

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.410,54 ▼ %0,35

BIST 30 Vadeli
15.536 ▲ %0,10

5Y CDS
233 ▼ %2,21

USD/TRY
47,55 ▲ %0,04

Ekonomik Takvim

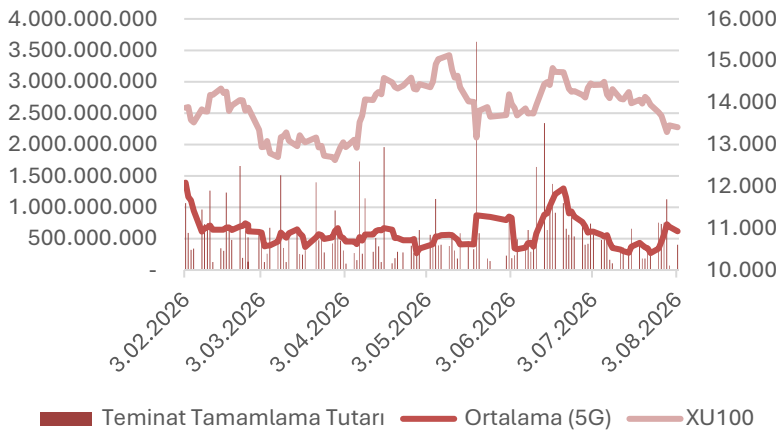
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Haziran	Ticaret Dengesi	-73,00B	-77,60B
17:00	ABD	Haziran	İş İmkanları ve Personel Değişimi (JOLTS)	7,440M	7,594M

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.235	53.448	▲ %0,40
S&P 500 (SPX)	7.605	7.646	▲ %0,54
Nikkei 225 (NIKK)	63.755	63.542	▼ %0,33
Hang Seng (HSI)	26.009	25.911	▼ %0,38
Shanghai (SHCOMP)	3.810	3.816	▲ %0,16
Kospi (KOSPI)	6.257	6.180	▼ %1,24
Sensex (SENSEX)	78.627	78.714	▲ %0,11
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6900	4,7000	▲ %0,21
EUR/USD	1,1510	1,1506	▼ %0,03
Brent Petrol	83,26	84,37	▲ %1,34
Ons Altın (XAU/USD)	4.032	4.060	▲ %0,68
Ons Gümüş (XAG/USD)	57,26	58,97	▲ %2,97

Teminat Tamamlama Çağrısı

“401 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafa dün %0,35 düşüşle 13.410 seviyesinden kapanan endekste, bugün bilanço sezonunun yoğunlaştığı bir döneme girmemizle birlikte hisse bazlı fiyatlamaların ön plana çıkmasını beklemekteyiz. Dün bankacılık tarafındaki olumlu hareketin sürüp sürmeyeceğini ve sanayi grubundaki satıcıların dengelenip dengelenmediğini takip edeceğiz. Jeopolitik risklerin görece azalması ve enflasyon verisinin beklentilerin altında gelmesiyle oluşan olumlu zeminin fiyatlamalara yansımaları beklemekteyiz. Bu görünümün endekse yansıtıp yansımayacağını izleyeceğimizi belirtmek isteriz. Teknik tarafta 13.400 üzerinde kalıcılığın korunması kritik önemini sürdürürken, yukarıda 13.650 ve 13.907 seviyelerini direnç olarak takip edeceğiz. Özetle, bilanço akışı ve fiyat hareketlerinin endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Trump'ın İran'a yönelik saldırı planlarından geri adım atmasıyla Brent petrolde yaşanan sert düşüş ve büyük teknoloji hisselerindeki güçlü alımlarla Dow'un rekor seviyeden kapandığını görmekteyiz. Amazon'un ilk kez 3 trilyon dolar piyasa değerini aşmasını ve Nvidia ile Meta öncülüğünde teknoloji tarafında toparlanmanın belirginleşmesini, son dönemdeki momentum satışının ardından yeniden dengelenme sürecine girildiğine işaret eden bir gelişme olarak değerlendirmekteyiz. ISM İmalat PMI'nın Mayıs 2022'den bu yana en güçlü seviyeye ulaşmasını ve istihdam alt endeksinin uzun bir aranın ardından genişleme bölgesine geçmesini imalat tarafındaki toparlanmanın teyidi olarak takip ediyoruz. Kapanış sonrası Palantir'in ABD ticari gelirlerindeki güçlü büyümeyle beklentileri belirgin şekilde aşmasını yapay zeka temasında gelir tarafının somutlaştığının göstergesi olarak izlemekteyiz. Bugün kapanış sonrası açıklanacak AMD bilançosunu yarı iletken tarafındaki görünüm açısından yakından takip edeceğiz. Özetle, enerji fiyatlarındaki gerileme ve güçlü bilançoların piyasalara destek sağlamaya devam ettiğini ancak Cuma günkü istihdam verisinin haftanın asıl belirleyicisi olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında yatırımcıların küresel risk iştahındaki toparlanma ile bölge genelindeki enflasyon ve para politikası görünümünü fiyatlamaya devam ettiğini görüyoruz. ABD'de güçlü gelen imalat verilerinin desteğiyle Güney Kore borsası pozitif ayrışırken, Japonya ve Çin piyasalarında daha temkinli bir görünüm öne çıktı. Güney Kore'de Temmuz ayı enflasyonunun beklentilerin altında gerçekleşmesi fiyat baskılarında kısmi bir yavaşlamaya işaret etse de çekirdek enflasyondaki yüksek seyir nedeniyle Ağustos ayında yeni bir faiz artışı beklentileri korunuyor. Japonya tarafında ise son döviz müdahalesinin ardından yen güçlü seyrini sürdürürken, zayıf tahvil ihalesi ve yükselen tahvil faizleri para politikasına ilişkin belirsizlikleri artırıyor. Diğer taraftan Japon hükümeti enflasyonun tüketiciye yansımalarının halen sınırlı olduğunu değerlendirirken, Avustralya'da güçlü hanehalkı harcamaları ve iş ilanları ekonominin yüksek faiz ortamına rağmen dirençli kaldığına işaret ediyor.

Avrupa piyasalarında yatırımcıların güçlü küresel risk iştahı ile Euro Bölgesi'nden gelen ekonomik verileri birlikte değerlendirdiğini görüyoruz. ABD'deki güçlü bilanço sezonunun desteğiyle Avrupa vadeli endeksleri güne pozitif bir başlangıça hazırlanırken, yatırımcıların odağında Almanya ve İngiltere'de gerçekleştirilecek tahvil ihaleleri yer alıyor. Makro veri tarafında Euro Bölgesi imalat PMI verisinin Temmuz ayında 51,9 seviyesine yükselmesi ve üretimin son yaklaşık 4,5 yılın en güçlü artışını kaydetmesi ekonomik aktivitede toparlanmaya işaret etse de yeni siparişler ve ihracat talebindeki zayıf görünüm toparlanmanın kırılma noktasını koruduğunu gösteriyor. Diğer taraftan enflasyonun %2,9 seviyesinde kalması nedeniyle piyasalarda Avrupa Merkez Bankası'nın Eylül ayında bir faiz artışına daha gidebileceği beklentileri canlılığını korurken, Orta Doğu kaynaklı enerji ve tedarik zinciri riskleri de Avrupa ekonomisine yönelik aşağı yönlü riskler arasında yer almaya devam ediyor.

Emtia tarafında Emtia tarafında, Trump'ın İran'a yönelik saldırı planlarından geri adım atması ve müzakerelerin yeniden başlamasıyla jeopolitik risk priminin geri çekildiğini ve Brent petrolün düşüş kaydettiğini görmekteyiz.

Şirket Haberleri

REEDR - Şirket; azami pay sayısının 50.000.000 adet, azami fon tutarının 500.000.000 TL olarak belirlendiği bir pay geri alım programı başlattı.

OBAMS - Gana, Benin, Somali, Togo, Kenya ve Burkina Faso'da faaliyet gösteren distribütörlerle toplam bedeli 50 milyon dolar olan yeni ürün satış sözleşmeleri imzalandı.

KOCMT - Muş'ta gerçekleştirilmesi planlanan 31,50225 MWm/22,5 MWe kurulu güce sahip Güneş Enerji Santrali projesine ilişkin olarak 'Çevresel Etki Değerlendirmesi Olumlu Kararı' verildi.

AVPGY - Avrupa Konutları Çamlıvadi projesi kapsamında oluşturulmuş olan Avrupakent Doruk Adi Ortaklık bünyesinde şirketin sahip olduğu %60 oranındaki payın 10.800.000 TL bedel üzerinden Artış İnşaat'a devredilmesine karar verildi.

EBEBK - Temmuz ayında; Balıkesir'de 1, Denizli'de 1, Mersin'de 1, Sinop'ta 1 ve Rize'de 1 mağaza olmak üzere toplam 5 mağaza açıldı.

CRFSA- Yeni Mağazacılık tarafından gerçekleştirilecek ilk sermaye artırımında nakit sermaye koyma borcundan mahsup edilmek ve şirket faaliyetlerinde ve finansal borçluluğunun azaltılmasında kullanılmak üzere 4.047.026.013 TL tutarında sermaye avansı ödemesi yapıldı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
MERCN	100.000	19.20	2.169.635	26.81	19.18
ENERY	250.000	9.02	100.017.273	9.77	8.83
AHGAZ	80.000	32.65	24.564.142	26.78	32.22
EKIM	150.000	18.86	1.465.000	20.54	18.70
AKSGY	1.196.069	9.55	1.196.069	9.55	9.60

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	935.676.848	10	AKBNK	-478.431.995	0	PEKGY	935.676.848	10
AKSEN	533.127.392	0	SKBNK	-351.920.487	10	TKFEN	120.247.247	10
TUPRS	478.728.476	1	EKGYO	-296.013.338	5	ENJSA	45.728.245	9
KTLEV	392.540.750	0	EREGL	-230.610.268	2	KCHOL	183.968.717	8
EUPWR	335.894.403	1	SAHOL	-224.538.020	0	SMRTG	39.847.097	8
SASA	211.008.442	1	BIMAS	-215.411.950	1	IZENR	34.426.046	8
KCHOL	183.968.717	4	ASTOR	-201.965.269	2		18.370.628	8
ASELS	134.748.800	0	KRDMD	-140.532.391	2	ISGYO	5.316.730	8
TKFEN	120.247.247	10	FROTO	-123.889.400	0	AKSEN	533.127.392	7
TCELL	84.539.546	1	TTKOM	-80.002.319	0	TUPRS	478.728.476	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	26.884.232.964	2	IS YATIRIM	-10.316.976.480	0	BİZİM MENKUL	785.117.702	10
AK YATIRIM	8.381.711.377	2	DESTEK YATIRIM MENKUL	-7.837.473.295	5	BLUPAY MENKUL	785.117.702	10
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.000.149.266	0	INFO YATIRIM MENKUL	-6.221.524.031	1	TERA YATIRIM MENKUL	26.884.232.964	9
ZİRAAT YAT.	2.253.279.181	0	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-2.922.833.045	1	AK YATIRIM	8.381.711.377	8
GEDİK YATIRIM	1.998.244.926	3	UNLU MENKUL DEĞERLER	-2.884.538.041	0	GCM YATIRIM MENKUL	60.606.583	8
QNB YATIRIM MENKUL	1.709.138.454	1	TACIRLER YAT.	-2.224.068.237	2	METRO MENKUL	-3.316.176	8
MIDAS MENKUL	1.281.089.914	1	GARANTI BBVA	-2.021.635.164	2	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.000.149.266	7
TEB YATIRIM	1.078.284.460	0	YAPI KREDİ YAT.	-1.746.879.927	0	ZİRAAT YAT.	2.253.279.181	7
BİZİM MENKUL	785.117.702	10	OYAK YATIRIM	-1.310.543.201	2	MIDAS MENKUL	1.281.089.914	7
BLUPAY MENKUL	785.117.702	10	GLOBAL MENKUL	-1.132.118.959	0	GEDİK YATIRIM	1.998.244.926	6

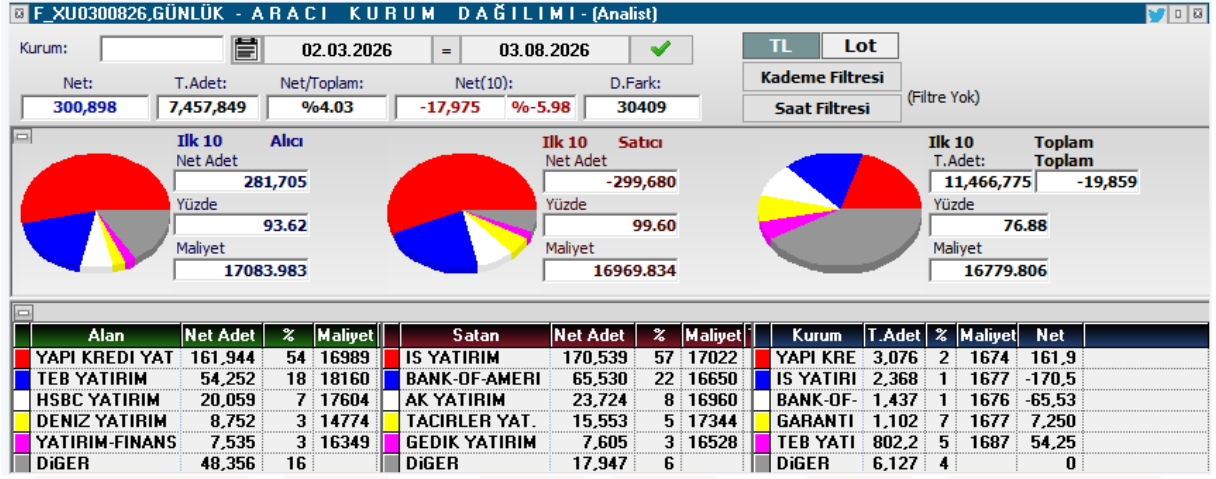
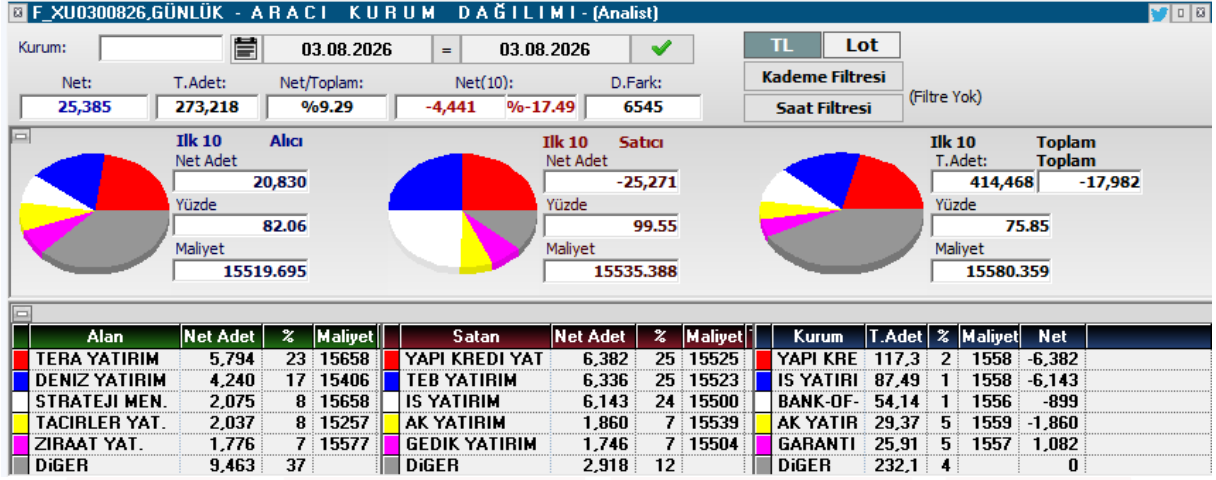
Ortalamalarını Kıranlar

5 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASI YUKARI KIRANLAR	10 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASI YUKARI KIRANLAR	22 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASI YUKARI KIRANLAR	50 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 10 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	10 GÜNLÜK ORTALAMASI 22 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR
SISE	ANSGR	SASA	ALARK	HALKB	TUREX
EUPWR	REEDR	-	TAVHL	BSOKE	TAVHL
EKGYO	VAKBN	-	-	-	-
BRYAT	SAHOL	-	-	-	-
GUBRF	GARAN	-	-	-	-
TCELL	THYAO	-	-	-	-
THYAO	AKBNK	-	-	-	-
CWENE	TCELL	-	-	-	-
GARAN	TSKB	-	-	-	-
ISCTR	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
KARTN	Kartonsan	Ana Pazar	03.08.2026	02.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KTLEV	Katılimevim	Yıldız Pazar	31.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ODINE	Odine Solutions	Yıldız Pazar	30.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GUNDG	Gündoğdu Gıda	Ana Pazar	29.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
OZGYO	Özderici GYO	Ana Pazar	28.07.2026	27.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IZMDC	İzmir Demir Çelik	Ana Pazar	27.07.2026	26.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BARMA	Barem Ambalaj	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KUYAS	Kuyaş Yatırım	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SKBNK	Şekerbank	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ANELE	Anel Elektrik	Ana Pazar	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BIGEN	Birleşim Grup	Yıldız Pazar	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ISVEA	İsvea Seramik	Ana Pazar	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DESPC	Despec Bilgisayar	Ana Pazar	22.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DSTKF	Destek Finans	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
OZATD	Özata Denizcilik	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SUNTK	Sun Tekstil	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BETAE	Beta Enerji	Yıldız Pazar	16.07.2026	14.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CEOEM	Ceo Event Medya	Ana Pazar	16.07.2026	14.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BIGTK	Big Medya	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DUNYH	Dünya Holding	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IHAAS	İhlas Haber Ajansı	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SVGYO	Savur GYO	Ana Pazar	13.07.2026	12.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KGYO	Koray GYO	Ana Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
MARKA	Marka Yatırım Holding	Ana Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PASEU	Pasifik Eurasia	Yıldız Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SAFKR	Safkar Ege Soğutmacılık	Yıldız Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KOCMT	Koç Metalurji	Yıldız Pazar	07.07.2026	06.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
HEDEF	Hedef Holding	Ana Pazar	6.07.2026	5.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
-----	------------	----------------	-----------	---------	--------	------------	-------------------

Yabancı Takas Oranı

%32,52 ▲ %0,15



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53.9	124.0%
PGSUS	Pegasus	AL	364.7	132.9%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63.4	70.7%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41.14	155.8%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20.58	103.8%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498.5	57.3%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28.9	133.4%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69.2	80.2%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181.78	57.9%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93.31	81.4%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	55.4%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21.86	53.9%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43.5	88.8%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	136.6%
YATAS	Yataş	AL	66.8	108.4%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35.05	92.7%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226.45	14.3%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252.88	87.3%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20.14	79.5%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4.05	62.7%
TCELL	Turkcell	AL	160.7	53.8%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	52.7%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63.17	83.4%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36.02	32.0%
BORSK	Bor Şeker	AL	9.04	61.7%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109.65	16.9%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64.21	105.0%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19.64	56.7%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11.97	49.1%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201.34	57.4%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	38.9%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113.96	30.9%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82.1	55.6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50.96	36.6%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20.35	64.5%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26.44	32.6%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49.9	46.8%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103.88	103.1%
CIMSA	Çimsa	AL	64.4	43.2%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31.85	57.1%

Halk Arzları

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Marbaş Menkul Değerler tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Yatırım sinyal, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan sinyal, yorum ve tavsiyeler, herhangi bir yatırım aracının alım satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir ve sadece burada yer alan bilgilere ve sinyallere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan sinyaller, fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm sinyal ve veriler, Marbaş Menkul Değerler tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu sinyal ve kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan ve zararlardan Marbaş Menkul Değerler sorumlu değildir.

ARAŞTIRMA BİRİMİ

İletişim Bilgileri:

✉ iletisim@marbasmenkul.com.tr

☎ +90 (212) 286 30 00 / 331

☎ +90 (212) 286 30 50

📍 Esentepe Mah. Ecza Sk. Safter İş Hanı
No:6, İç Kapı:7, Şişli/İstanbul