

➤ Karahan: Faiz adımları dezenflasyona göre

belirlenecek; TCMB Başkanı Fatih Karahan, Bursa'da yaptığı sunumda dezenflasyon sürecinin kesintisiz devam ettiğini vurgulayarak para politikasına ilişkin yol haritası ve enflasyonla mücadele çalışmalarının ayrıntılarını anlattı. Karahan: "Fiyat istikrarı sağlanana kadar sürdürülecek sıkı para politikası duruşu, talepte dengelenme, Türk lirasında reel değerlenme ve enflasyon beklentilerinde düzelme vasıtası ile dezenflasyon sürecini destekleyecektir" dedi.

➤ Altın 3.534 dolar ile yeni bir zirveye gitti;

ABD'nin faiz oranlarını düşüreceğine dair beklentilerin artması ve küresel piyasalardaki geniş çaplı riskten kaçış eğiliminin güvenli liman varlıklarına olan talebi artırmasıyla altın erken Asya ticaretinde tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı.

➤ CHP İstanbul Kongresi iptal edildi; İstanbul'da 8

Ekim 2023 tarihinde gerçekleştirilen CHP İl Kongresi'nin iptali için açılan davada karar çıktı. Mahkeme kararıyla İstanbul İl Kongresi iptal edildi ve İl Başkanı Özgür Çelik ve yönetim görevden alındı.

➤ Trump, Temyiz Mahkemesi kararını Yüksek

Mahkeme'ye taşıyacak; Trump, yönetiminin uyguladığı gümrük vergilerinin çoğunu hukuka aykırı bulan federal temyiz mahkemesinin kararını bozmak için Yüksek Mahkeme'den hızlandırılmış bir karar isteyeceğini söyledi.

BIST100					
En Yüksek Hacimler (Mil. ₺)		En Çok Yükselenler		En Çok Düşenler	
Kod	Hacim	Kod	Değişim	Kod	Değişim
ISCTR	18.457	BINHO	3,86%	AEFES	-7,79%
SASA	16.473	DSTKF	3,47%	ISCTR	-6,88%
AKBNK	13.007	SKBNK	2,27%	KCHOL	-6,41%
YKBK	12.338	IEYHO	1,05%	SAHOL	-6,36%
THYAO	11.783	HEKTS	0,92%	PETKM	-6,33%
EREGL	8.411	SASA	0,87%	ULKER	-5,93%
GARAN	8.273	BSOKE	0,48%	TOASO	-5,79%
KCHOL	7.897	BTCIM	0,25%	OYAKC	-5,73%
PGSUS	7.823	GRTHO	0,17%	ENKAI	-5,69%
TUPRS	6.711	GRSEL	0,07%	KCAER	-5,65%

Yurt İçi Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
XU100	10.878	-3,57%	-3,64%	-3,64%	10,65%
XU030	11.906	-4,02%	-4,17%	-4,17%	10,69%
XBANK	15.553	-4,76%	-4,09%	-4,09%	6,86%
XUSIN	14.308	-2,98%	-2,64%	-2,64%	9,61%
VIOP30	12.553	-4,25%	-4,39%	-4,39%	-

Yurt Dışı Endeks Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
DOW30	45.296,00	-0,55%	-0,55%	-0,55%	6,47%
NASDAQ	23.231,10	-0,79%	-0,79%	-0,79%	10,56%
SP500	6.415,54	-0,69%	-0,69%	-0,69%	9,08%
DAX	23.487,33	-2,29%	-1,74%	-1,74%	17,97%
FTSE100	9.116,69	-0,87%	-0,77%	-0,77%	11,55%
VIX	17,17	6,51%	11,78%	11,78%	-1,15%

Emtia Getirileri					
Kod	Kapanış	Değişim			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yıllık
ALTIN (\$)	3534,17	1,63%	2,51%	2,51%	34,66%
GÜMÜŞ (\$)	40,89	0,39%	2,97%	2,97%	41,54%
BRENT (\$)	69,10	1,38%	2,40%	2,40%	-7,15%

BIST TÜM								BIST100			
Yabancı Takas Oranı								Kapanış	10.878	Değişim	-402,43
								Endekse En Çok Etki Edenler			
Kod	En Çok Artanlar			Kod	En Çok Azalanlar			Kod	+ Puan	Kod	- Puan
	27.08.2025	02.09.2025	Fark		27.08.2025	02.09.2025	Fark				
MAGEN	6,07	7,30	1,23%	PGSUS	35,93	28,87	-7,06%	DSTKF	+8,00	AKBNK	-28,00
EFORC	10,07	11,01	0,94%	CCOLA	83,32	77,71	-5,61%	SASA	+1,00	BIMAS	-27,00
IPEKE	5,22	5,88	0,66%	SASA	22,69	19,17	-3,52%			ISCTR	-25,00
ENJSA	25,51	26,06	0,55%	SISE	12,69	9,51	-3,18%			KCHOL	-21,00
GRTHO	16,25	16,76	0,51%	MIATK	5,95	3,06	-2,89%			SAHOL	-21,00
MAVI	34,42	34,86	0,44%	KONTR	10,22	7,89	-2,33%			YKBNK	-20,00
KTLEV	5,26	5,67	0,41%	MGROS	30,03	28,01	-2,02%			ASELS	-17,00
SKBNK	4,91	5,28	0,37%	SMRTG	11,59	9,91	-1,68%			THYAO	-15,00
GRSEL	1,97	2,30	0,33%	DOAS	18,74	17,10	-1,64%			EREGL	-14,00
ASTOR	44,74	45,06	0,32%	TUREX	2,38	0,74	-1,64%			FROTO	-12,00
AKSEN	4,11	4,37	0,26%	ZOREN	32,27	30,78	-1,49%			TUPRS	-10,00
GUBRF	13,88	14,12	0,24%	YEOTK	8,29	7,11	-1,18%			GARAN	-10,00
RALYH	10,48	10,62	0,14%	PETKM	11,15	10,01	-1,14%			ENKAI	-9,00
ASELS	51,23	51,37	0,14%	MPARK	44,69	43,59	-1,10%			SISE	-8,00
PASEU	15,65	15,78	0,13%	GLRMK	8,67	7,59	-1,08%			TCELL	-8,00
TABGD	26,17	26,30	0,13%	BTCIM	12,83	11,86	-0,97%			AEFES	-8,00
CANTE	4,77	4,90	0,13%	TTKOM	35,45	34,52	-0,93%			PGSUS	-7,00
OTKAR	18,95	19,07	0,12%	VESTL	4,34	3,47	-0,87%			ASTOR	-6,00
EREGL	19,10	19,22	0,12%	AEFES	37,88	37,07	-0,81%			TOASO	-5,00
FENER	3,22	3,34	0,12%	EKGYO	35,71	34,94	-0,77%			TAVHL	-5,00
LMKDC	2,55	2,65	0,10%	ALARK	12,43	11,67	-0,76%			OYAKC	-5,00
GSRAY	0,17	0,27	0,10%	TKFEN	12,92	12,18	-0,74%			PETKM	-4,00
ODAS	8,50	8,58	0,08%	ISCTR	27,75	27,03	-0,72%			MGROS	-4,00
EGEEN	10,37	10,45	0,08%	KCHOL	41,30	40,58	-0,72%			AGHOL	-4,00
DSTKF	7,67	7,74	0,07%	GENIL	20,91	20,19	-0,72%			KOZAL	-3,00
AVPGY	3,15	3,21	0,06%	CLEBI	4,44	3,76	-0,68%			ISMEN	-3,00
BINHO	0,05	0,11	0,06%	TOASO	18,89	18,27	-0,62%			KRDMD	-3,00
ANSGR	9,77	9,82	0,05%	REEDR	9,46	8,88	-0,58%			EKGYO	-3,00
TURSG	6,55	6,57	0,02%	KRDMD	13,91	13,36	-0,55%			ARCLK	-3,00
BERA	11,14	11,15	0,01%	ENKAI	27,36	26,85	-0,51%			ULKER	-3,00

GÜNÜN EKONOMİK TAKVİMİ

Saat	Ülke	Ekonomik Gösterge	Dönem	Beklenen
04:45	Çin	Caixin Hizmet Sektörü PMI	Ağustos	-
04:45	Çin	Caixin Bileşik PMI	Ağustos	-
09:15	Türkiye	ENAGrup Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
09:15	Türkiye	ENAGrup Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi(Aylık)	Ağustos	%1,80
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE F Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Aylık)	Ağustos	%1,86
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE E Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Tüketici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Ağustos	%32,65
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE A Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE D Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE E Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE C Endeksi(Yıllık)	Ağustos	%33,32
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE B Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE D Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE F Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE A Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Özel Kapsamlı TÜFE B Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Ağustos	-
10:00	Türkiye	Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Ağustos	-
10:30	Euro Bölgesi	EuroCoin Göstergesi	Ağustos	-
11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet Sektörü PMI(Final)	Ağustos	50,7
11:00	Euro Bölgesi	HCOB Bileşik PMI(Final)	Ağustos	51,1
11:30	İngiltere	Brüt Rezervler(\$)	Ağustos	-
11:30	İngiltere	Net Rezervler(\$)	Ağustos	-
11:30	İngiltere	S&P Global Hizmet Sektörü PMI(Final)	Ağustos	53,6
11:30	İngiltere	S&P Global Bileşik PMI(Final)	Ağustos	53,0
12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi(Aylık)	Temmuz	-
12:00	Euro Bölgesi	Üretici Fiyat Endeksi(Yıllık)	Temmuz	-
12:00	Euro Bölgesi	Enerji Hariç ÜFE(Yıllık)	Temmuz	-
12:00	Euro Bölgesi	Enerji Hariç ÜFE(Aylık)	Temmuz	-
14:00	ABD	MBA Piyasa Endeksi	29 Ağustos	-
14:00	ABD	MBA 5 Yıllık ARM Faiz Oranı	29 Ağustos	-

GENEL KURUL LİSTESİ

Şirket
Kervansaray Yatırım Holding A.Ş.

TEMETTÜ LİSTESİ

Şirket	Brüt	Net
Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	%17,56	%14,93

SERMAYE ARTIRIM / AZALTIM LİSTESİ

Şirket	Sermaye	Oran
--------	---------	------

PAY ALIM / SATIM

- **AHGAZ** 02.09.2025 tarihinde AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş. pay başına 34,26 TL – 35,04 TL fiyat aralığından toplam 305.000 adet pay geri alınmıştır. AHLATCI DOĞAL GAZ DAĞITIM ENERJİ VE YATIRIM A.Ş.’nin geri alınan paylarla birlikte sahip olduğu payların toplamı 39.937.714 adede ulaşmıştır.
- **AKFGY** 02.09.2025 tarihinde AKFEN GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **750.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 24.504.495 adet payın sermayeye oranı **%0,6283**’dür.
- **AKFIS** 02.09.2025 tarihinde AKFEN İNŞAAT TURİZM VE TİCARET A.Ş. **112.873 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 3.669.145 adet olmuştur.
- **AKFYE** 02.09.2025 tarihinde AKFEN YENİLENEBİLİR ENERJİ A.Ş. **200.000 adet** pay geri alınmış olup, geri alım programı kapsamında geri alınan toplam 10.307.610 adet payın sermayeye oranı **%0,8611**’dir.
- **AKSGY** 02.09.2025 tarihinde AKİŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş. **305.001 adet** nominal değerli Akış GYO hissesi satın almıştır. Şirketin geri alım programı kapsamında sahip olduğu paylarının nominal değeri 4.750.000 TL’dir.
- **BIENY** 02.09.2025 tarihinde NURULLAH ERCAN’ın BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 43 - 43,58 TL fiyat aralığından **552.047 TL** toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte NURULLAH ERCAN’ın BİEN YAPI ÜRÜNLERİ SANAYİ TURİZM VE TİCARET A.Ş. sermayesindeki payları %79,65 sınırına ulaşmıştır.
- **BOBET** 02.09.2025 tarihinde BOĞAZİÇİ BETON SANAYİ VE TİCARET A.Ş. 20,00 TL fiyatından **200.000 adet** pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu paylar 3.490.528 adede ulaşmıştır. Geri alınan payların şirket sermayesine oranı **%0,9186** olmuştur.
- **BORSK** 02.09.2025 tarihinde BOR ŞEKER A.Ş. pay başına 23,10 TL - 24,34 TL fiyat aralığından **65.000 adet** payı geri alınmış ve şirketin sahip olduğu paylar 166.660 adede ulaşmıştır.
- **GLYHO** 02.09.2025 tarihinde GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş. 9,00 TL fiyattan **500.000 adet** pay geri alınmış ve şirketin sahip olduğu payların toplamı 13.790.827 adede ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **LKMNH** 02.09.2025 tarihinde LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. payları ile ilgili olarak 19,89 TL - 20,06 TL fiyat aralığından **56.000 adet** alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Geri Alım programı çerçevesinde gerçekleştirilen işlemle birlikte LOKMAN HEKİM ENGÜRÜSAĞ SAĞLIK, TURİZM, EĞİTİM HİZMETLERİ VE İNŞAAT TAAHHÜT A.Ş. sermayesindeki payları **%4,40'a** ulaşmıştır.
- **METUR** 02.09.2025 tarihinde ERDAL BULUT'un METEMTUR YATIRIM A.Ş. payları ile ilgili olarak 58.00 – 59,25 TL fiyat aralığından **1.200.000 adet** hisse senedi satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları 15.800.000 adet ile **%14.63** olmuştur.
- **OFSYM** 02.09.2025 tarihinde OFİS YEM GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. pay başına 56,30 - 57,43 fiyattan toplam **52.626 adet** pay geri alınmıştır.
- **ORGE** 02.09.2025 tarihinde ORGE ENERJİ ELEKTRİK TAAHHÜT A.Ş. 75,20 - 75,40 TL fiyat aralığından 50.000 adet toplam nominal tutarlı payın geri alım işlemi gerçekleştirilmiştir.
- **PCILT** 02.09.2025 tarihinde PC İLETİŞİM VE MEDYA HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş. pay başına ortalama 23,392 TL fiyattan **41.781 adet** pay geri almıştır.
- **PRKME** 02.09.2025 tarihinde PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. pay başına 20,20 TL - 20,38 TL fiyat aralığından toplam **22.500 adet** nominal değerli pay geri alınmıştır.
- **RUZYE** 02.09.2025 tarihinde MEHMED NUREDDİN ÇEVİK'in RUZY MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. payları ile ilgili olarak 11,2 - 11,8 TL fiyat aralığından **1.000.000 TL** toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte MEHMED NUREDDİN ÇEVİK'in RUZY MADENCİLİK VE ENERJİ YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş. sermayesindeki payları **%22,35** sınırına ulaşmıştır.
- **VKING** 02.09.2025 tarihinde YAŞAR HOLDİNG A.Ş.'nin VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. payları ile ilgili olarak 31,90 - 32,90 TL fiyat aralığından **170.750 adet** toplam nominal tutarlı satış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte YAŞAR HOLDİNG A.Ş.'nin VİKİNG KAĞIT VE SELÜLOZ A.Ş. sermayesindeki payları **%62,54** sınırına ulaşmıştır.

PAY ALIM / SATIM

- **VRGYO** 02.09.2025 tarihinde EMRE FIRAT'ın Vera Konsept Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. payları ile ilgili olarak 3,35 - 3,39 TL fiyat aralığında **1.209.291 adet** toplam nominal tutarlı alış işlemi gerçekleştirilmiştir. Bu işlemle birlikte EMRE FIRAT'ın Vera Konsept Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. sermayesindeki payları **%31,49'a** yükselmiştir.

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 zararlı 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 şekil ve surette 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 Yatırım A.Ş., KAP, Foreks A.Ş., Finnet A.Ş.

Erdal Özyiğit
Araştırma Direktörü

Vedat A. Kayalıoğlu
Araştırma Uzman Yardımcısı

arastirma@allbatrossyatirim.com