

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.151,59 ▲ %0,99

BIST 30 Vadeli
17.065 ▲ %0,17

5Y CDS
218.10 ▲ %0,23

USD/TRY
48,46 ▲ %0,05

Ekonomik Takvim

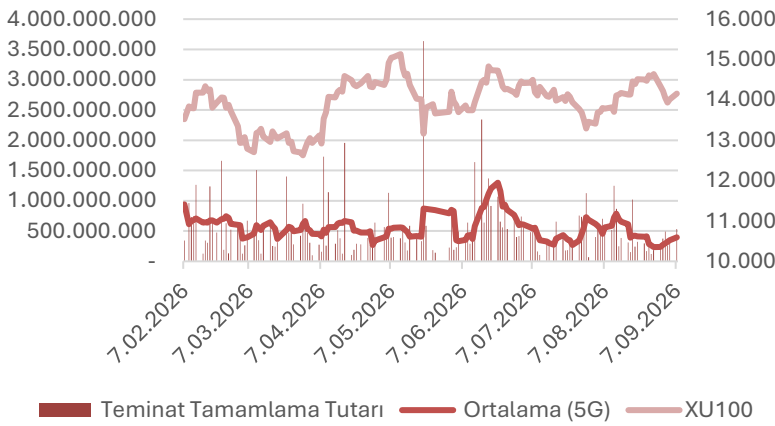
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Temmuz	Ticaret Dengesi	16,0B	15,4B
16:15	İngiltere		BoE Başkanı Bailey Konuşması		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.047	53.094	▲ %0,09
S&P 500 (SPX)	7.710	7.718	▲ %0,19
Nikkei 225 (NIKK)	66.399	66.225	▼ %0,26
Hang Seng (HSI)	25.413	25.290	▼ %0,48
Shanghai (SHCOMP)	3.932	3.940	▲ %0,20
Kospi (KOSPI)	6.995	7.096	▲ %1,44
Sensex (SENSEX)	76.132	75.724	▼ %0,54
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,7900	4,7800	▼ %0,21
EUR/USD	1,1631	1,1624	▼ %0,06
Brent Petrol	95,25	96,17	▼ %0,09
Ons Altın (XAU/USD)	4.416	4.424	▲ %0,18
Ons Gümüş (XAG/USD)	66,56	67,04	▲ %0,72

Teminat Tamamlama Çağrısı

“533 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,99 yükselişle 14.151 seviyesinden kapanan endekste, alımların genele yayılmasıyla 14 bin üzerindeki fiyatlamaların güçlendiğini görmekteyiz. Fon düzenlemesi sonrası portföy yönetim şirketlerinin BIST 30 tarafındaki pozisyonlanmasının endekse destek sağlamayı sürdürüp sürdürmeyeceğini bugün de takip edeceğiz. Makro tarafta majör bir veri gündemi bulunmazken, hisse bazlı hareketlerin ön planda kalmaya devam edeceğini izlemekteyiz. Perşembe günü açıklanacak TCMB faiz kararının haftanın ana gündemi olmayı sürdürdüğünü değerlendirmekteyiz. Teknik tarafta 14 bin üzerindeki kalıcılığın korunmasını olumlu bulurken, yukarıda 14.350 bölgesini takip edeceğiz. Özetle, fon kaynaklı pozisyonlanmanın ve küresel haber akışının endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün işçi Bayramı nedeniyle kapalı olduğu bir günün ardından bu haftaya jeopolitik gerilimin damgasını vurduğunu görmekteyiz. ABD'nin hafta sonu üç İran petrol tankerini vurması ve İran'ın bölgesel enerji altyapısına misilleme yapacağını açıklamasıyla Brent petrolün üst üste üçüncü gün yükselerek altı haftanın zirvesine ulaştığını takip ediyoruz. Cuma günü açıklanan ve beklentileri belirgin şekilde aşan Ağustos ayı istihdam verisinin ardından piyasanın Fed'in Eylül toplantısında faiz artırımına gitme olasılığını %60'a çıkardığını izlemekteyiz. Enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyon endişelerini pekiştirmesiyle tahvil faizlerinin de yukarı yönlü baskı altında kaldığını değerlendirmekteyiz. Bu hafta Perşembe günü ÜFE ve Cuma günü TÜFE verileri Fed'in kararı açısından belirleyici olacaktır. Özetle, jeopolitik tansiyon ve enflasyon verilerinin bu haftanın yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında karışık bir görünüm öne çıkarken, Japon yeninin BOJ'un para politikasını daha da sıkılaştırabileceği beklentileriyle dolar karşısında Şubat ayından bu yana en güçlü seviyelerine yükselmesi Japon hisseleri üzerinde baskı yaratıyor. Çin'de Ağustos ayı dış ticaret verilerinin güçlü gelmesi küresel talebe ilişkin olumlu sinyaller verirken, Güney Kore'de teknoloji ve bellek çipi sektörüne yönelik beklentiler KOSPI'deki yükselişi destekliyor. Buna karşılık Avustralya piyasaları zayıflayan tüketici güveninin etkisiyle negatif ayrışırken, İran kaynaklı jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yükseltmesi ve Brent petrolün 97 doların üzerinde seyretmesi bölge genelinde enflasyon ve risk iştahına yönelik endişeleri artırıyor.

Avrupa piyasalarında yeni güne yatay ve sınırlı pozitif bir görünümle başlanırken, ABD-İran geriliminin enerji arzına yönelik endişeleri artırmasıyla Brent petrolün 97 dolar civarında seyretmesi enflasyon baskılarını ve ECB'nin para politikası görünümüne ilişkin beklentileri gündemde tutuyor. Öte yandan Almanya'da AfD'nin Saksonya-Anhalt eyalet seçimindeki güçlü sonucu siyasi belirsizlikleri artırırken, Başbakan Friedrich Merz partiyi herhangi bir iş birliğine gidilmeyeceğini açıkladı. Rusya'nın Kiev'e yönelik balistik füze saldırıları jeopolitik riskleri yeniden yükseltirken, Fransa merkezli yapay zekâ şirketi Mistral'ın 3 milyar euroluk yatırım turuyla yaklaşık 24 milyar dolar değerlemeye ulaşması Avrupa teknoloji sektöründe öne çıkan gelişmelerden biri oldu.

Emtia tarafında, ABD'nin hafta sonu üç İran petrol tankerini vurması ve İran'ın bölgesel enerji altyapısına misilleme yapacağını açıklamasıyla Brent petrolün üst üste üçüncü gün yükselerek altı haftanın zirvesine ulaştığını görmekteyiz. Altında ise Cuma günü beklentileri belirgin şekilde aşan ABD istihdam verisinin Fed'in faiz artırım beklentilerini güçlendirmesiyle 4.430 dolar civarında baskılı bir seyrin sürdüğünü takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

ANHYT- 1 Ocak-31 Ağustos dönemine ait brüt prim üretimi; hayat dalı 15.908.620.829 TL, hayat dışı 1.401.935 TL olmak üzere toplam 15.910.022.764 TL olarak gerçekleşti.

HEDEF- Şirket %100 oranında bedelli sermaye artırımını kararı aldı.

EFOR- Bağlı ortaklık Efor Gübre Madencilik'in bağlı ortaklığı Efor Global Madencilik tarafından metkok ve linyit ticareti kapsamında toplam 38.000 tonluk satış anlaşması imzalandı. Satışlar, konsolide ciroya 15.000.000 dolar katkı sağlayacak.

AGESA-1 Ocak-31 Ağustos dönemine ait prim üretimi; hayat dalı 20.848.079.337 TL, hayat dışı 352.784.293 TL olmak üzere toplam 21.200.863.630 TL olarak gerçekleşti. Geçen yılın aynı ayına göre prim üretimi %41 oranında artış gösterdi.

EBEBK- Ağustos ayında mağazalar ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 10.737.113 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Ağustos 2025'te 8.676.273'tür.

DOFRB- Grup şirketlerinden biri, aynı sektörde faaliyet gösteren önemli bir üretici şirket ile bir işletmecisi şirketin hisselerinin tamamının satın alınması konusunda satıcı taraflarla mutabakata vardı.

AKGRT- Ağustos ayında prim üretimi 2.999.012.000 TL'ye ulaşarak bir önceki yılın aynı ayına göre %18 arttı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
NTHOL	250.000	42.47	16.519.246	43.37	42.90
EKIM	100.000	18.00	4.350.000	19.13	17.81
MAGEN	1.734.353	33.64	41.878.501	33.64	34.20
AHGAZ	375.000	38.94	28.117.493	27.69	38.94
DAGI	1.075.421	9.76	15.525.421	8.60	10.23
ORGE	1.102.441	22.46	3.493.291	48.89	23.00

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
HALKB	802.986.490	0	ASTOR	-1.542.776.040	3	ENERY	85.814.338	10
PEKGY	464.200.961	0	ASELS	-902.265.800	0	HALKB	802.986.490	9
KTLEV	446.447.770	0	EUPWR	-318.715.408	5	BIMAS	217.385.587	9
SASA	389.683.230	1	THYAO	-305.252.100	0	ENKAI	146.642.372	8
EREGL	360.965.060	2	YKBNK	-303.260.358	0	ALARK	79.248.718	8
ISCTR	314.838.369	5	MGROS	-240.170.380	1	AGHOL	32.272.629	8
BIMAS	217.385.587	7	FROTO	-214.458.910	0	KCAER	23.758.139	8
KCHOL	216.575.768	1	AKBNK	-168.884.377	0	SASA	389.683.230	7
ENKAI	146.642.372	5	TUPRS	-149.000.610	5	ULKER	130.697.939	7
ULKER	130.697.939	2	EKGYO	-134.900.289	0	AKSEN	48.962.091	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	83.127.906.161	10	INFO YATIRIM MENKUL	-32.688.291.928	7	TERA YATIRIM MENKUL	83.127.906.161	10
YAPI KREDİ YAT.	6.329.088.632	2	AK YATIRIM	-13.582.483.369	10	HSBC YATIRIM	3.133.213.777	8
HSBC YATIRIM	3.133.213.777	4	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-10.253.713.804	0	AHLCATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	1.128.603.770	8
ZİRAAT YAT.	3.031.666.317	0	IS YATIRIM	-6.792.909.152	2	BİZİM MENKUL	499.233.328	8
HALK YATIRIM	1.516.683.750	1	DENİZ YATIRIM	-4.265.113.418	3	BLUPAY MENKUL	499.233.328	8
AHLCATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	1.128.603.770	3	GARANTİ BBVA	-3.844.772.634	9	GCM YATIRIM MENKUL	98.450.622	8
MEKSA YATIRIM	803.529.978	4	QNB YATIRIM MENKUL	-3.400.726.816	1	YAPI KREDİ YAT.	6.329.088.632	7
MIDAS MENKUL	748.845.176	0	VAKIF YAT.	-3.252.690.237	1	HALK YATIRIM	1.516.683.750	7
UNLU MENKUL DEĞERLER	658.210.591	0	CEDİK YATIRIM	-2.539.299.710	3	UNLU MENKUL DEĞERLER	658.210.591	7
BİZİM MENKUL	499.233.328	4	MARBAS MENKUL	-2.513.308.360	10	DESTEK YATIRIM MENKUL	167.622.638	7

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
ENKAI	SASA	OBAMS	EKGYO	SOKM	-
GRTHO	KCHOL	TUKAS	TOASO	ENJSA	-
GSRAY	SISE	TSKB	CVKMD	KCHOL	-
THYAO	HEKTS	SASA	SISE	CCOLA	-
EREGL	EREGL	SISE	PETKM	DSTKF	-
DAPGM	AKBNK	GENIL	MIATK	-	-
TRALT	MAGEN	KRDMD	ISCTR	-	-
HEKTS	AKSA	HEKTS	ENKAI	-	-
TRMET	GARAN	FROTO	SASA	-	-
TSKB	TUPRS	TURSG	OYAKC	-	-

Bank of America Pozisyonu



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
BIGEN	Birleşim Grup	Yıldız Pazar	08.09.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
VERUS	Verusa Holding	Ana Pazar	07.09.2026	06.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DAGI	Dagi Giyim	Ana Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EUPWR	Europower Enerji	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GESAN	Girişim Elektrik	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
LIDER	LDR Turizm	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
MARTI	Martı Otel	Ana Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KRDMB	Kardemir B	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ODINE	Odine Solutions	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PASEU	Pasifik Eurasia	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DSTKF	Destek Finans	Yıldız Pazar	02.09.2026	01.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PEKGY	Peker GYO	Ana Pazar	02.09.2026	01.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
HATSN	Hat-San	Yıldız Pazar	01.09.2026	30.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
AKFIS	Akfen İnşaat	Yıldız Pazar	31.08.2026	29.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TKNKA	Teknika Plast	Yıldız Pazar	31.08.2026	29.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye	Yıldız Pazar	27.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TEHOL	Tera Yatırım Holding	Ana Pazar	27.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KRGYO	Körfez GYO	Ana Pazar	26.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TMPOL	Temapol Polimer	Ana Pazar	25.08.2026	24.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
YAYLA	Yayla Enerji	Ana Pazar	25.08.2026	24.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BJKAS	Beşiktaş	Yıldız Pazar	21.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CEMZY	Cem Zeytin	Yıldız Pazar	21.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KGYO	Koray GYO	Ana Pazar	19.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PRZMA	Prizma Pres	Ana Pazar	18.08.2026	17.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EDIP	Edip Gayrimenkul	Yıldız Pazar	17.08.2026	16.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BORLS	Borlease	Yıldız Pazar	14.08.2026	11.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EUYO	Euro MKYO	Alt Pazar	14.08.2026	11.09.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
SURGY	Sur Tatil Evleri GYO	Yıldız Pazar	12.08.2026	11.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KARCL	Kardemir Çelik	Yıldız Pazar	11.08.2026	10.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR

Temettü Takvimi

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

Yabancı Takas Oranı

%32,66 ▲ %0,15



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	107,0%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	114,0%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	74,3%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	145,8%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	73,8%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	59,7%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	105,6%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	71,2%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	73,8%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	72,8%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	78,0%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	50,0%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	70,3%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	110,9%
YATAS	Yataş	AL	66,8	120,0%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	75,6%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	15,2%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	73,7%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	81,3%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	113,2%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	62,2%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	59,0%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	86,7%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	38,1%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	32,9%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	17,4%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	82,2%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	58,4%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	34,6%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	50,8%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	68,4%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	28,0%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	56,8%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	2,1%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	54,6%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	37,3%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	37,6%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	103,7%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	43,3%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	45,6%

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