

AJANDA

31 Pazartesi

- Japonya, Sanayi Üretimi (TSl: 02:50)
- Çin, İmalat ve İmalat Dışı PMI (TSl: 04:30)
- Türkiye, İşsizlik Oranı (TSl: 10:00)
- Türkiye, GSYİH (TSl: 10:00)
- Almanya, TÜFE (TSl: 15:00)

01 Salı

- Japonya, Türkiye İmalat PMI (TSl: 03:30 ,10:00)
- Almanya, Euro Bölgesi İmalat PMI (TSl: 10:55) (TSl: 11:00)
- İngiltere, İmalat PMI (TSl: 11:30)
- Euro Bölgesi, TÜFE (TSl:12:00)
- ABD JOLTS Açık İş Sayısı

02 Çarşamba

- ABD, ADP İstihdam Değişimi (TSl: 15:15)

03 Perşembe

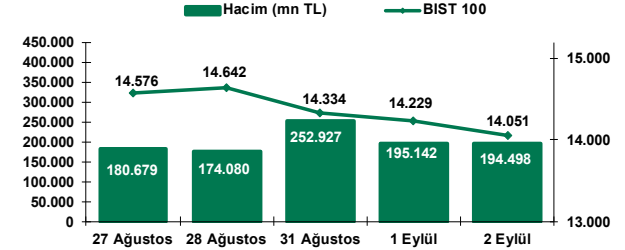
- Japonya, Hizmet PMI (TSl: 03:30)
- Türkiye, TÜFE (TSl: 10:00)
- Almanya, Hizmet PMI (TSl: 10:55)
- ABD, Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları (TSl:15:30)
- ABD, Hizmet PMI (TSl: 16:45)

04 Cuma

- ABD, Tarım Dışı İstihdam Değişimi (TSl:15:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 03 Eylül Türkiye, Ağustos ayı Enflasyon Verileri
- * 04 Eylül ABD, Tarım Dışı İstihdam Verileri
- * 10 Eylül Türkiye, TCMB Faiz Kararı
- * 16 Eylül ABD, FED Faiz Kararı



BİST:

Dün güne satıcı bir açılışla 14.116,29 puan seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında da satıcı bir seyir izleyerek 13.876,66 seviyesine kadar geri çekildi. Öğleden sonra gelen alımlarla kayıplarının bir bölümünü telafi eden endeks, günü %1,25 değer kaybıyla 14.050,56 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel görünümde Banka Endeksi %0,06'lık sınırlı düşüş kaydederken, Sınai Endeksi %1,22 değer kaybıyla ana endekse paralel performans sergiledi. Günü en güçlü performans gösteren endeksi %1,69 değer kazanımla Madencilik Endeksi olurken, en zayıf performans gösteren endeksi %3,87 değer kaybıyla Orman Kağıt Basım Endeksi oldu. VİOP Ekim vadeli yakın vade endeks kontratı, sınırlı pozitif seyrettiği akşam seansında %0,09 yükseliş kaydetti. Küresel tarafta dün hisse senedi piyasalarında karışık bir seyir izlendi. ABD borsalarında beklentilerin altında kalarak 38 bin kişi artan ADP özel sektör istihdamı ve teknoloji hisselerine gelen alımların desteğiyle Dow Jones Endeksi %0,56, S&P 500 Endeksi %0,46 ve Nasdaq Endeksi %0,45 değer kazandı. Nvidia hisseleri %3,2, Dell hisseleri %15,8 yükselirken, ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,77 seviyesine geriledi. Fed'in Bej Kitap raporunda ekonomik faaliyetin ılımlı, istihdamın sınırlı ve fiyatların ölçülü arttığı belirtilirken, enerji maliyetleri ve jeopolitik gelişmelerin görünüm üzerindeki belirsizliği artırdığı vurgulandı. Avrupa piyasalarında ise yükselen tahvil faizleri ve enerji kaynaklı enflasyon endişeleriyle satıcı görünüm hâkim oldu. Euro Stoxx 50 Endeksi %0,10, Alman DAX Endeksi %0,50, Fransa CAC 40 Endeksi %0,26 ve İngiltere FTSE 100 Endeksi %0,30 değer kaybetti. Jeopolitik tarafta ABD Başkanı Trump, İran'a yönelik yeniden başlayan saldırıların uzun sürmesini beklemeyi belirterek, ABD'nin Hürmüz Boğazı'nı kontrol ettiğini ve gerekirse yeni saldırılar düzenlemeye hazır olduğunu yineledi. Yeni işlem gününe başlarken Brent petrol, %1,1 civarında geri çekilmeye varıl başına 93,3 dolar seviyesinde fiyatlanıyor. ABD ve Avrupa endeks vadeli bu sabah sınırlı negatif seyrederken, Asya piyasalarında genel olarak satıcı bir görünüm izleniyor. Günü makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ağustos ayı enflasyon verilerinin yanı sıra TCMB döviz rezervleri, haftalık para ve banka istatistikleri, haftalık menkul kıymet istatistikleri takip edilecek. Piyasa beklentisi TÜFE'nin ağustosta aylık %1,95 ve yıllık %31,63 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak ağustosta aylık %1,83 ve yıllık %31,6 enflasyon bekliyoruz. Küresel tarafta ise hizmet sektörü ve bileşik PMI verileri, Euro Bölgesi üretici enflasyonu ve ABD'de dış ticaret dengesi, haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve ISM hizmet endeksi takip edilecek. Bu çerçevede, BIST 100 Endeksi'nin yeni güne sınırlı pozitif bir seyrile başlamasını, günün devamında ise enflasyon verisi ve jeopolitik haber akışına bağlı dalgalı bir görünüm izlemesini bekliyoruz".

DESTEKLER: 13.980 – 13.900

DİRENÇLER: 14.170 – 14.290

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	14.229	14.051	-1,25%	24,77%
BIST 30	16.489	16.330	-0,97%	33,59%
Banka	16.406	16.396	-0,06%	0,25%
Sınai	19.730	19.489	-1,22%	39,08%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
VESTL 10,00	GUNDG -10,00	THYAO 20.113.511.210
EMPAE 10,00	PASEU -10,00	KTLEV 14.477.392.963
TETMT 10,00	ODINE -9,99	TUPRS 13.505.423.494
HALKB 9,98	KPEKS -9,97	YKBNK 11.899.182.218
TKNKA 9,95	EUPWR -9,96	AKBNK 10.876.953.307

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,91	36,99	0,00	-2,07%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	39,93	39,78	0,00	8,36%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	48,1745	48,1891	0,03%	12,43%
Euro	55,8652	55,8769	0,02%	10,75%
Euro/Dolar	1,1596	1,1595	-0,01%	-1,49%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	94,3	93,3	-1,14%	53,54%
Altın (Ons, \$)	4.388,2	4.434,9	1,06%	2,38%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	11,45224	11,46357	0,10%	28,81%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,873803	1,875782	0,11%	28,68%
Fiba Port. Şekerbank	0,118377	0,118499	0,10%	26,78%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	2,059028	2,061123	0,10%	28,74%

* 3.09.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	52.767	53.062	0,56%	10,40%
Nasdaq (ABD)	26.100	26.218	0,45%	12,80%
Dax (Almanya)	25.970	25.839	-0,50%	5,51%
Nikkei (Japonya)	66.215	64.326	-2,85%	27,78%
FTSE 100 (UK)	10.789	10.756	-0,30%	8,31%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Ekim 26)	17.153,00	17.030,00	-0,72%	33,32%
DOLAR (Eylül 26)	49,3620	49,3570	-0,01%	12,19%
EURO (Eylül 26)	57,3540	57,2070	-0,26%	10,69%
ALTIN (Ekim 26)	7.157,20	7.183,40	0,37%	13,03%

Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	358,40	525,00	46,5%	-16,7%
Aselsan	06.01.25	75,50	380,75	404,3%	262,0%
Çimsa	06.01.25	45,44	44,00	-3,2%	-30,5%
Emlak Konut	21.08.26	19,45	20,06	3,1%	6,5%
Türkcell	11.01.23	30,39	97,20	219,9%	7,7%
Garanti BBVA	01.07.26	138,50	132,00	-4,7%	-2,7%
Sabancı Holding	11.01.23	33,70	92,50	174,5%	-7,6%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	36,08	-4,1%	-16,7%
Türk Hava Yolları	01.07.26	328,50	291,50	-11,3%	-9,4%
Akbank	20.01.22	6,26	71,50	1043,0%	63,9%

Portföyün Getirisi (yıllık)	30,7%	-0,1%
Portföyün Getirisi (aylık)	3,4%	1,4%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 48,2974-48,2951 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kazancıyla 48,2967 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Türk Lirası %0,04 oranında değer kaybetti. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %34,34-%34,39 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 5 baz puan düşüşle %34,35 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde ağustos ayına ilişkin enflasyon verileri açıklanacak. Piyasa beklentisi TÜFE'nin ağustosta aylık %1,95 ve yıllık %31,63 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak ağustosta aylık %1,83 ve yıllık %31,6 enflasyon bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Şirket Haberleri:

Akbank (AKBNK): Banka Yönetim Kurulu, %100 bağlı ortaklığı Ak Finansal Kiralama A.Ş.'nin 1.373,4 mn TL olan sermayesinin 2.059,5 mn TL artırılarak 3.432,9 mn TL'ye yükseltilmesine karar verdi. Artırımın 2.000 mn TL'lik kısmı nakden, 59,5 mn TL'lik kısmı ise yeniden değerlendirme özel fonu hesabından karşılanacak. İşlemlerin yürütülmesi için Genel Müdürlük yetkilendirildi.

Europower Enerji (EUPWR): Şirket, bir Japon şirketiyle Ukrayna'nın farklı bölgelerinde kullanılmak üzere orta ve yüksek gerilim güç transformatörlerinin üretim ve tedarikine ilişkin 37,0 mn USD tutarında sözleşme imzaladı. Yaklaşık bir yıl süreli sözleşme kapsamındaki ürünler, bağlı ortaklık Europower World Enerji'nin Güç Transformatörü Fabrikası'nda üretilecek. Sözleşmeyi ihracat gelirleri ve sipariş görünürlüğü açısından destekleyici değerlendiriyoruz.

Halkbank (HALKB), 2 Eylül'de düzenlediği Sermaye Piyasaları Günü'nde beş yıllık stratejik planını paylaştı. Sunumun ana eksenini, dava döneminde bozulan bilançonun normalizasyonuydu. Ekim ayındaki ikincil halka arzın sermaye rasyolarına 250-300 baz puan katkı sağlaması bekleniyor. Bu katkıyla 2026 sonunda çekirdek sermaye oranının ~%10'a, sermaye yeterlilik oranının ~%16'ya çıkması hedefleniyor. Dava sürecinde %66'ya gerileyen kredi/mevduat oranının 2027'de %70-80 bandına taşınması planlanıyor. Fonlama maliyetlerindeki düşüşle net faiz marjının 2027'de %3,5-4,0 aralığına genişlemesi öngörülüyor. Bankanın öncelikli hedefi, dava öncesi %21 olan KOBİ pazar payını (mevcut: %14,1) geri kazanmak. Maddi özkaynak karlılığında orta vadeli %26-31 hedefi ise iddialı görünüyor.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

2.09.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Pay Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
MAGEN	2.09.2026	2.121.824	32,37	34.759.334	1,18%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Pay Kodu	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
BRKSN	04.09.26	7,77	0,12	0,10	1,51%
LIDER	08.09.26	28,16	0,14	0,12	0,51%
PLTUR	10.09.26	20,46	1,22	1,03	5,95%
AKFGY	15.09.26	2,54	0,01	0,01	0,54%
BULGS	15.09.26	32,56	0,19	0,19	0,57%
BIMAS	16.09.26	406,25	7,00	5,95	1,72%
BIGCH	18.09.26	5,52	0,10	0,09	1,81%
PETUN	21.09.26	11,50	1,07	0,96	9,27%
GIPTA	22.09.26	70,60	1,55	1,32	2,20%
MACKO	22.09.26	35,02	4,50	3,83	12,85%
TAVHL	22.09.26	261,00	3,61	3,07	1,38%
OFSYM	23.09.26	69,70	0,11	0,10	0,16%
MOPAS	25.09.26	26,34	0,55	0,47	2,09%
LKMNH	28.09.26	13,49	0,46	0,39	3,43%
DESA	30.09.26	9,60	0,28	0,23	2,88%
KIMMR	30.09.26	13,14	0,42	0,35	3,17%
TUPRS	30.09.26	392,25	17,13	14,56	4,37%
AEFES	05.10.26	17,99	0,34	0,29	1,89%
TRALT	06.10.26	50,30	0,25	0,21	0,50%
ASTOR	15.10.26	316,00	2,19	1,86	0,69%
EBEBK	15.10.26	81,50	1,25	1,06	1,53%
BEGYO	20.10.26	3,44	0,12	0,12	3,57%
BASCM	21.10.26	13,70	1,06	0,90	7,74%
OSMEN	26.10.26	7,01	0,17	0,15	2,49%
SRVGY	26.10.26	2,46	0,31	0,31	12,51%
MEDTR	27.10.26	24,96	0,34	0,29	1,36%
MERIT	27.10.26	15,56	1,00	0,85	6,43%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.