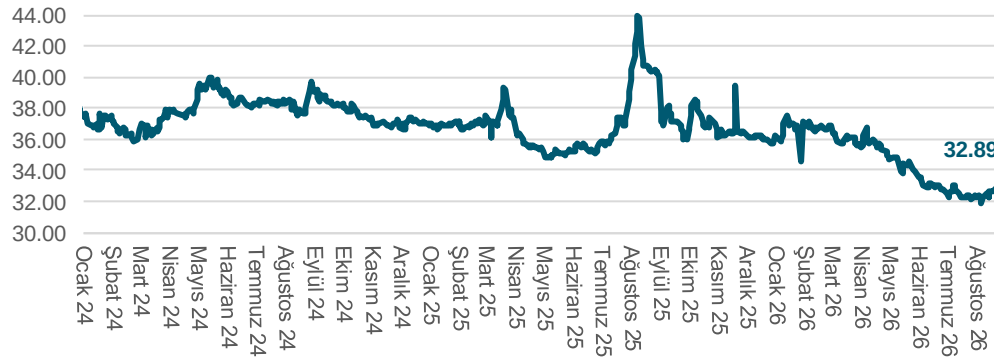
24 Ağustos 2026

21/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	18.033	10.074	7.960
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	40.534	38.898	1.636
HSBC YATIRIM	1.345	698	647
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	5.601	5.136	465
TACIRLER YAT.	12.013	11.595	418
HALK YATIRIM	5.854	5.498	355
YAPI KREDİ YAT.	45.610	45.505	105
STRATEJİ MEN.	180	132	48
ATA YATIRIM	1.187	1.155	32
TURKISH MENKUL	379	351	27

21/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
IS YATIRIM	27.427	29.560	-2.133
AK YATIRIM	23.117	24.901	-1.784
DESTEK YATIRIM MENKUL	573	2.045	-1.472
TEB YATIRIM	4.791	5.589	-798
INFO YATIRIM MENKUL	10.183	10.928	-744
GARANTİ BBVA	9.333	9.868	-535
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	10.390	10.748	-359
INVESTAZ YATIRIM	789	1.100	-311
GLOBAL MENKUL	1.417	1.720	-303
OYAK YATIRIM	2.787	3.086	-299

Yabancı Takas Oranı (%)

BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 20 Ağustos itibarıyla %32.89 seviyesindedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımızı hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”