

Günlük Bülten: BIST100'de Yeni Haftaya Temkinli Başlangıç

Borsa İstanbul'da geçtiğimiz hafta volatil bir seyir izlendi. Haftanın ilk iki işlem gününde yaşanan dalgalı seyir sonrasında, hafta ortasından itibaren toparlanma çabası gözlenirken, cuma günü etkili olan sınırlı alımlarla beraber BIST 100 Endeksi günü %0.45 oranında yükselişle tamamladı. Endeks haftayı ise %0.87 oranında sınırlı değer kazanımıyla 14,641 seviyesinden kapattı.

Endeksin lokomotif sektörlerinde ise belirgin bir ayrışma yaşandı. Bankacılık Endeksi haftayı %5.98 oranında güçlü değer kazanımıyla tamamlarken, Sanayi Endeksi'ndeki yükseliş %0.62 ile daha sınırlı kaldı.

Yeni haftada yurt içinde yoğun bir veri akışı bizi bekliyor. Pazartesi günü ikinci çeyrek büyüme ve temmuz ayı işsizlik oranı, salı günü ise ağustos ayı İmalat PMI verisi takip edilecek. Haftanın en önemli gündem maddesi ise perşembe günü açıklanacak ağustos ayı enflasyon rakamları olacak. TÜFE'nin aylık bazda %1.92 artması, yıllık enflasyonun ise %31.75'ten %31.60 seviyesine gerilemesi bekleniyor. Enflasyonun beklentilerden sapma yönünün, TCMB'nin önümüzdeki dönem faiz politikasına yönelik beklentiler açısından piyasa fiyatlamaları üzerinde belirleyici olabileceğini düşünüyoruz.

Yurt dışında ise Euro Bölgesi'nde öncü TÜFE ve PMI verileri, ABD'de ise hafta boyunca açıklanacak istihdam ve ISM verileri takip edilecek. Özellikle cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam ve işsizlik oranının, FED'in faiz politikasına yönelik beklentiler açısından haftanın en önemli verileri arasında yer alacağını düşünüyoruz.

Güne başlarken küresel piyasalarda genel olarak negatif bir görünüm izleniyor. ABD vadeli endeksleri çünkü kapanış saatimizdeki seviyelerine göre %0.7-1.0 bandında değer kaybederken, Asya piyasalarında da satış baskısı öne çıkıyor. Japonya Nikkei Endeksi %0.65, Hong Kong Hang Seng %0.71, Güney Kore Kospi %1.08 ve Şanghay Endeksi %0.20 oranında geriliyor.

Emtia tarafında Brent petrol %2.73 oranında yükselişle 90.08 ABD\$ seviyesinde hareket ederken, ons altında satışların sertleştiği ve fiyatın %3.43 oranında değer kaybıyla 4,420 ABD\$ seviyesine gerilediği görülüyor.

Haftanın ilk işlem gününe hafif negatif başlamasını beklediğimiz endekste, 14,630 seviyesinin üzerinde kalındığı sürece yükseliş hareketinin devamını bekliyoruz. Bu seviyenin üzerinde yaşanacak kapanışlarda 14,827 seviyesi ilk direnç olarak takip edilebilir. 14,827'nin aşılması ise yükseliş hareketine yeniden ivme kazandırarak 15,204 seviyesini gündeme getirecektir.

Endekste 14,630 seviyesinin altına yeniden inilmesi durumunda ise 14,480 ve 14,257 seviyelerini kısa vadeli destekler olarak takip edeceğiz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	14,642	0.45%	\$/TL	48.2387	-0.05%
BIST-30	16,789	0.17%	€/TL	55.8944	-0.11%
Dow Jones Ind.	53,560	-0.02%	€/€	1.1585	0.03%
S&P 500	7,712	-0.25%	Türkiye 2 Yıllık	40.08	
DAX	26,570	0.77%	Türkiye 10 Yıllık	34.35	
NIKKEI 225	66,406	-0.51%	ABD 10 Yıllık	4.77	
BOVESPA	175,665	0.30%	Brent Petrol	88	3.02%
SENSEX	77,265	-0.61%	Altın (\$/ons)	4455	-0.35%

Makro ve Şirket Haberler

- Dış ticaret açığı Temmuz ayında yıllık bazda %13.6 artarak (-%29.4 a/a) 7.34 Milyar ABD\$ oldu.**
- Reuters haberine göre, Rus hükümeti dizel ihracat yasağını 1 ay daha uzattı. (TUPRS için olumlu)**
- Suwen Tekstil <SUWEN TI> bugün %2.88 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.18TL temettü dağıtacaktır.**
- Ekim Turizm <EKIM TI> 100.0 bin adet payı 20.2 TL fiyattan geri aldı.**
- Margün Enerji <MAGEN TI> 3,629.0 bin adet payı 33.9 TL fiyattan geri aldı.**
- Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 64.0 bin adet payı 38.0 TL fiyattan geri aldı.**
- İzdemir Enerji <IZENR TI> 1,000.0 bin adet payı 8.4 TL fiyattan geri aldı.**
- Avrupa Yatırım Holding <AVHOL TI> 187.0 bin adet payı 36.1 TL fiyattan geri aldı.**
- Margün Enerji <MAGEN TI> hisse geri alım programını güncelledi.**

Ekonomik Takvim**31 Ağustos 2026**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
31.08	♦ 10:00	2.Çeyrek GSYH			
	♦ 10:00	Haziran İlgücü 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	♦	Halkbank Sermaye Piyasaları Günü			
	♦ 15:15	ABD Temmuz ADP İstihdam Değişimi	44 bin		
	♦ 17:00	ABD Temmuz Dayanaklı Mal Siparişleri			
	♦ 17:00	ABD Temmuz Fabrika Siparişleri	%-0.3		
03.09	♦ 10:00	Türkiye Ağustos TÜFE	%1.78	%1.95	%2.0
	♦ 10:00	Ağustos ÜFE	%1.52		
	♦ 11:00	Euro Bölgesi Ağustos Markit Üretim PMI			
	♦ 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			
	♦ 15:30	ABD Temmuz Ödemeler Dengesi	-73.3 mlyr ABD\$		
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
04.09	♦ 9:00	Almanya Ağustos Fabrika Siparişleri	%3.1		
	♦ 14:30	Ağustos Reel Efektif Döviz Kuru	105.96		
	♦ 15:30	ABD Ağustos Tarımdışı İstihdam Değişimi	23 bin		
07.09	♦ 9:00	Almanya Temmuz Sanayi Üretimi	%0.2		

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

Makro ve Şirket Haberleri**31 Ağustos 2026****Dün 2Ç26 Sonuçlarını Açıklayan Şirketler**

Şirket Adı	Hisse Kodu	Piyasa Tah.	Net Satışlar			Piyasa Tah.	FAVÖK			Piyasa Tah.	Net Kar		
			2Ç26	2Ç25	y/y Δ		2Ç26	2Ç25	y/y Δ		2Ç26	2Ç25	y/y Δ
Avrasya G.M.Y.O.	AVGYO		19	18	6,1%		8	6	27,3%		-50	-5	-838,6%

Kaynak: Rasyonet

Makro ve Şirket Haberleri

Reuters haberine göre, Rus hükümeti dizel ihracat yasağını 1 ay daha uzattı. (TUPRS için olumlu)

Rusya'nın, Ukrayna'nın Rus rafinerilerine yönelik tekrarlanan insansız hava aracı saldırılarının ardından Temmuz ayında dizel ihracat yasağını uygulamaya koyduğunu ve ülkedeki yakıt kıtlığının sürmesi ve rafinerilerdeki kesintilerin devam etmesi nedeniyle bu yasağı Ağustos ayı sonuna kadar uzattığını hatırlatmak isteriz. Orta damıtık ürün marjları, Temmuz 2026 ve Ağustos 2026'da tarihsel olarak yüksek seviyelere ulaştı. İhracat yasağının uzatılmasının, Eylül ayı boyunca ürün marjlarını yüksek seviyelerde tutacağını düşünüyoruz. Ham petrole kesintisiz erişimi sayesinde Tüpraş'ın <TUPRS TI>, yüksek sezon olan 3Ç26'da yüksek ürün marjlarından faydalanmaya devam edeceğine inanıyoruz.

Dış ticaret açığı Temmuz ayında yıllık bazda %13.6 artarak (-%29.4 a/a) 7.34 Milyar ABD\$ oldu.

- İhracatın ithalatı karşılama oranı Temmuz ayında yıllık bazda 167 baz puan azalarak %77.7 olarak gerçekleşti.
- Altın net ithalatı geçen sene Temmuz ayında 0.50 milyar ABD\$ seviyesindeyken bu sene altın net ithalatı 0.46 Milyar ABD\$ seviyesinde gerçekleşti. Altın hariç karşılama oranına baktığımızda Temmuz ayında %78.5 (189 baz puan y/y) olduğunu görmekteyiz.
- En çok ihracat yapılan ülkeler sıralamasında Almanya Temmuz ayında 2.0 Milyar ABD\$'lık ihracat hacmiyle ilk sırada yer aldı (%3.7 y/y).
- ABD Temmuz ayındaki 1.7 Milyar ABD\$'lık ihracat hacmi ile en çok ihracat yaptığımız 2. ülke konumundadır (%6.8 y/y).
- Çin Temmuz ayında en çok ithalat yaptığımız ülke konumundadır. Temmuz ayında Çin'den yapılan ithalat yıllık bazda %8.8 artarak 5.0 Milyar ABD\$ olmuştur.
- Rusya Temmuz ayında en çok ithalat yaptığımız 2. ülke konumundadır. Temmuz ayında Rusya'dan yapılan ithalat yıllık bazda %9.2 azalarak 3.2 Milyar ABD\$ olmuştur.

Dış Ticaret İstatistikleri - Temmuz 2026

	Tem 26	Tem 25	y/y Δ	Haz 26	a/a Δ	7A26	7A25	y/y Δ
Dış Ticaret Dengesi	-7.34	-6.46	-13.6%	-10.40	29.4%	-60.55	-55.92	-8.3%
İhracat	25.62	24.91	2.9%	24.88	3.0%	161.54	156.26	3.4%
İthalat	32.97	31.37	5.1%	35.28	-6.6%	222.08	212.19	4.7%
Karşılama Oranı	77.7%	79.4%	-167 bps	70.5%	720 bps	72.7%	73.6%	-91 bps
Altın İhracatı	0.48	0.44	9.3%	0.19	152.5%	2.06	1.94	5.9%
Altın İthalatı	0.95	0.94	0.4%	1.35	-30.0%	9.99	8.78	13.7%
Altın Net İhracatı	-0.46	-0.50	7.6%	-1.16	60.2%	-7.93	-6.84	-15.9%
Dış Ticaret Dengesi (Altın hariç)	-6.88	-5.96	-15.4%	-9.24	25.5%	-52.6	-49.1	-7.2%
İhracat (Altın Hariç)	25.14	24.47	2.7%	24.69	1.8%	159.48	154.32	3.3%
İthalat (Altın Hariç)	32.02	30.43	5.2%	33.93	-5.6%	212.10	203.40	4.3%
Karşılama Oranı (Altın Hariç)	78.5%	80.4%	-189 bps	72.8%	574 bps	75.2%	75.9%	-68 bps

Kaynak: TÜİK

Makro ve Şirket Haberleri

31 Ağustos 2026

Suwen Tekstil <SUWEN TI> bugün %2.88 temettü verimine işaret eden hisse başına 0.18TL temettü dağıtacaktır.

31 Ağustos 2026

Makro ve Şirket Haberleri

28 Ağustos 2026 tarihinde borsada geri alım yapan şirketler:

Ekim Turizm <EKIM TI> 100.0 bin adet payı 20.2 TL fiyattan geri aldı.

Margün Enerji <MAGEN TI> 3,629.0 bin adet payı 33.9 TL fiyattan geri aldı.

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 64.0 bin adet payı 38.0 TL fiyattan geri aldı.

İzdemir Enerji <IZENR TI> 1,000.0 bin adet payı 8.4 TL fiyattan geri aldı.

Avrupa Yatırım Holding <AVHOL TI> 187.0 bin adet payı 36.1 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
EKIM	100.0	20.2	2.0	7%
MAGEN	3,629.0	33.9	123.0	10%
AHGAZ	64.0	38.0	2.4	42%
IZENR	1,000.0	8.4	8.4	2%
AVHOL	187.0	36.1	6.8	40%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

Margün Enerji <MAGEN TI> hisse geri alım programını güncelledi.

Şirket hisse geri alımı için ayrılacak maksimum fon tutarını 1.0 mlyr TL'den 2.5 mlyr TL'ye güncelledi.

Dün Yapılan Net Alım Satımlar

31 Ağustos 2026

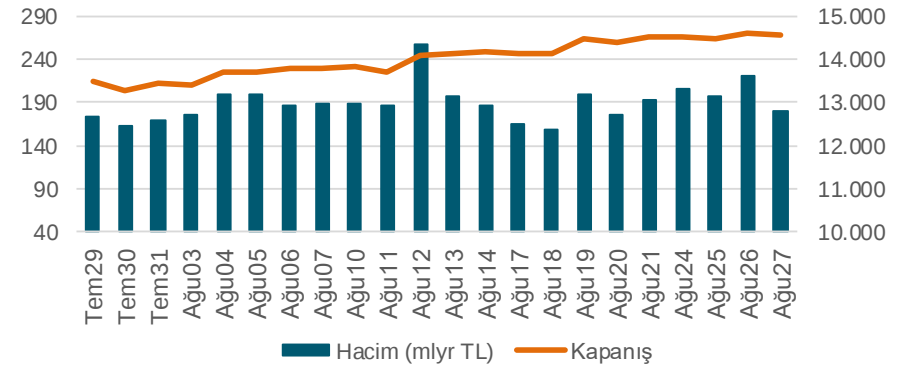
28/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
TERA YATIRIM MENKUL	25.963	17.953	8.009
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	6.099	4.885	1.214
ZIRAAT YAT.	8.739	8.127	612
DESTEK YATIRIM MENKUL	2.702	2.418	284
HSBC YATIRIM	1.206	929	277
YAPI KREDİ YAT.	38.702	38.465	237
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEGERLE	905	707	198
PHILLIPCAPITAL MENKUL	2.995	2.806	189
PIRAMIT MEN.	527	367	160
ATA YATIRIM	1.385	1.276	109

28/08/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	33.451	36.135	-2.683
INFO YATIRIM MENKUL	9.201	10.405	-1.205
A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	9.291	10.392	-1.101
VAKIF YAT.	7.649	8.563	-914
QNB YATIRIM MENKUL	9.628	10.531	-902
AK YATIRIM	20.504	21.186	-683
INVESTAZ YATIRIM	885	1.370	-485
TEB YATIRIM	3.780	4.171	-391
DENİZ YATIRIM	8.269	8.582	-313
UNLU MENKUL DEGERLER	1.548	1.838	-290

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış&Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 27 Ağustos itibarıyla %32.63 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.”