

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.811,60 ▲ %0,23

BIST 30 Vadeli
15.827 ▼ %0,19

5Y CDS
225,35 ▼ %0,33

USD/TRY
47,74 ▲ %0,06

Ekonomik Takvim

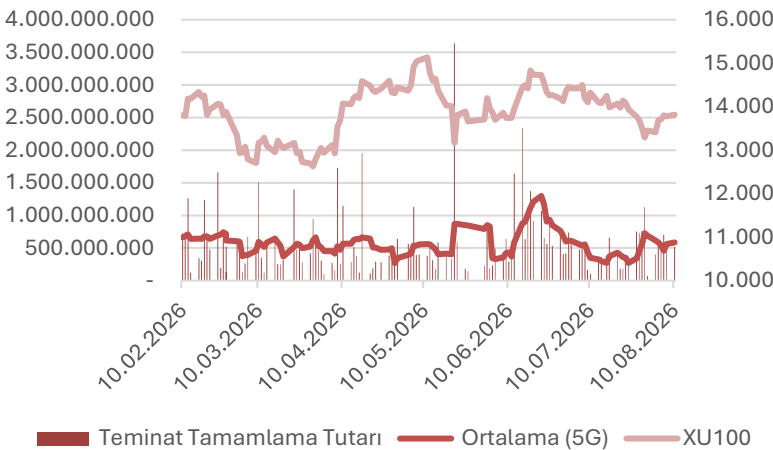
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
07:30	Avustralya	Ağustos	Faiz Oranı Kararı	%4,35	%4,35
10:00	Türkiye	Haziran	Perakende Satışlar		%2,40
17:00	ABD	Temmuz	İkinci El Konut Satışları	4,05M	4,09M

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	54.148	54.068	▼ %0,15
S&P 500 (SPX)	7.795	7.787	▼ %0,10
Nikkei 225 (NIKK)	66.814	66.970	▲ %0,23
Hang Seng (HSI)	25.917	25.937	▲ %0,78
Shanghai (SHCOMP)	3.966	3.964	▼ %0,05
Kospi (KOSPI)	6.306	6.387	▲ %1,28
Sensex (SENSEX)	78.469	78.150	▼ %0,41
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6900	4,7100	▲ %0,43
EUR/USD	1,1552	1,1541	▼ %0,09
Brent Petrol	85,35	86,78	▲ %1,68
Ons Altın (XAU/USD)	4.345	4.403	▲ %1,34
Ons Gümüş (XAG/USD)	64,77	65,53	▲ %1,17

Teminat Tamamlama Çağrısı

“519 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,23 yükselişle 13.811 seviyesinden kapanan endekste, bugün de bilanço akışı ve jeopolitik gelişmeler kaynaklı hisse bazlı fiyatlamaların ön planda kalmasını beklemekteyiz. Küresel tarafta Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizliğin sürmesini ve Brent petrolde yaşanan sert yükseliş iç piyasa açısından izlenmesi gereken gelişmeler olarak takip ediyoruz. Bugün Haziran ayı Perakende Satışlar, Ticaret Satış Hacim ve Ciro Endeksleri açıklanacak olsa da fiyatlamalar üzerindeki etkisinin sınırlı kalacağını düşünmekteyiz. Teknik tarafta 13.700 üzerinde kalıcılığın korunması kısa vadeli görünüm açısından olumlu olmaya devam ederken, yukarıda 14 bin seviyesini direnç olarak takip edeceğiz. Özetle, bilanço odaklı hisse bazlı hareketlerin ve emtia fiyatlarındaki seyrin endeksin yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizliğin sürmesiyle endekslerin yataya yakın kapandığını görmekteyiz. İran'ın Umman ile anlaşmaya yaklaştığını belirtmesine karşın müzakerelerin yeniden başlaması için ABD'nin Haziran mutabakatına dönmesi şartını öne sürmesi, sürecin tıkanma riskini koruduğuna işaret etmektedir. Bu tabloyla Brent petrolün sert bir yükseliş kaydetmesini enerji kaynaklı enflasyon baskısının yeniden gündeme geleceği şeklinde değerlendirmekteyiz. Yatırımcıların odağında yarın açıklanacak Temmuz ayı Tüketici Fiyat Endeksi yer alırken, zayıf istihdam verisinin ardından Fed'in faiz artırımından uzak duracağı beklentisi güçlenmişken enerji fiyatlarındaki yükselişin bu denklemi zorlaştırdığını takip ediyoruz. Özetle, Boğaz'daki belirsizlik ve yükselen enerji fiyatlarının piyasalar üzerindeki baskıyı artırdığını, yarınki enflasyon verisinin haftanın asıl belirleyicisi olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında ABD-İran görüşmelerine ilişkin belirsizlikler ve petrol fiyatlarındaki yükseliş risk iştahını sınırlarken, bölge genelinde karışık bir seyriz izleniyor. Brent petrolün 88 dolar civarına yükselmesi özellikle enerji ithalatçısı ekonomiler açısından enflasyon risklerini artırırken, Japon yeni geçen haftaki müdahalenin ardından elde ettiği kazanımların önemli bölümünü geri vererek dolar karşısında yeniden 159 seviyelerine yaklaştı. Makro tarafta Singapur ekonomisinin 2Ç26'da yıllık %5,9 büyümesiyle hükümetin 2026 büyüme tahminini %4,5-5,5 aralığına yükseltmesini olumlu değerlendirirken, Güney Kore'de Ağustos ayının ilk 10 gününde ihracatın %45,3, yarı iletken ihracatının ise yaklaşık %155 artmasını küresel yapay zekâ yatırımlarının bölge teknoloji sektörünü desteklemeye devam ettiğine işaret eden bir gelişme olarak takip ediyoruz. Avustralya Merkez Bankası ise politika faizini %4,35 seviyesinde sabit tutarken, günün devamında ABD TÜFE verisinin küresel risk iştahı açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Avrupa piyasalarında STOXX 600'ün rekor seviyelere yakın seyrini korumasına karşın, ABD-İran görüşmelerindeki tıkanma ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizliklerin risk iştahını sınırladığını görüyoruz. Brent petrolün 88 dolar civarına yükselmesini enerji ithalatına bağımlı Avrupa açısından enflasyon ve şirket maliyetleri üzerinden önemli bir risk unsuru olarak değerlendirirken, enerji fiyatlarındaki yükselişin ECB'nin para politikası görünümünü de zorlaştırabileceğini düşünüyoruz. İngiltere tarafında ise sterlin üç haftanın zirvesine yakın seyrini korurken, bu hafta açıklanacak büyüme verilerinin ekonomik aktivitenin seyrini ve İngiltere Merkez Bankası'nın faiz patikasına yönelik beklentiler açısından yakından takip edileceğini düşünüyoruz.

Emtia tarafında Hürmüz Boğazı'na ilişkin belirsizliğin sürmesi ve İran'ın müzakereler için öne sürdüğü şartların süreci tıkama riskini korumasıyla Brent'in yükseliş kaydettiğini görmekteyiz. Altında ise 4450 \$ direncine doğru seyrin devam ettiğini görmekteyiz.

Şirket Haberleri

KARTN - İstanbul-Küçükçekmece'de bulunan gayrimenkul KDV hariç 642.136.950 TL tutar üzerinden satıldı.

IMASM - Afrika kıtası ve Eski Bağımsız Devletler Topluluğu'nda mukim müşteriler ile toplam 4.940.000 dolar bedel ile un ve yem değirmeni kurulumu sözleşmeleri imzalandı.

SEKUR - Şirketin bağlı ortaklık Polifilm Ambalaj'da sahip olduğu payların 4.250.000 dolar tutar ile Hakim Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı Murat Hakan Çil'e, Sekuro Plastik'e ait maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tamamının 7.000.000 dolar+KDV tutar ile Polifilm Ambalaj'a satılmasına karar verildi.

CRFSA - Yeni Mağazacılık tarafından; gerçekleştirilecek ilk sermaye artırımında nakit sermaye koyma borcundan mahsup edilmek ve şirket faaliyetlerinde ve finansal borçluluğunun azaltılmasında kullanılmak üzere 7.128.435.000 TL tutarında sermaye avansı ödemesi yapıldı.

BARMA - Barem Ambalaj ortaklarından Vega Portföy Salur Hisse Senedi Serbest Fon'un sahip olduğu 9.758.000 adet pay, hisse başına 24,60 TL fiyatla Armadillo Holding adına Vega Portföy Yönetimi'ne satılacak.

OZATD- Yurt dışında mukim 4 firma ile 4.565.000 dolar tutarında dört adet 'Gemi Tamir Bakım ve Onarım' sözleşmesi imzalandı.

TAVHL - Temmuz ayında hizmet verilen yolcu sayısı 13.815.886'ya ulaşarak geçen yılın aynı dönemine göre %4 artış gösterdi.

AKGRT - Temmuz ayında prim üretimi 3.145.546 .000 TL'ye ulaşarak bir önceki yılın aynı ayına göre %39 arttı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
MAGEN	737.106	34.04	13.975.969	33.77	34.12
ARSAN	35.422	3.30	8.606.022	3.51	3.30
EKIM	150.000	17.65	2.05.000	19.82	17.47
AHGAZ	245.000	32.78	25.623.346	27.01	32.56
NTHOL	750.000	43.62	15.769.746	43.41	43.46
BULGS	162.596	36.95	1.030.325	36.99	37.00
AKSGY	1.475.000	9.75	3.506.569	9.69	9.78
BALAT	6.000	71.30	72.754	71.56	71.30

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	618.485.490	10	EREGL	-1.711.381.584	2	PEKGY	618.485.490	10
TUPRS	467.462.690	3	THYAO	-1.340.016.260	6	ISGYO	8.866.283	10
MGROS	368.846.779	2	AKBNK	-602.014.815	1	GESAN	114.493.148	9
ASTOR	350.152.589	0	ISCTR	-441.838.950	1	AEFES	94.206.565	9
KCHOL	299.549.461	2	EKGYO	-311.320.226	10	GUBRF	70.215.283	9
BIMAS	261.930.749	0	YKBANK	-282.460.716	0	ECILC	46.328.923	9
TTKOM	189.498.573	2	SKBNK	-226.619.862	10	MGROS	368.846.779	8
KTLEV	178.779.992	1	ASELS	-226.100.210	0	KCHOL	299.549.461	8
SAHOL	144.182.382	2	GARAN	-197.879.533	0	HEKTS	75.364.265	8
GESAN	114.493.148	9	CWENE	-156.991.556	0	KCAER	37.462.644	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	26.339.522.372	7	IS YATIRIM	-13.910.771.653	5	TERA YATIRIM MENKUL	26.339.522.372	9
YAPI KREDİ YAT.	11.786.397.466	1	DESTEK YATIRIM MENKUL	-6.096.379.298	0	BİZİM MENKUL	1.030.459.982	9
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANKASI	2.678.699.860	1	GARANTİ BBVA	-4.305.534.204	3	BLUPAY MENKUL	1.030.459.982	9
HSBC YATIRIM	1.600.377.783	0	BULLS YATIRIM MENKUL	-3.649.266.522	7	YAPI KREDİ YAT.	11.786.397.466	8
MIDAS MENKUL	1.301.009.109	4	TACIRLER YAT.	-3.392.255.780	7	HSBC YATIRIM	1.600.377.783	8
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1.069.199.999	1	UNLU MENKUL DEĞERLER	-3.251.372.897	4	MIDAS MENKUL	1.301.009.109	8
BİZİM MENKUL	1.030.459.982	4	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-1.913.154.202	0	GCM YATIRIM MENKUL	40.491.682	8
BLUPAY MENKUL	1.030.459.982	4	INFO YATIRIM MENKUL	-1.882.879.110	0	METRO MENKUL	4.919.146	8
QNB YATIRIM MENKUL	806.424.652	0	OYAK YATIRIM	-1.632.486.184	4	DENİZ YATIRIM	554.167.196	7
TEB YATIRIM	649.253.897	0	AK YATIRIM	-1.183.799.481	0	KUVEYT-TURK YATIRIM	347.955.320	7

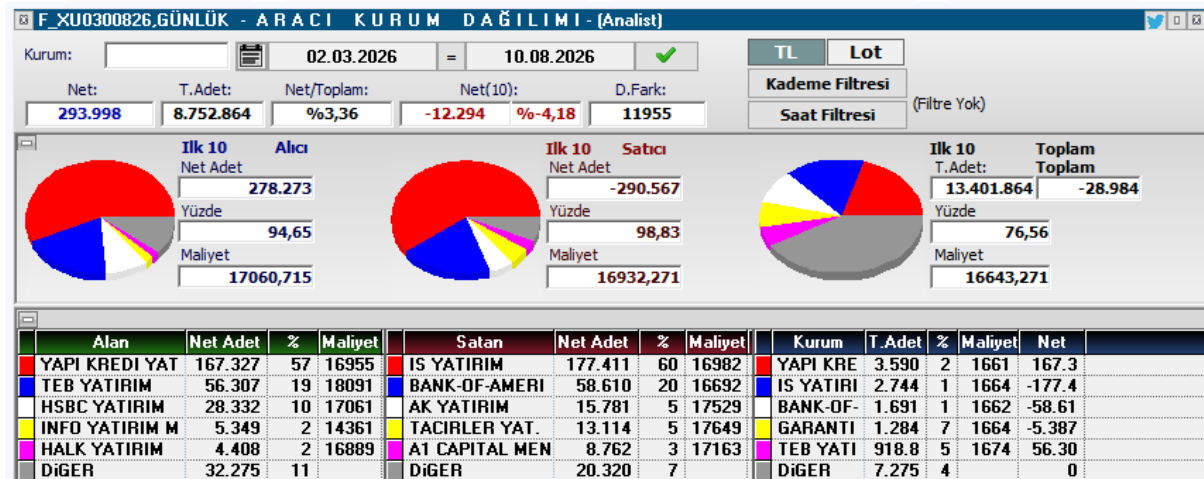
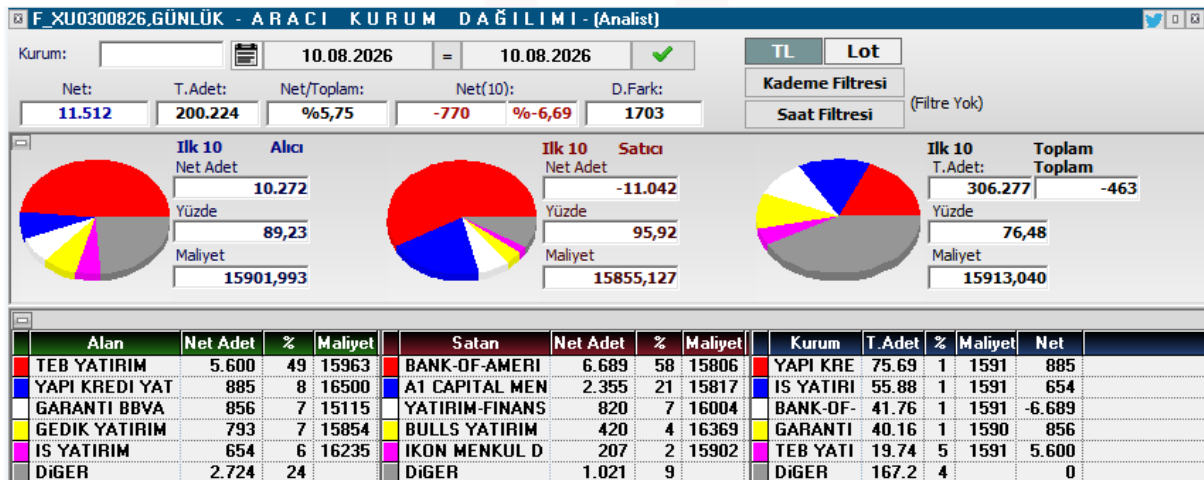
Ortalamalarını Kıranlar

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
GRSEL	CCOLA	DOHOL	BRYAT	ULKER	CWENE
OTKAR	ALARK	ALTNY	ALARK	ARCLK	GARAN
CIMSA	DOHOL	BRYAT	ALTNY	FENER	MGROS
ALARK	KTLEV	TTKOM	-	KLRHO	-
KCHOL	RALYH	ASELS	-	MAVI	-
TOASO	SOKM	ALARK	-	PAHOL	-
DOHOL	AEFES	FENER	-	TUKAS	-
MIATK	DAPGM	MPARK	-	ALARK	-
ENERY	MPARK	SAHOL	-	PATEK	-
AEFES	TUKAS	-	-	EUREN	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
KARCL	Kardemir Çelik	Yıldız Pazar	11.08.2026	10.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IEYHO	Işıklar Holding	Yıldız Pazar	10.08.2026	09.09.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
HEDEF	Hedef Holding	Ana Pazar	10.08.2026	09.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CWENE	CW Enerji	Yıldız Pazar	10.08.2026	09.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KARTN	Kartonsan	Ana Pazar	03.08.2026	02.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KTLEV	Katılımevim	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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
DOAS	Doğuş Otomotiv	13.08.2026	8,04	15	12,75	3.300.000.000	56%
BEGYO	Batı Ege GYO	20.08.2026	0,89	0,03	0,0307	24.999.962	
AHGAZ	Ahlatçı Doğal Gaz	24.08.2026	0,18	0,06	0,0490	149.999.980	5%
TGSAS	TGS Dış Ticaret	25.08.2026	0,17	0,3	0,2550	4.500.000	5%
ENERY	Enerya Enerji	25.08.2026	0,19	0,02	0,0142	149.999.400	3%
TURSG	Türkiye Sigorta	27.08.2026	2,39	0,15	0,1275	3.000.000.000	16%
SUWEN	Suwen Tekstil	31.08.2026	2,95	0,18	0,1518	99.999.984	93%

Yabancı Takas Oranı

%32,24 ▲ %0,05



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	125,5%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	141,0%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	65,5%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	157,4%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	107,5%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	64,5%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	131,2%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	77,0%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	57,9%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	79,3%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	49,9%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	45,1%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	84,9%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	141,6%
YATAS	Yataş	AL	66,8	106,2%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	96,7%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	13,9%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	81,9%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	82,9%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	107,7%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	52,6%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	71,4%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	89,0%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	22,6%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	51,7%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	20,8%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	84,5%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	57,1%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	44,2%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	59,0%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	28,9%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	32,2%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	46,6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	51,1%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	59,5%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	32,2%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	46,8%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	97,1%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	42,8%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	53,9%

Halka arzlar

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