

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.405,25 ▲ %1,79

BIST 30 Vadeli
17.706 ▼ %0,42

5Y CDS
217.67 ▼ %0,19

USD/TRY
48,47 ▲ %0,03

Ekonomik Takvim

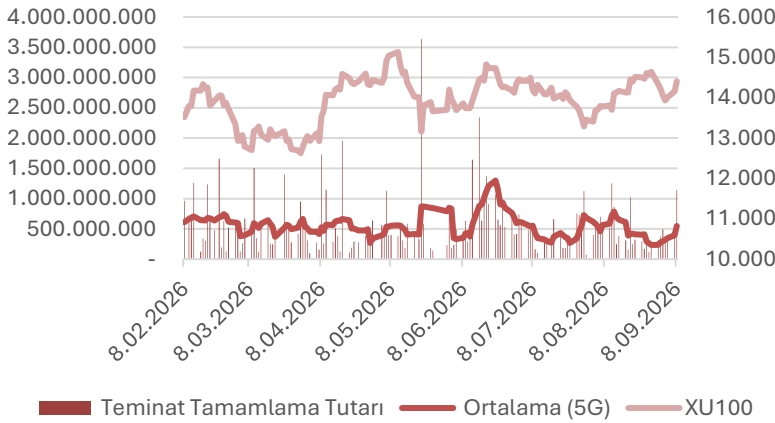
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Euro	Temmuz	İnşaat Maaliyet Endeksi		
20:00	Euro		AMB Başkanı Lagarde'ın Konuşması		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.852	52.821	▼ %0,06
S&P 500 (SPX)	7.694	7.688	▼ %0,08
Nikkei 225 (NIKK)	65.269	65.314	▲ %0,07
Hang Seng (HSI)	25.317	25.316	%0,00
Shanghai (SHCOMP)	3.940	3.949	▲ %0,23
Kospi (KOSPI)	6.954	7.064	▲ %1,58
Sensex (SENSEX)	75.577	75.068	▼ %0,67
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,7900	4,8000	▲ %0,21
EUR/USD	1,1631	1,1635	▲ %0,04
Brent Petrol	96,09	97,19	▲ %1,14
Ons Altın (XAU/USD)	4.403	4.386	▼ %0,40
Ons Gümüş (XAG/USD)	66,19	66,32	▲ %0,20

Teminat Tamamlama Çağrısı

“1.142 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %1,79 yükselişle 14.405 seviyesinden kapanan endekste, fon kaynaklı alımların desteğiyle güçlü seyrin sürdüğünü görmekteyiz. Fonların BIST 30 tarafındaki pozisyonlanmasının fiyatlamalarda belirleyici olmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Bugün majör bir veri gündemi bulunmazken, yarın açıklanacak TCMB faiz kararının haftanın ana gündemi olmayı sürdürdüğünü izlemekteyiz. Beklentimiz politika faizinin sabit tutulması yönünde şekillenirken, karar metnindeki yönlendirmelerin belirleyici olacağını değerlendirmekteyiz. Teknik tarafta 14.350 üzerindeki kalıcılığın korunmasını olumlu bulurken, yukarıda 14.620 direncini takip edeceğiz. Özetle, fon akışlarının ve yarınki PPK kararının endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün yükselen petrol fiyatları ve enflasyon endişelerinin baskısıyla endekslerin ekside kapandığını, Dow'un yaklaşık üç haftanın en zayıf gününü geride bıraktığını görmekteyiz. ABD-İran hattındaki gerilimin tırmanmasıyla Brent petrolün 100 dolara yaklaşmasını arz endişelerinin derinleştiği şeklinde takip ediyoruz. 10 yıllık ABD tahvil faizinin gün içinde %4,8 üzerine çıkmasını enerji kaynaklı enflasyon baskısının fiyatlamalara yansımaları olarak değerlendirmekteyiz. Bugün majör bir veri gündemi bulunmazken, haftanın devamında açıklanacak enflasyon verilerinin Fed'in faiz kararı açısından belirleyici olacağını izlemekteyiz. Özetle, enerji fiyatları ve tahvil faizlerindeki yükselişin risk iştahını sınırlamayı sürdürdüğünü düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında jeopolitik risklerin ve petrol fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle karışık bir görünüm öne çıkarken, teknoloji ve yarı iletken hisseleri bölge piyasalarını destekliyor. Brent petrolün 100 dolar seviyesine yaklaşması enflasyon endişelerini yeniden artırırken, Japonya'da AI ve yarı iletken sektörüne yönelik güçlü talep Nikkei'yi destekliyor. Güney Kore'de Kospi teknoloji hisselerinin öncülüğünde pozitif ayrışırken, Hürmüz Boğazı kaynaklı enerji arzı riskleri yakından izleniyor. Öte yandan Japon yeninin dolar karşısında güçlü seyrini sürdürmesi ve gelecek haftaki BOJ toplantısında faiz artırımına yönelik beklentiler, bölge piyasalarının takip ettiği önemli başlıklar arasında yer alıyor.

Avrupa piyasalarında dün borsalar genel olarak yatay ve karışık bir seyrin izlerken, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve ECB toplantısı öncesindeki beklentiler öne çıktı. STOXX 600 %0,05 gerilerken, DAX yatay, CAC 40 %0,14 yükseldi; yükselen petrol fiyatlarının enerji hisselerini desteklemesine karşın artan enflasyon endişeleri piyasaları sınırladı. Orta Doğu'daki gerilimin etkisiyle Brent petrolün 100 dolar seviyesine yaklaşması, risk iştahını baskılayarak Avrupa Merkez Bankası'nın yarınki toplantısında 25 baz puanlık faiz artışı yapacağı beklentisi güçleniyor. Eurodaki güçlü seyrin destekleyen bu beklentilerle birlikte yatırımcılar ECB'nin faiz kararının yanı sıra enflasyon ve büyümeye yönelik mesajlarını yakından takip ediyor.

Emtia tarafında, ABD-İran hattındaki gerilimin tırmanması ve Suudi Aramco tesislerine yönelik saldırıların sürmesiyle Brent petrolün 100 dolar eşiğine yaklaştığını görmekteyiz. Altında ise Fed'in faiz artırım beklentilerinin canlı kalmasıyla 4.370 dolar seviyelerine gerileyerek baskı altında kaldığını takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

UCAYM- Şirketin şubeleri aracılığıyla yürütmekte olduğu enerji, e-mobilite ve iklimlendirme sistemleri faaliyetlerinde verimliliğin artırılması, operasyonel giderlerin azaltılması suretiyle sürdürülebilir kârlılığın sağlanması ve iş hacminin genişletilmesi amacıyla Üçay360 Franchise Sistemi'nin uygulamaya alınmasına karar verildi.

CWENE- %100 bağlı ortaklık konumunda bulunan ABD merkezli CW Energy USA faaliyetleri kapsamında ABD'de yıllık 1 GW üretim kapasitesine sahip güneş paneli üretim tesisi kurulmasına yönelik çalışmaların başlatılmasına karar verildi.

ALVES- Şirketin borçlarına ilişkin olarak farklı kişi ve kurumlar tarafından icra takipleri ve haciz işlemleri başlatılmış olup, şirketin malvarlıkları üzerine toplam 1.062.000.000 TL tutarında haciz işlendi. Mevcut aşamada, haczedilen malvarlıklarına ilişkin herhangi bir satış talebi veya satış kararı bulunmamaktadır.

PARSN- Rekabet Kurulu, şirketin de içinde bulunduğu otomotiv sanayi sektöründe faaliyet gösteren birçok teşebbüs nezdinde soruşturma açılmasına karar verdi.

THYAO- Ağustos ayında yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %5,6 artış gösterdi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
MAGEN	3.782.118	34.18	45.660.619	34.02	34.90
AHGAZ	415.000	38.71	29.532.493	27.85	38.36
ENERY	1.000.000	10.79	103.967.273	9.78	10.82
DAGI	1.190.000	9.96	16.715.421	8.69	9.63
ORGE	236.537	22.94	3.729.828	47.25	23.34

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
ISCTR	2.051.862.229	6	ASTOR	-1.570.614.210	4	ENERY	93.581.373	10
HALKB	705.726.630	0	ASELS	-1.007.511.150	1	BIMAS	231.639.887	9
SASA	634.054.960	2	YKBK	-331.038.568	0	HALKB	705.726.630	8
PEKGY	462.141.091	1	EUPWR	-318.304.092	0	ULKER	153.276.023	8
EREGL	439.117.490	3	AKBNK	-173.260.677	1	ENKAI	121.924.882	8
KTLEV	293.740.540	0	MGROS	-159.534.850	0	AGHOL	38.582.159	8
SISE	285.196.286	3	TAVHL	-159.113.338	0	KCAER	23.503.603	8
KCHOL	280.254.438	2	TUPRS	-120.698.510	6	ISCTR	2.051.862.229	7
BIMAS	231.639.887	8	TKFEN	-100.100.596	7	SASA	634.054.960	7
THYAO	207.057.300	3	GESAN	-93.144.952	1	SAHOL	182.169.020	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	94,873,173,865	10	INFO YATIRIM MENKUL	-37,352,960,783	8	TERA YATIRIM MENKUL	94,873,173,865	10
YAPI KREDİ YAT.	5,312,303,905	0	AK YATIRIM	-13,050,762,819	10	HSBC YATIRIM	3,199,791,092	8
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	4,381,274,387	2	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	-11,383,857,073	1	AHLCATCI YATIRIM MENKUL DEGERLER	1,106,155,663	8
HSBC YATIRIM	3,199,791,092	0	IS YATIRIM	-7,214,464,779	3	DESTEK YATIRIM MENKUL	925,834,313	8
ZIRAAT YAT.	1,432,633,307	0	QNB YATIRIM MENKUL	-5,526,220,479	2	BIZIM MENKUL	492,815,216	8
AHLCATCI YATIRIM MENKUL DEGERLER	1,106,155,663	4	GARANTİ BBVA	-5,478,323,478	10	BLUPAY MENKUL	492,815,216	8
DESTEK YATIRIM MENKUL	925,834,313	1	DENİZ YATIRIM	-4,895,190,274	4	CCM YATIRIM MENKUL	89,582,505	8
MEKSA YATIRIM	771,634,106	0	VAKİF YAT.	-3,973,567,602	2	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	4,381,274,387	7
HALK YATIRIM	574,965,974	0	TACIRLER YAT.	-3,807,570,709	5	UNLU MENKUL DEGERLER	332,221,971	7
BIZIM MENKUL	492,815,216	0	YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	-3,499,376,025	4	ALNUS YATIRIM MENKUL	3,517,989	7

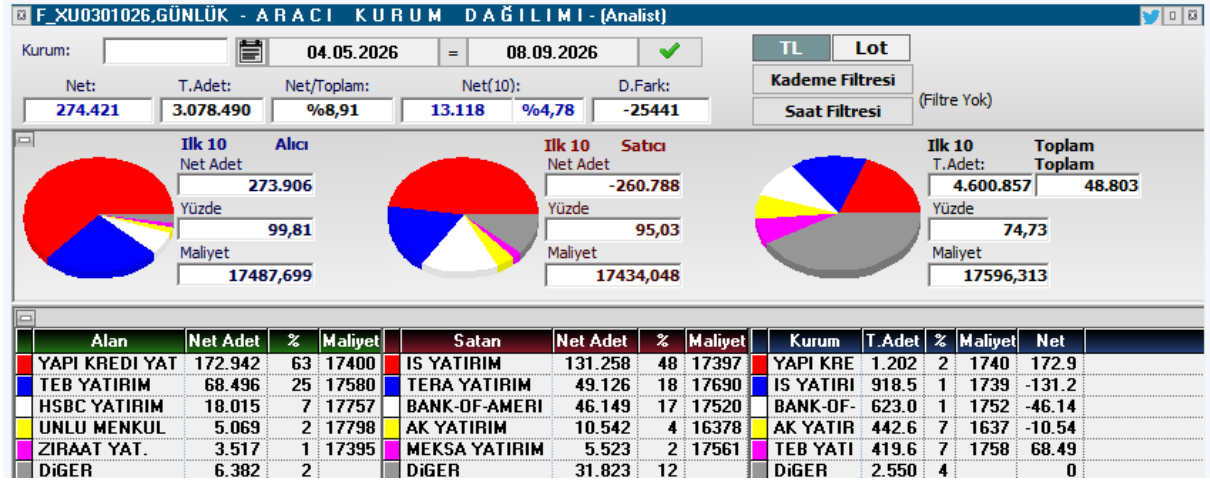
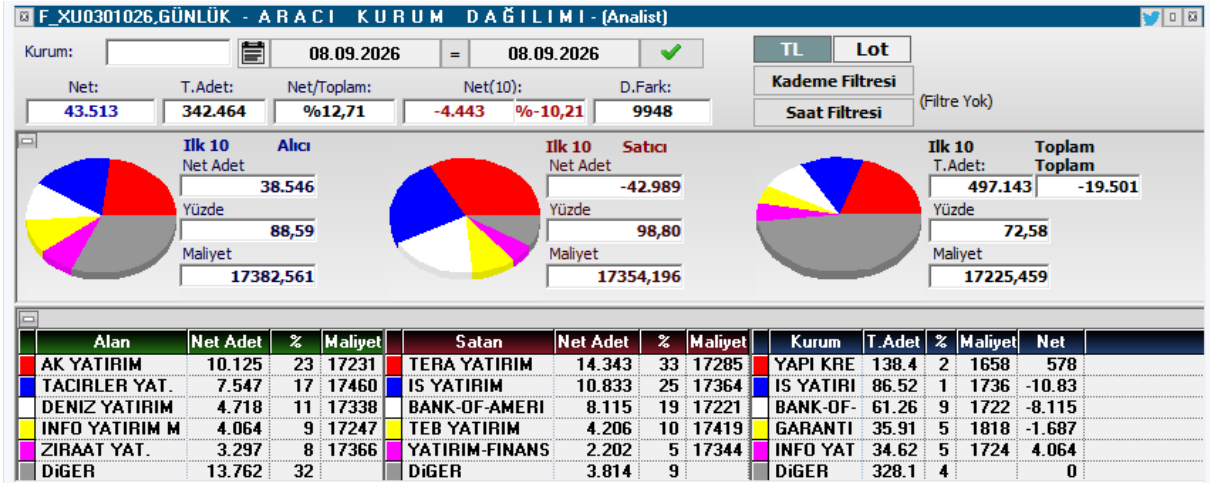
Ortalamalarını Kıranlar

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
ENJSA	PATEK	ALTNY	ISMEN	BIMAS	SISE
PAHOL	PAHOL	AKSA	TURSG	TOASO	ODAS
ALTNY	CIMSA	TRALT	ULKER	GUBRF	AGHOL
ANSGR	SKBNK	PAHOL	SARKY	FROTO	PGSUS
TKFEN	DAPGM	TTKOM	PATEK	SASA	SASA
ECILC	DOAS	OYAKC	EREGL	MIATK	TURSG
PGSUS	PGSUS	CIMSA	AKSA	GARAN	-
TRENJ	TRENJ	PGSUS	HEKTS	SISE	-
MAVI	EFOR	MAGEN	TSKB	AKSA	-
QUAGR	EKGYO	TAVHL	FROTO	AEFES	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



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 (%)
PLTUR	Platform Turizm	10.09.2026	2,87	0,61	0,5175	148.999.982	21%
AKFGY	Akfen GYO	15.09.2026	0,54	0,01	0,0137	53.337.960	2%
BULGS	Bulls GSYO	15.09.2026	0,30	0,09	0,0933	24.999.978	2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	16.09.2026	0,60	2,5	2,13	3.000.000.000	16%
BIGCH	Büyük Şefler Gıda	18.09.2026	1,79	0,1	0,0850	53.500.000	2397%
PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	21.09.2026	2,02	0,25	0,2083	74.319.525	43%
GIPTA	Gıpta Ofis Kirtasiye	22.09.2026	0,01	0,01	0,0066	1.024.993	0%
TAVHL	Tav Havalimanları	22.09.2026	0,67	1,8	1,5342	655.718.977	23%
MACKO	Maçkolik	22.09.2026	5,13	1,8	1,5300	180.000.000	58%
OFSYM	Ofis Yem	23.09.2026	0,62	0,42	0,3577	61.542.848	14%
MOPAS	Mopaş Marketcilik	25.09.2026	1,08	0,27	0,2335	74.999.989	40%
LKMNH	Lokman Hekim	28.09.2026	1,78	0,23	0,1968	49.999.982	34%
KIMMR	Ersan Alışveriş	30.09.2026	1,60	0,21	0,1771	49.999.992	8%
DESA	Desa Deri	30.09.2026	0,86	0,08	0,0714	41.176.464	7%
TUPRS	Tüpraş	30.09.2026	1,68	6,75	5,7349	13.001.761.617	42%

Yabancı Takas Oranı

%32,79 ▲ %0,13



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	104,3%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	105,6%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	75,6%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	138,9%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	74,4%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	55,4%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	103,8%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	69,9%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	71,2%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	70,3%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	74,6%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	48,1%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	69,8%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	102,9%
YATAS	Yataş	AL	66,8	116,9%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	71,5%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	14,5%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	72,8%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	73,3%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	110,9%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	58,2%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	57,8%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	72,1%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	35,8%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	30,8%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	15,9%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	84,7%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	55,4%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	31,1%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	48,0%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	64,9%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	27,1%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	50,6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	0,3%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	53,2%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	33,7%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	32,6%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	96,0%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	40,2%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	41,9%

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