

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.092,02 ▼ %1,60

BIST 30 Vadeli
16.623 ▼ %0,51

5Y CDS
229 ▲ %0,88

USD/TRY
47,03 ▲ %0,04

Ekonomik Takvim

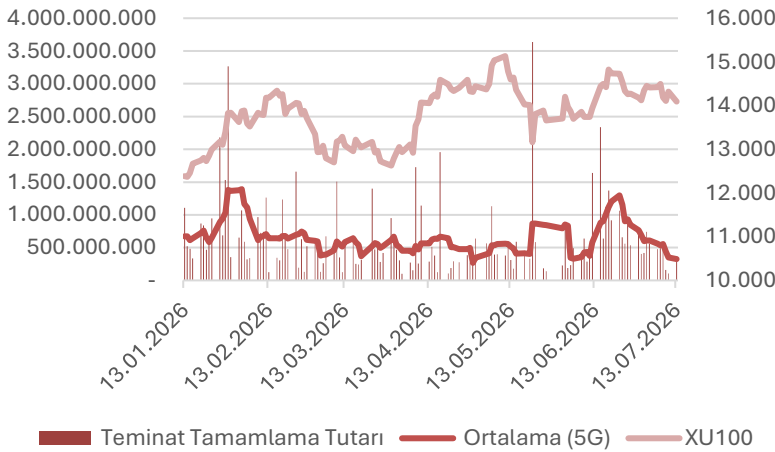
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Haziran	TÜFE (Aylık)	-%0,10	%0,50
15:30	ABD	Haziran	Çekirdek TÜFE (Aylık)	%0,20	%0,20

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.804	52.703	▼ %0,19
S&P 500 (SPX)	7.596	7.566	▼ %0,39
Nikkei 225 (NIKK)	67.243	67.161	▼ %0,12
Hang Seng (HSI)	24.214	24.100	▼ %0,47
Shanghai (SHCOMP)	3.914	3.888	▼ %0,67
Kospi (KOSPI)	6.807	6.874	▲ %0,98
Sensex (SENSEX)	76.668	77.165	▲ %0,65
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6000	4,6300	▲ %0,65
EUR/USD	1,1398	1,1395	▼ %0,03
Brent Petrol	79,56	83,80	▲ %5,33
Ons Altın (XAU/USD)	4.014	4.028	▲ %0,34
Ons Gümüş (XAG/USD)	57,98	58,25	▼ %0,47

Teminat Tamamlama Çağrısı

“358 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta bugün 14bin seviyesi kritik destek bölgesi olarak takip edilecek. Jeopolitik risklerin küresel risk iştahı üzerinde baskı oluşturmaya devam etmesi nedeniyle yurt içi piyasalarda da temkinli seyrin korunabileceğini değerlendirmekteyiz. Bugün yurt içinde fiyatlamalar üzerinde belirleyici olabilecek majör bir makro veri akışı bulunmazken, küresel tarafta açıklanacak ABD Haziran ayı TÜFE verisi ile jeopolitik gelişmelerin piyasaların ana gündem maddeleri arasında yer alacağını düşünmekteyiz. Teknik açıdan 14bin seviyesinin korunması kısa vadeli görünüm açısından önemini korurken, olası tepki alımlarında 14.200 seviyesi ilk direnç bölgesi olarak takip edeceğiz. Özetle, jeopolitik risklere ilişkin haber akışı ile küresel piyasalardaki fiyatlamaların endeksin kısa vadeli yönü üzerinde belirleyici olmaya devam etmesini beklemekteyiz.

ABD piyasalarında jeopolitik risklerin yeniden yükselmesiyle birlikte yeni güne temkinli bir görünümle başlanıldığını görmekteyiz. ABD'nin İran'a yönelik saldırılarını üçüncü geceye taşıması ve Başkan Trump'ın Hürmüz Boğazı üzerinden İran'a yönelik deniz ablukasını yeniden devreye alacağını açıklaması küresel risk iştahı üzerinde baskı oluşturmaktadır. Artan gerilimle birlikte Brent petrolün %9'un üzerinde yükselerek son yılların en güçlü günlük performanslarından birini sergilediğini izlerken, yükselen enerji fiyatlarının enflasyon beklentilerini artırması nedeniyle ABD tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareketler görmekteyiz. Bununla birlikte vadeli endekslerde yatay-negatif bir görünüm öne çıkarken, piyasaların odağında bugün açıklanacak Haziran ayı TÜFE verisi ile başlayacak ikinci çeyrek bilanço sezonu yer almaktadır. JPMorgan, Goldman Sachs ve Bank of America'nın finansalları ile Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Kongre'deki açıklamalarının faiz beklentileri açısından yakından takip edileceğini düşünmekteyiz. Özetle, kısa vadede jeopolitik gelişmelerin risk iştahı üzerindeki belirleyici etkisini koruyabileceğini, enflasyon verileri ve bilanço sezonundan gelecek sonuçların ise küresel piyasalardaki fiyatlamaların yönü açısından kritik önem taşıdığını değerlendirmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında jeopolitik risklerin yeniden tırmanmasıyla satış baskısı öne çıkarken, ABD'nin İran'a yönelik yeni adımları ve Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilere ek ücret uygulanacağı yönündeki açıklamaların ardından petrol fiyatlarındaki sert yükseliş bölge genelinde risk iştahını zayıflattı. Özellikle Japonya, Güney Kore ve Tayvan öncülüğünde teknoloji hisselerinde satışlar hızlanırken, Çin piyasaları haziran ayına ilişkin beklentilerin üzerinde gelen ihracat verilerinin desteğiyle bölgeye kıyasla daha dirençli bir görünüm sergiledi. Güney Kore Merkez Bankası'nın bu hafta faiz artırılabileceğine yönelik beklentiler ve ABD'de açıklanacak enflasyon verileri ile Fed'e ilişkin şahin beklentiler de yatırımcıların temkinli duruşunu güçlendirerek Asya-Pasifik piyasalarında volatilitenin artmasına neden oldu.

Avrupa piyasalarında yatırımcılar jeopolitik risklerin yeniden yükselmesiyle temkinli bir görünüm sergilerken, ABD-İran geriliminin tırmanması ve Hürmüz Boğazı'ndan geçen gemilere ek ücret uygulanacağı yönündeki açıklamaların ardından petrol fiyatlarındaki sert yükseliş enerji maliyetleri ve enflasyon endişelerini yeniden gündeme taşıdı. Bu gelişmeler Avrupa vadeli endekslerinde satış baskısı oluştururken, enerji hisseleri yükselen petrol fiyatlarından destek bularak pozitif ayrıştı; ulaştırma, tüketim ve sanayi hisselerinde ise zayıf seyrin öne çıktı. Diğer yandan yatırımcılar, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Kongre'deki sunumu ile ABD'de açıklanacak enflasyon verilerini küresel para politikası görünümüne ilişkin yeni sinyaller açısından yakından takip ediyor.

Emtia tarafında jeopolitik risklerin etkisiyle petrol fiyatlarında yukarı yönlü seyrin devam ettiğini görmekteyiz. Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmeler enerji arzına yönelik endişeleri canlı tutarken, yükselen petrol fiyatlarının enflasyon beklentileri üzerindeki etkisi yakından takip edilmektedir.

Şirket Haberleri

AFKYE - Şirket %500 oranında bedelsiz sermaye artırımını kararı aldı.

GSDHO - %100 bağlı ortaklık GSD Shipping, Malta'da GSD 5 Limited ünvanlı ve 5.000 dolar sermayeli şirket kurulmasına karar verdi.

PGSUS - Haziran ayında toplam yolcu sayısı geçtiğimiz yılın aynı ayına göre %3 artış gösterdi.

FROTO - 2026 yılının ikinci çeyreğine ilişkin finansal raporlar 4 Ağustos'ta kamuya duyurulacak.

TOASO - 2026 yılının ikinci çeyreğine ilişkin finansal raporlar 29 Temmuz'da kamuya duyurulacak.

UCAYM - REC Uluslararası İnşaat ile "Sancaktepe Şehir Hastanesi Yapım İşi Projesi Mekanik" sözleşmesi KDV hariç 540.665.565 TL+5.558.077 dolar, "Sancaktepe Şehir Hastanesi Yapım İşi Projesi Elektrik İşleri" sözleşmesi KDV hariç 371.743.625 TL+3.697.968 dolar bedelle imzalandı.

GOODY - Hakim ortak Lüksemburg'da mukim Goodyear S.A. ünvanlı grup şirketinden 13 Ocak'ta kullanılan ve toplam bedeli 1.000.000.000 TL, vade tarihi 13 Temmuz 2026 olan kredinin, 11 Ocak 2027 vade tarihli olarak yenilenmesine karar verildi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
TRALT	400.000	51,40	10.698.660	50,72	51,75
AHGAZ	53.999	37,52	24.104.142	26,63	37,56
BIMAS	260.000	373,25	1.039.771	370,20	374,25
BALAT	6.576	76,00	8.749	76,00	74,46
BOSSA	250.000	6,37	6.150.000	6,28	6,44

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.330.828.010	3	YKBNK	-1.436.735.630	3	PEKGY	573.779.800	10
THYAO	1.013.974.760	0	ASELS	-1.348.153.830	6	TUPRS	1.330.828.010	9
EREGL	637.556.716	9	AKBNK	-881.726.680	4	EREGL	637.556.716	9
KTLEV	578.941.660	1	TTKOM	-244.362.163	1	DOHOL	30.479.701	9
PEKGY	573.779.800	10	FROTO	-168.288.494	4	MAVI	15.423.223	9
KCHOL	448.343.374	3	SASA	-156.051.480	1	THYAO	1.013.974.760	8
EUPWR	199.995.198	0	MGROS	-134.802.988	3	EUPWR	199.995.198	8
TCELL	185.705.503	2	SAHOL	-117.697.615	1	ENKAI	132.938.953	8
EKGYO	166.828.413	2	ULKER	-103.734.354	2	BINHO	77.137.613	8
ASTOR	159.639.900	0	OBAMS	-70.006.721	0	ECZYT	13.782.418	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	24.282.025.999	10	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-12.092.582.542	1	TERA YATIRIM MENKUL	24.282.025.999	10
YAPI KREDİ YAT.	11.408.940.273	2	IS YATIRIM	-7.575.840.906	0	BASKENT MENKUL	504.685.781	10
QNB YATIRIM MENKUL	5.532.834.707	9	HSBC YATIRIM	-4.680.258.018	1	QNB YATIRIM MENKUL	5.532.834.707	9
YATIRIM-FINANSMAN MENKUL	2.322.111.894	6	AI CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-4.093.355.273	0	BIST	470.916.772	9
ZİRAAT YAT.	1.913.718.530	1	UNLU MENKUL DEĞERLER	-3.095.335.707	7	TEB YATIRIM	1.737.208.430	8
TEB YATIRIM	1.737.208.430	2	TACIRLER YAT.	-2.681.259.267	1	GCM YATIRIM MENKUL	32.049.542	8
MIDAS MENKUL	664.972.550	1	AK YATIRIM	-2.498.840.368	2	YAPI KREDİ YAT.	11.408.940.273	7
BASKENT MENKUL	504.685.781	10	INFO YATIRIM MENKUL	-2.377.208.720	0	ZİRAAT YAT.	1.913.718.530	7
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL	495.208.920	0	GEDİK YATIRIM	-2.227.072.300	0	IKON MENKUL DEĞERLER	167.106.768	7
MEKSA YATIRIM	492.469.826	2	GARANTİ BBVA	-2.061.489.301	0	STRATEJİ MEN.	40.275.403	7

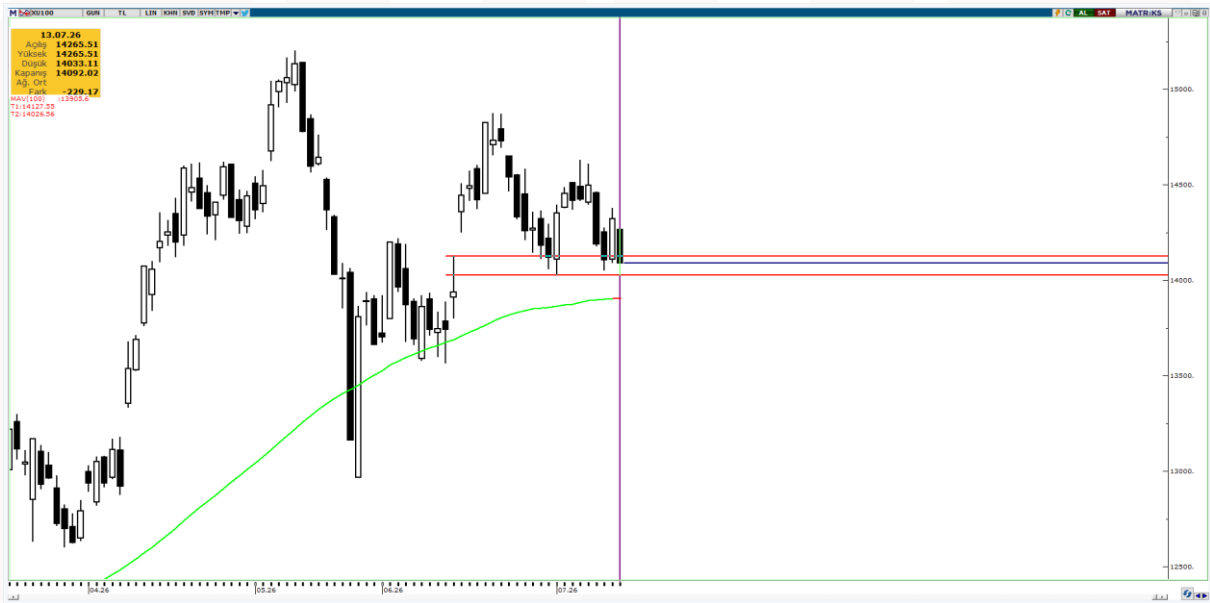
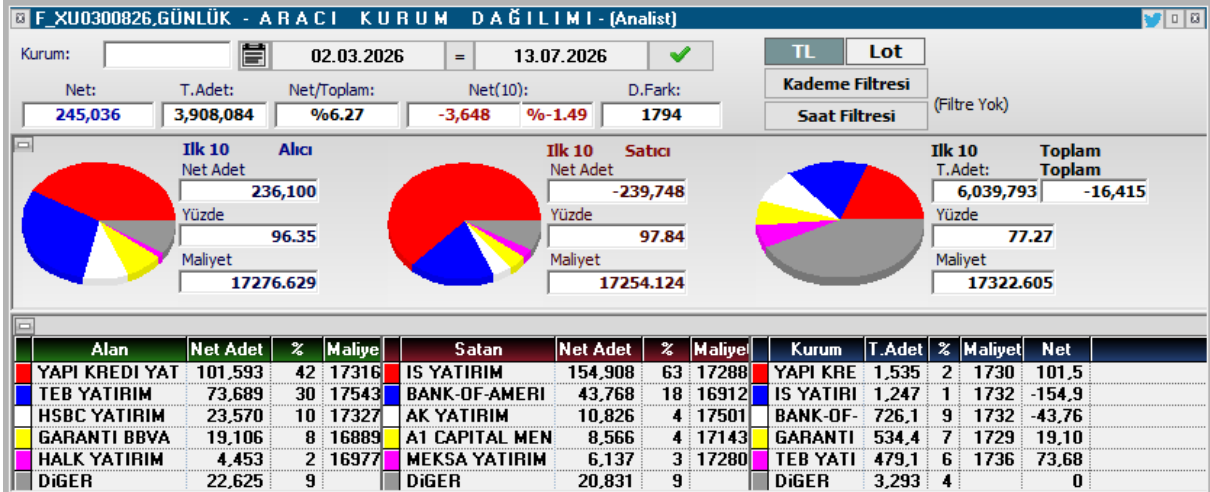
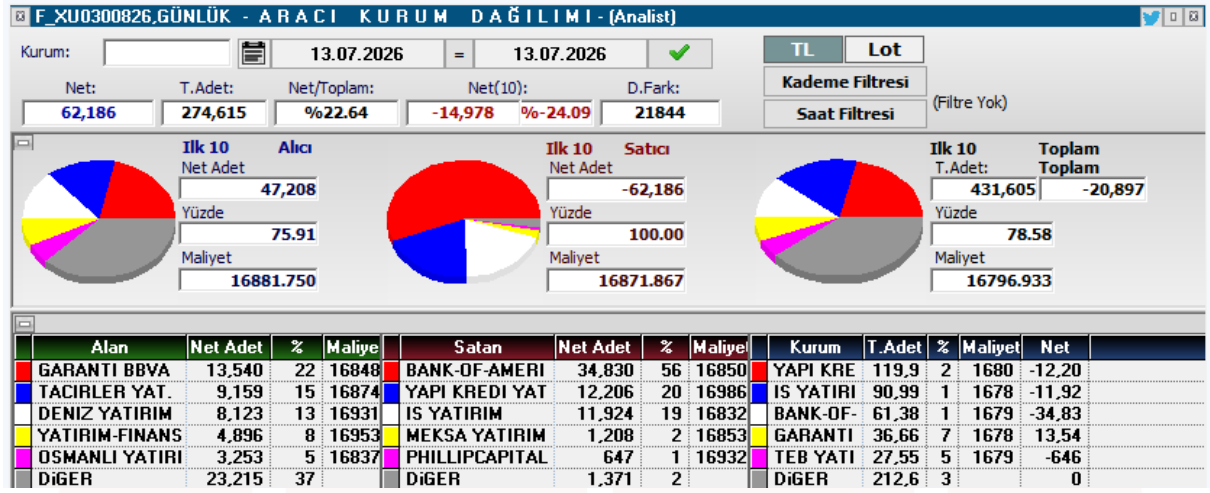
Ortalamalarını Kıranlar

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
MAGEN	EREGL	PETKM	CWENE	REEDR	GESAN
BTCIM	EKGYO	SOKM	-	ANSGR	-
KLRHO	GRSEL	DOHOL	-	EREGL	-
MIATK	TCELL	GRSEL	-	PETKM	-
HEKTS	MAGEN	SASA	-	TURSG	-
BALSU	ENERY	MAGEN	-	DOHOL	-
EKGYO	-	-	-	-	-
QUAGR	-	-	-	-	-
EREGL	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
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
PRMZA	Prizma Pres	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
VERUS	Verusa Holding	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PSDTC	Pergamon Status	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CELHA	Çelik Halat ve Tel Sanayii	Ana Pazar	1.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
COSMO	Cosmos Yatırım Holding	Alt Pazar	1.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
INVES	Investco Holding	Yıldız Pazar	1.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SEKUR	Sekuro Plastik Ambalaj	Alt Pazar	30.06.2026	29.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
AKFIS	Akfen İnşaat Turizm	Yıldız Pazar	30.06.2026	29.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık	Ana Pazar	29.06.2026	28.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
INFO	İnfo Yatırım	Ana Pazar	29.06.2026	28.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
ZERGY	Zeray GYO	Yıldız Pazar	26.06.2026	24.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DITAS	Ditaş Doğan Yedek Parça	Alt Pazar	24.06.2026	23.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BORLS	Borleas Otomotiv	Yıldız Pazar	24.06.2026	23.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SELEC	Selçuk Ecza Deposu	Yıldız Pazar	24.06.2026	23.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
EDATA	E-Data Teknoloji	Ana Pazar	22.06.2026	21.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ENSRI	Ensari Sınai Yatırımlar	Ana Pazar	22.06.2026	21.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
FRIGO	Frigo-Pak Gıda	Ana Pazar	22.06.2026	21.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
INFO	İnfo Yatırım	Ana Pazar	22.06.2026	21.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SANEL	San-El Mühendislik	Alt Pazar	22.06.2026	21.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
GESAN	Girişim Elektrik	Yıldız Pazar	19.06.2026	17.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
EUPWR	Europower Enerji	Yıldız Pazar	19.06.2026	17.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
RUBNS	Rubenis Tekstil	Ana Pazar	19.06.2026	17.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GENKM	Gentaş Kimya	Ana Pazar	17.06.2026	16.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SEKUR	Sekuro Plastik	Alt Pazar	17.06.2026	16.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
SELEC	Selçuk Ecza	Yıldız Pazar	17.06.2026	16.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
GIPTA	Cıpta Ofis Kirtasiye	14.07.2026	0,01%	0.01	0,0066	1.024.993	0%
GENKM	Gentaş Kimya	14.07.2026	1,48%	0.21	0,1745	124.999.990	50%
EGPRO	Ege Profil	16.07.2026	1,66%	0.64	0,5459	349.999.981	33%
GOLTS	Göлтаş Çimento	17.07.2026	1,28%	4,17	3,5417	74.999.998	20%
KTLEV	Katılmevim	21.07.2026	0,06%	0.10	0.0821	199.999.881	2%
TAVHL	Tav Havalimanları	21.07.2026	0,64%	1,8	1,5342	655.718.977	23%
GRTHO	Graintürk Holding	22.07.2026	0,18%	0,45	0,3817	56.133.900	4%
MERCN	Mercan Kimya	28.07.2026	0,79%	0,21	0,1786	39.999.981	29%
OSMEN	Osmanlı Yatırım	29.07.2026	0,61%	0,05	0,0424	19.999.992	12%
MOPAS	Mopaş Marketcilik	31.07.2026	0,82%	0,27	0,2335	74.999.989	40%

Yabancı Takas Oranı

%32,30 ▼ %0,26



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53.9	127.2%
PGSUS	Pegasus	AL	364.7	120.5%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63.4	68.6%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41.14	122.0%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20.58	93.2%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498.5	49.5%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28.9	109.9%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69.2	74.5%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181.78	86.5%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93.31	77.6%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	57.8%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21.86	68.3%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43.5	66.7%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	129.3%
YATAS	Yataş	AL	66.8	80.7%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35.05	68.2%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226.45	14.6%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252.88	88.4%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20.14	77.1%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4.05	52.8%
TCELL	Turkcell	AL	160.7	47.4%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	73.6%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63.17	81.9%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36.02	29.1%
BORSK	Bor Şeker	AL	9.04	56.9%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109.65	8.8%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64.21	91.1%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19.64	51.7%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11.97	54.1%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201.34	58.9%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	35.5%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113.96	26.9%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82.1	42.2%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50.96	29.5%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20.35	48.0%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26.44	36.5%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49.9	46.3%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103.88	91.8%
CIMSA	Çimsa	AL	64.4	38.5%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31.85	59.8%

Halkın 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