

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.981,09 ▼ %1,90

BIST 30 Vadeli
16.176 ▼ %0,30

5Y CDS
237 ▲ %2,73

USD/TRY
47,17 ▲ %0,04

Ekonomik Takvim

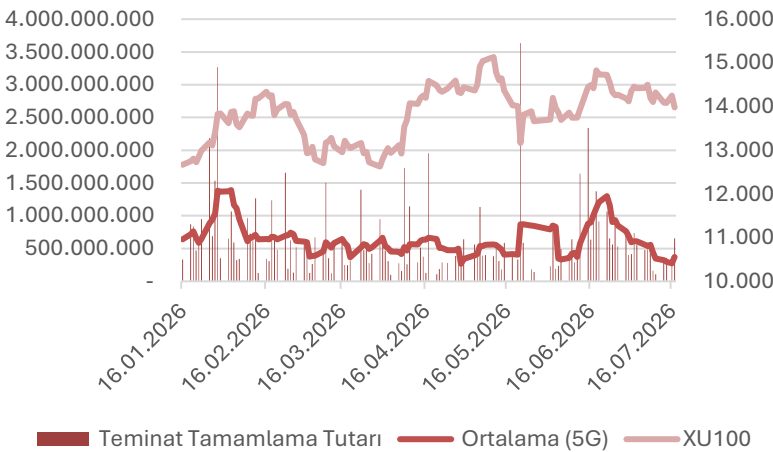
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Haziran	Tarımsal Girdi Fiyat Endeksi		
10:00	Türkiye	Haziran	Yurt Dışı ÜFE		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.682	52.334	▼ %0,66
S&P 500 (SPX)	7.508	7.502	▼ %0,09
Nikkei 225 (NIKK)	64.141	64.141	%0,00
Hang Seng (HSI)	24.562	25.089	▲ %2,14
Shanghai (SHCOMP)	3.764	3.808	▲ %1,18
Kospi (KOSPI)	6.821	6.539	▼ %4,13
Sensex (SENSEX)	77.185	77.185	▼ %0,60
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,5300	4,5500	▲ %0,44
EUR/USD	1,1440	1,1442	▲ %0,03
Brent Petrol	85,07	88,74	▲ %4,31
Ons Altın (XAU/USD)	4.006	4.012	▲ %0,14
Ons Gümüş (XAG/USD)	55,93	56,63	▲ %1,25

Teminat Tamamlama Çağrısı

“657 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta endeksin haftanın son işlem gününü %1,9 düşüşle 13.981 seviyesinden tamamladığını görmekteyiz. Küresel piyasalarda yeni haftaya hafif pozitif bir görünümle başlanırken, majör endekslerde yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kaldığını izlemekteyiz. 14 bin seviyesinin altında kapanış gerçekleştiren endekste bugün tepki alımlarının gündeme gelebileceğini düşünmekteyiz. Teknik açıdan 13.750 seviyesini destek bölgesi olarak takip ederken, yukarı yönlü hareketlerde 14 bin seviyesinin aşılması önemini korumaktadır. Bu hafta yurt içinde kapasite kullanım oranı ve faiz kararı takip edilecek. Faiz oranlarında değişiklik beklenmezken, Brent petrolün yeniden 90 dolar seviyelerine yükselmesi nedeniyle karar metnindeki mesajların daha önemli olacağını düşünmekteyiz. Küresel tarafta jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarını izlemeyi sürdürürken, endekste tepki alımlarının kalıcı hale gelebilmesi için küresel risk iştahında toparlanma görülmesinin önemli olduğunu düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında haftanın ilk işlem gününde vadeli endekslerde sınırlı pozitif bir görünüm izlenmekle birlikte, ABD-İran çatışmasının dokuzuncu güne ulaşmasıyla birlikte jeopolitik risklerin arttığını görmekteyiz. ABD'nin İran'a yönelik saldırılarını sürdürmesi ve İran Devrim Muhafızları'nın Hürmüz Boğazı'nda iki petrol tankerinin vurulduğunu açıklaması enerji arzına ilişkin endişeleri artırırken, boğazdan geçen gemi sayısındaki düşüşü izlemekteyiz. Bu gelişmelerle birlikte Brent petrolün 90 dolar seviyesinin üzerine çıktığını görmekteyiz. Geçtiğimiz hafta çip hisseleri öncülüğünde satış baskısının arttığı ABD piyasalarında, bu hafta Alphabet, Tesla ve Intel başta olmak üzere açıklanacak bilançoları takip etmekteyiz. Jeopolitik riskler ve enerji fiyatlarındaki yükselişin küresel risk iştahını baskılamaya devam ettiğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında haftaya negatif bir görünümle başlanırken, ABD-İran geriliminin tırmanmasıyla birlikte Brent petrol fiyatlarındaki yükseliş bölge genelinde enflasyon ve büyüme endişelerini artırmaya devam ediyor. Artan enerji maliyetleri özellikle enerji ithalatçısı Japonya, Güney Kore ve Hindistan ekonomileri üzerinde baskı oluşturunurken, yükselen tahvil faizleri hisse senedi piyasalarında risk iştahını sınırlıyor. Teknoloji tarafında ise yapay zekâ ve yarı iletken hisselerinde satış baskısı sürerken, yatırımcıların bilanço sezonu öncesinde temkinli bir duruş sergilediğini görüyoruz. Çin ekonomisinde güçlü dış ticaret verilerine rağmen zayıf iç talep ve emlak sektörüne ilişkin kırılganlıklar büyüme görünümünü baskılamaya devam ederken, ASEAN ülkeleri enerji arz güvenliğini ve küresel ticaret risklerini gündemlerinde tutmaya devam ediyor.

Avrupa piyasalarında haftaya temkinli bir başlangıç yaparken, ABD-İran geriliminin yeniden tırmanmasıyla Brent petrol fiyatlarının 90 doların üzerine yükselmesi enerji maliyetleri ve enflasyon görünümüne ilişkin endişeleri artırıyor. Bu hafta piyasaların odağında Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararı ve Başkan Christine Lagarde'ın açıklamaları yer alırken, yükselen petrol fiyatlarının ECB'nin faiz indirim sürecine ilişkin beklentileri daha temkinli hale getirebileceği değerlendiriliyor. Ayrıca Euro Bölgesi'nde açıklanacak öncü PMI verileri ekonomik aktivitenin seyri açısından yakından izlenirken, küresel tarafta başlayacak yoğun bilanço sezonunun Avrupa piyasalarının yönü üzerinde belirleyici olmasını bekliyoruz.

Emtia tarafında Petrol fiyatlarında yükselişin devam ettiğini görmekteyiz. ABD-İran geriliminin tırmanması ve Hürmüz Boğazı'ndaki gemi trafiğinin azalmasıyla Brent petrol 90 dolar seviyesinin üzerine çıkarken, arz endişelerinin fiyatlamalar üzerindeki etkisini izlemekteyiz.

Şirket Haberleri

GOKNR - Şirket 10 Ağustos'ta hisse başına net 1,0413952 TL temettü ödeme kararı aldı.

KTLEV - Bainbridge Gayrimenkul'de sahip olunan %70 oranındaki payların, toplam 120.000.000 dolar bedel karşılığında T6 Gayrimenkul ile Laran Gayrimenkul'e devrine karar verildi.

RALYH - Bağlı ortaklık Ral Enerji tarafından geliştirilmesi planlanan İscehisar-2 Rüzgar Enerji Santrali ve Elektrik Depolama Tesisi projesine ilişkin olarak ÇED Süreci başladı.

ALKLC - Tera Portföy, 133.305 adet pay aldı. Bu işlemle birlikte şirket sermayesindeki payları %10,059738 sınırına ulaştı.

ZOREN - Sermayesine %47,6 oranında iştirak edilen Jersey'de kurulu Electrip Global Limited'in sermaye artırımına katılım sağlanmama kararı alındı.

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

ZOREN - Sermayesine %47,6 oranında iştirak edilen Jersey'de kurulu Electrip Global Limited'in sermaye artırımına katılım sağlanmama kararı alındı.

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

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
BOBET	500.000	19.29	10.945.701	20.58	19.25
TRALT	4.035.579	50.04	14.734.239	50.54	50.25
BIMAS	200.000	388.88	1.039.771	370.20	386.00
JANTS	95.618	15.69	905.991	19.26	15.64

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.467.134.330	6	ASELS	-2.113.885.590	1	PEKGY	590.350.430	10
THYAO	1.004.460.130	2	YKBNK	-1.987.601.830	0	MAVI	36.721.838	10
PEKGY	590.350.430	10	AKBNK	-1.159.773.060	2	TUPRS	1.467.134.330	9
KCHOL	558.579.054	2	ASTOR	-600.465.380	2	EREGL	440.423.676	9
EREGL	440.423.676	0	SAHOL	-293.146.727	4	AKSEN	321.848.591	9
AKSEN	321.848.591	9	ISCTR	-257.061.820	2	DOHOL	42.395.507	9
KRDMD	285.735.337	6	OBAMS	-52.843.819	2	KRDMD	285.735.337	8
KTLEV	272.363.300	0	TTKOM	-49.952.783	0	EUPWR	218.832.580	8
BIMAS	264.731.540	0	IZENR	-44.111.593	0	TKFEN	84.478.700	8
EUPWR	218.832.580	1	YEOTK	-43.809.252	1	TURSG	75.122.208	8

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.467.134.330	6	ASELS	-2.113.885.590	1	PEKGY	590.350.430	10
THYAO	1.004.460.130	2	YKBNK	-1.987.601.830	0	MAVI	36.721.838	10
PEKGY	590.350.430	10	AKBNK	-1.159.773.060	2	TUPRS	1.467.134.330	9
KCHOL	558.579.054	2	ASTOR	-600.465.380	2	EREGL	440.423.676	9
EREGL	440.423.676	0	SAHOL	-293.146.727	4	AKSEN	321.848.591	9
AKSEN	321.848.591	9	ISCTR	-257.061.820	2	DOHOL	42.395.507	9
KRDMD	285.735.337	6	OBAMS	-52.843.819	2	KRDMD	285.735.337	8
KTLEV	272.363.300	0	TTKOM	-49.952.783	0	EUPWR	218.832.580	8
BIMAS	264.731.540	0	IZENR	-44.111.593	0	TKFEN	84.478.700	8
EUPWR	218.832.580	1	YEOTK	-43.809.252	1	TURSG	75.122.208	8

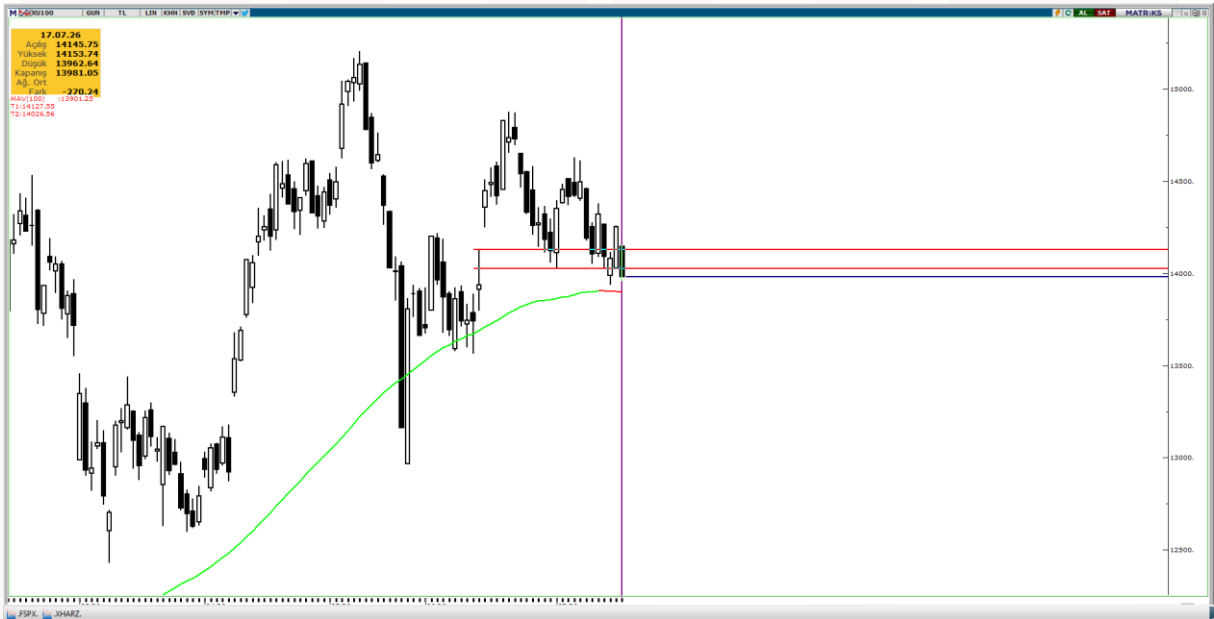
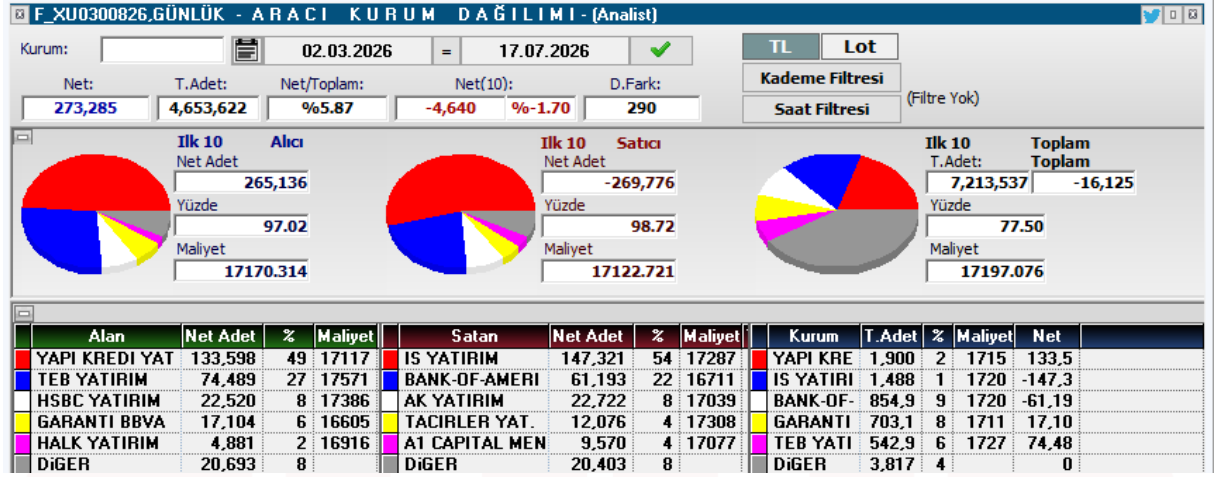
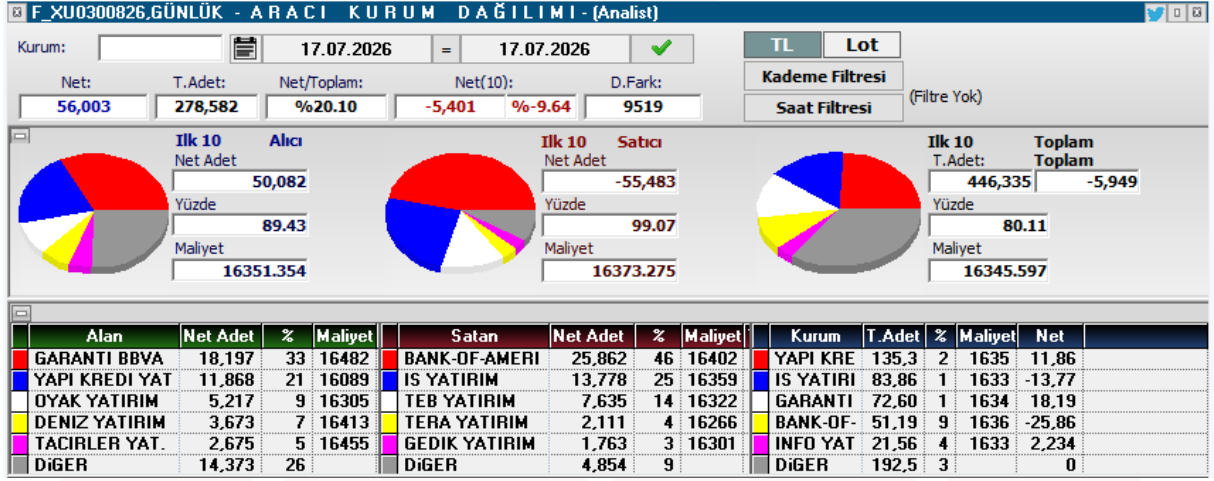
Ortalamalarını Kıranlar

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
EFOR	KLRHO	TCELL	GRSEL	VESTL	-
CANTE	SISE	EKGYO	BALSU	ODAS	-
SKBNK	MIATK	BIMAS	KRDMD	GRTHO	-
CCOLA	BALSU	REEDR	TCELL	SOKM	-
ALARK	CCOLA	KRDMD	TURSG	SASA	-
ENKAI	BSOKE	ODAS	SOKM	DOHOL	-
OBAMS	KRDMD	BALSU	-	-	-
CVKMD	AKSA	MAVI	-	-	-
ARCLK	EFOR	EFOR	-	-	-
ISCTR	BRSAN	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

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

Temettü Takvimi

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

%32,28 ▲ %0,09



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53.9	118.0%
PGSUS	Pegasus	AL	364.7	117.5%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63.4	67.9%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41.14	124.7%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20.58	83.8%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498.5	51.1%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28.9	105.1%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69.2	68.8%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181.78	78.2%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93.31	73.0%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	55.9%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21.86	60.7%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43.5	60.3%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	121.6%
YATAS	Yataş	AL	66.8	80.1%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35.05	68.8%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226.45	10.5%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252.88	85.7%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20.14	67.1%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4.05	50.0%
TCELL	Turkcell	AL	160.7	43.2%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	64.7%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63.17	69.9%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36.02	28.7%
BORSK	Bor Şeker	AL	9.04	51.4%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109.65	10.1%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64.21	89.0%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19.64	49.8%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11.97	47.4%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201.34	56.4%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	35.2%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113.96	23.7%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82.1	40.0%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50.96	30.0%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20.35	48.3%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26.44	33.5%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49.9	48.9%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103.88	86.3%
CIMSA	Çimsa	AL	64.4	34.0%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31.85	56.9%

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