

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.704,52 ▼ %0,78

BIST 30 Vadeli
15.672 ▼ %0,11

5Y CDS
226,10 ▲ %0,38

USD/TRY
47,76 ▲ %0,04

Ekonomik Takvim

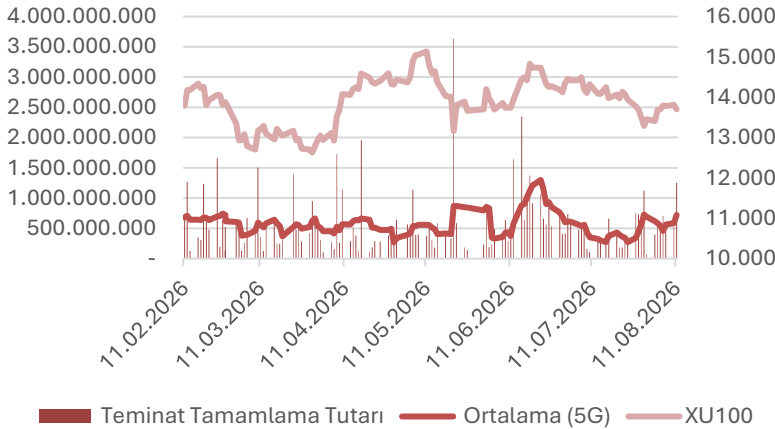
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Temmuz	TÜFE	%0,80	%0,30
15:30	ABD	Temmuz	TÜFE	%0,10	-%0,40
17:30	ABD		Ham Petrol Stokları	-1,700M	2,479M

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	54.099	53.890	▼ %0,39
S&P 500 (SPX)	7.785	7.757	▼ %0,36
Nikkei 225 (NIKX)	66.814	67.338	▲ %0,78
Hang Seng (HSI)	25.917	25.352	▼ %2,18
Shanghai (SHCOMP)	3.966	3.496	▼ %0,50
Kospi (KOSPI)	6.306	6.606	▲ %4,76
Sensex (SENSEX)	78.469	77.831	▼ %0,81
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6900	4,6900	%0,00
EUR/USD	1,1543	1,1536	▼ %0,06
Brent Petrol	87,18	88,12	▲ %1,07
Ons Altın (XAU/USD)	4.397	4.401	▲ %0,09
Ons Gümüş (XAG/USD)	65,00	65,34	▲ %0,52

Teminat Tamamlama Çağrısı

“1.250 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,78 düşüşle 13.704 seviyesinden kapanan endekste, bugün de bilanço odaklı hisse bazlı fiyatlamaların ön planda kalmasını beklemekteyiz. Makro tarafta majör bir veri gündemi bulunmazken, piyasanın yönünü büyük ölçüde şirket sonuçları ve küresel haber akışının belirlemeye devam edeceğini takip ediyoruz. Küresel tarafta bugün açıklanacak ABD Temmuz ayı TÜFE verisinin risk iştahı üzerinden iç piyasaya da yansiyebileceğini değerlendirilmekteyiz. Teknik tarafta 13.700 seviyesinin korunması kısa vadeli görünüm açısından önemini sürdürürken, yukarıda 14 bin direncini takip edeceğiz. Özetle, bilanço akışı ve küresel enflasyon verisinin endeksin kısa vadeli yönü üzerinde belirleyici olacağını düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün jeopolitik belirsizliğe rağmen endekslerin sınırlı pozitif kapandığını, vadeli işlemlerin ise bugünkü enflasyon verisi öncesi hafif alıcılı seyrettiğini görmekteyiz. Bugünün ana gündemi Temmuz ayı TÜFE olacak. Manşette aylık %0,1, çekirdekte %0,2 artış beklenirken, yıllık oranların Fed'in hedefinin belirin üzerinde kalmaya devam etmesi dikkat çekmektedir. Piyasanın Eylül ayı faiz artırımı ihtimalini yaklaşık %50 seviyesinde fiyatladığı bir ortamda bu verinin dengeyi tek yöne çevirebileceğini düşünmekteyiz. Enerji fiyatlarının yüksek seyrini koruması ve tahvil faizlerinin sıkı para politikası beklentisini yansıtmaması veriye duyarlılığı artıran unsurlar olarak öne çıkmaktadır. Özetle, bugünkü TÜFE verisinin Fed'in Eylül toplantısına yönelik beklentileri ve piyasaların kısa vadeli yönünü belirleyeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında ABD enflasyon verisi öncesinde temkinli görünüm öne çıkarken, doların bölge para birimleri karşısında güçlü seyrini koruduğunu takip ediyoruz. Japon yeni yeniden dolar karşısında 160 seviyesine yaklaşırken, önceki müdahalenin etkisinin büyük ölçüde kaybolması BOJ'un para politikası görünümünü yeniden gündeme taşıyor. Orta Doğu'daki jeopolitik risklerle Brent petrolün 90 dolar seviyesine yaklaşması ise Japonya, Güney Kore ve Hindistan gibi enerji ithalatçısı ülkeler açısından enflasyon ve dış denge risklerini artırırken, Hindistan piyasalarında yüksek petrol fiyatlarının risk iştahını baskıladığını görüyoruz. Avustralya'da RBA'nın faizleri sabit tutmasının ardından bugün açıklanacak ücret verileri para politikasının seyrini açısından takip edilirken, Çin-Tayvan hattında artan jeopolitik tansiyon da bölgesel risk algısı üzerinde baskı oluşturan bir diğer unsur olarak öne çıkıyor.

Avrupa piyasalarında güçlü bilanço sezonunun desteğiyle endekslerin rekor seviyelere yakın seyrini koruduğunu ancak ABD enflasyon verisi öncesinde risk iştahının sınırlı kaldığını takip ediyoruz. STOXX 600 dün yatay kapanırken enerji ve teknoloji hisselerindeki yükseliş piyasayı destekledi. Jeopolitik risklerle Brent petrolün 90 dolar seviyesine yaklaşması, enerji ithalatçısı Avrupa açısından enflasyon ve şirket maliyetleri üzerinde yeniden baskı oluştururken ECB'nin para politikası görünümü açısından da risk yaratıyor. Makroekonomik tarafta bugün açıklanacak Almanya ve İtalya enflasyon verileri takip edilecek olmakla birlikte küresel fiyatlamalar açısından ABD TÜFE verisinin daha belirleyici olmasını bekliyoruz. Güçlü şirket kârlılıklarının endeksleri desteklemeye devam etmesine karşın yüksek enerji fiyatları ve jeopolitik belirsizliklerin kısa vadede Avrupa piyasalarında yukarı yönlü hareketi sınırlayabileceğini değerlendiriyoruz.

Emtia tarafında ABD-İran hattındaki müzakere sürecine ilişkin belirsizliğin sürmesiyle Brent petrolün yüksek seyrini koruduğunu görmekteyiz. Altında ise 4450 \$ direncine doğru seyrin devam ettiğini görmekteyiz.

Şirket Haberleri

PAPIL - Afrika'da bir ülkenin kolluk kuvvetlerinin son kullanıcısı olduğu proje kapsamında yer teslimi temmuz ayında yapıldı. Avans ödemesi akabinde saha çalışmalarına başlanacak.

PGSUS - Temmuz ayında toplam yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %8 artış gösterdi.

CWENE - Yönetim Kurulu Başkanı Tarzan Tarık Sarvan tarafından şirket hesaplarına 472.411.000 TL tutarında sermaye avansı aktarıldı.

KLSYN - Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile bir proje kapsamında mobilya ve tefrişat işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine ilişkin olarak toplam 124.630.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.

TRALT - Büyüme stratejileri ve üretim kapasitesinin en yüksek verimlilikle değerlendirilmesi hedefleri doğrultusunda, Azerbaycan'ın altın madenciliği alanında lider konumda bulunan şirketi AzerGold CJSC ile genel kapsamlı bir iş birliği yapmak üzere görüşmelere başlandı.

CGCAM - Halka arzdan elde edilen fonun kullanımı kapsamında "Çatı Üzeri ve Arazi GES Yatırımı" kaleminden vazgeçilmesine ve bu kalem için ayrılan 88.173.912 TL'nin "İşletme Sermayesi" kalemine aktarılmasına karar verildi.

OZRDN - Satışa konu edilen makine ve ekipmanların değerlendirme raporunda belirlenen toplam pazar değeri KDV hariç 43.310.000 TL'dir. Satış işlemleri, değerlendirme raporunda belirlenen pazar değerleri üzerinden gerçekleştirildi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
AVHOL	568.466	38.50	568.466	38.34	39.98
ARSAN	200.000	3.30	8.806.022	3.51	3.37
AHGAZ	110.000	31.70	25.733.346	27.03	31.64
GLYHO	150.000	17.00	35.370.641	11.05	17.15
BULGS	250.000	36.90	1.280.325	36.97	36.50
BALAT	10.225	68.90	82.979	71.23	70.15

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	688.263.820	4	EREGL	-1.758.572.802	3	PEKGY	638.869.790	10
PEKGY	638.869.790	10	THYAO	-1.360.215.350	7	GESAN	133.907.591	10
ASTOR	515.189.393	0	AKBNK	-464.890.265	0	ECILC	47.045.281	9
KTLEV	459.976.242	2	ISCTR	-432.543.630	2	ISGYO	7.514.027	9
MGROS	278.711.719	0	GARAN	-265.296.747	0	ALFAS	6.794.477	9
KCHOL	249.752.538	0	SKBNK	-218.374.030	0	KCHOL	249.752.538	8
TTKOM	215.452.332	3	YKBNK	-210.062.330	0	GUBRF	58.235.981	8
SAHOL	152.056.562	3	EKGYO	-184.223.366	0	AEFES	48.593.165	8
GESAN	133.907.591	10	ASELS	-150.525.120	0	KCAER	38.452.620	8
BIMAS	108.740.459	0	AKSEN	-137.073.055	4	BINHO	27.883.593	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	29,157,307,381	8	IS YATIRIM	-11,821,213,325	0	TERA YATIRIM MENKUL	29,157,307,381	9
YAPI KREDİ YAT.	13,183,903,620	2	DESTEK YATIRIM MENKUL	-5,793,913,955	1	BİZİM MENKUL	1,299,630,865	9
DENİZ YATIRIM	1,770,669,678	5	GARANTİ BBVA	-5,086,691,158	4	BLUPAY MENKUL	1,299,630,865	9
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	1,687,015,432	2	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-4,937,962,697	1	YAPI KREDİ YAT.	13,183,903,620	8
BİZİM MENKUL	1,299,630,865	5	TACIRLER YAT.	-4,512,422,259	5	DENİZ YATIRIM	1,770,669,678	8
BLUPAY MENKUL	1,299,630,865	5	BULLS YATIRIM MENKUL	-4,253,838,916	0	MIDAS MENKUL	1,053,763,445	8
MIDAS MENKUL	1,053,763,445	5	UNLU MENKUL DEĞERLER	-2,855,093,334	6	KUVEYT-TURK YATIRIM	475,251,190	8
MEKSA YATIRIM	552,563,105	4	INFO YATIRIM MENKUL	-2,479,352,585	1	GCM YATIRIM MENKUL	36,992,445	8
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	548,383,878	2	MARBAS MENKUL	-1,416,054,274	2	METRO MENKUL	5,832,418	8
HSBC YATIRIM	511,006,260	0	AK YATIRIM	-1,288,649,845	1	MEKSA YATIRIM	552,563,105	7

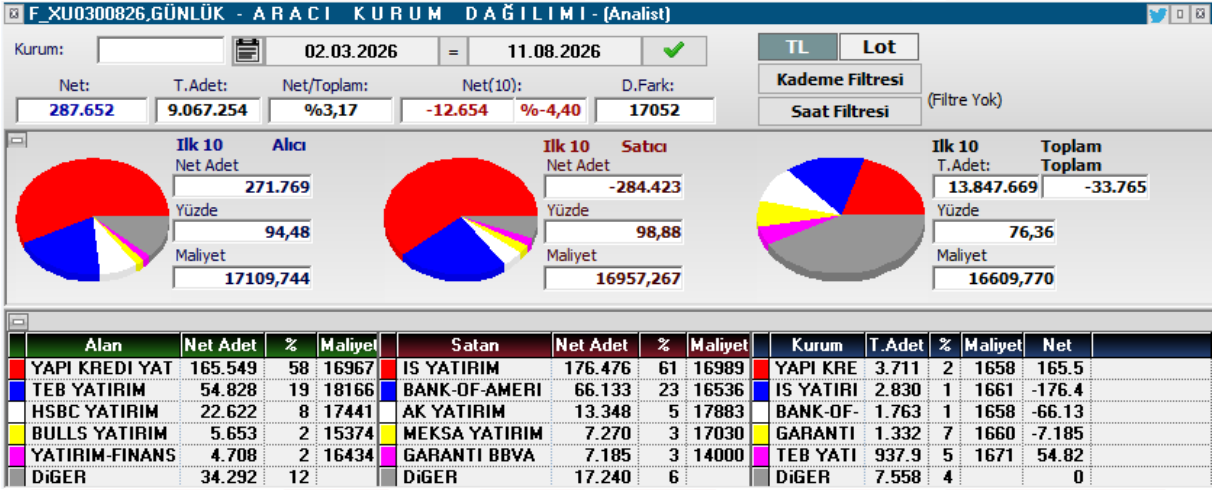
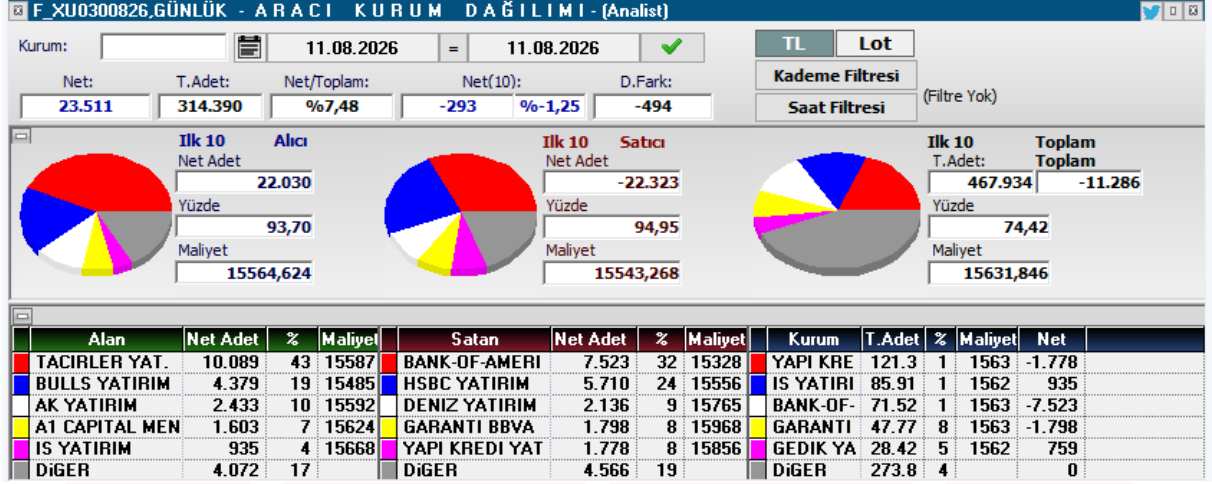
Ortalamalarını Kıranlar

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
FROTO	GRSEL	GESAN	KTLEV	RALYH	YKBNK
-	FROTO	AKSA	FENER	OYAKC	-
-	TOASO	CWENE	KRDMD	DSTKF	-
-	CWENE	-	TAVHL	KTLEV	-
-	TUKAS	-	-	IZENR	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
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
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

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 ▼ %0,11



Hedef Fiyat Listemiz

Halkın Bilgi

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