

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.070,98 ▲ %0,64

BIST 30 Vadeli
16.483 ▼ %0,04

5Y CDS
238,60 ▲ %0,68

USD/TRY
47,20 ▲ %0,05

Ekonomik Takvim

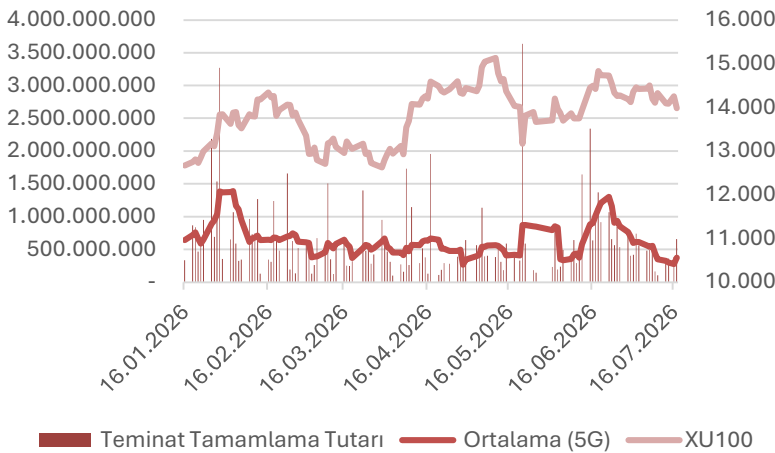
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	Mayıs	İşsizlik Oranı	%4,90	%4,90
14:30	Almanya		Buba Başkanı Nagel'in Konuşması		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.211	52.211	%0,00
S&P 500 (SPX)	7.507	7511	%0,09
Nikkei 225 (NIKK)	64141	65918	%2,77
Hang Seng (HSI)	25.143	25.111	%-0,13
Shanghai (SHCOMP)	3976	3820	%0,62
Kospi (KOSPI)	6516	6772	%3,92
Sensex (SENSEX)	77.707	77.471	%-0,30
ABD 10Y Tahvil Faizi	4.5800	4.6000	%0,44
EUR/USD	1.1408	1.1418	%0,08
Brent Petrol	86.69	87.21	%0,60
Ons Altın (XAU/USD)	4008	4056	%1,20
Ons Gümüş (XAG/USD)	56,42	58,74	%4,11

Teminat Tamamlama Çağrısı

“400 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta endeksin dün küresel piyasalardaki pozitif seyre paralel olarak %0,64 yükselişle 14.070 seviyesinden kapandığını görmekteyiz. Bankacılık endeksindeki satış baskısına rağmen yükselişin endeks geneline yayılmasını olumlu değerlendirirken, 14.200 seviyesine yaklaşan endekste bu bölgenin aşılması ve üzerinde kalıcılık sağlanmasının kısa vadeli görünüm açısından önemli olduğunu düşünmekteyiz. Yeni günde küresel piyasalarda pozitif görünümün korunması ve petrol fiyatlarında geri çekilme yaşanması risk iştahını desteklerken, teknik açıdan 14 bin seviyesini destek, 14.200 seviyesini ise direnç olarak takip etmeyi sürdürüyor. Gündemde ise perşembe günü gerçekleştirilecek TCMB faiz kararı öncesinde faiz patikasına ilişkin beklentileri izlemekteyiz.

ABD piyasalarında dün yüksek seyreden petrol fiyatlarının etkisiyle majör endekslerde sınırlı geri çekilme yaşandığını görmekteyiz. Dow Jones %0,6 gerilerken, S&P 500 ve Nasdaq tarafında kayıpların daha sınırlı kaldığını izlemekteyiz. Geçtiğimiz hafta sert satış baskısı gören yarı iletken hisselerinde toparlanma sürerken, yeni günde vadeli piyasalarda pozitif görünüm öne çıkmaktadır. Bu hafta Alphabet, IBM ve Tesla başta olmak üzere açıklanacak bilançolar takip edilirken, yapay zeka yatırımlarının finansal sonuçlara yansımaları ve şirketlerin yılın ikinci yarısına ilişkin mesajlarının teknoloji hisseleri açısından önemli olacağını düşünmekteyiz. ABD-İran gerilimi ve petrol fiyatlarının seyrini izlemeyi sürdürürken, diplomatik temaslara ilişkin beklentilerin petrol fiyatlarındaki yükselişi sınırladığını görmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında piyasalarında yeni işlem gününde risk iştahı toparlanırken, Orta Doğu'da ateşkes arayışlarının petrol fiyatlarını son zirvelerinden aşağı çekmesi bölge borsalarını destekledi. Özellikle Japonya ve Güney Kore öncülüğünde teknoloji hisselerine alımlar öne çıkarken, yatırımcılar bu hafta açıklanacak küresel teknoloji şirketlerinin bilançolarını ve yapay zekâ temasına yönelik beklentileri yakından takip ediyor. Makroekonomik tarafta ise Güney Kore'nin Temmuz ayının ilk 20 gününe ilişkin ihracat verileri yıllık bazda %52,3 artış gösterirken, yarı iletken ihracatındaki %180,6'lık güçlü yükseliş bölgedeki teknoloji döngüsünün ivmesini koruduğuna işaret etti. Bununla birlikte otomobil ihracatındaki zayıflık ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin enerji fiyatları üzerindeki etkisi, piyasalarda temkinli iyimserliğin sürmesine neden oluyor.

Avrupa piyasalarında yeni işlem gününe temkinli bir görünümle başlanırken, Orta Doğu'da devam eden jeopolitik gerilim ve enerji arzına yönelik belirsizlikler risk iştahını sınırlamaya devam ediyor. Ateşkes beklentileriyle Brent petrolde zirve seviyelerden geri çekilme görülmesi enerji maliyetlerine ilişkin endişeleri bir miktar hafifletirken, yatırımcılar fiyatlamalarda temkinli duruşunu koruyor. Enflasyon görünümüne ilişkin kaygılar Avrupa tahvil faizlerini desteklemeyi sürdürürken, güçlü dolar da Avrupa varlıkları üzerinde baskı yaratıyor. Öte yandan İngiltere'de mali disiplinin korunacağı yönündeki açıklamalar yakından takip edilirken, piyasaların odağında bugün açıklanacak şirket bilançoları ve jeopolitik gelişmelerin enerji fiyatları üzerindeki olası etkileri yer alıyor.

Emtia tarafında Petrol fiyatlarında sınırlı da olsa geri çekilme görüyor. Bununla birlikte Ons Altın ve Ons Gümüş tarafında da toparlanma dikkat çekiyor.

Şirket Haberleri

SKYLP - Borsa İstanbul ve Borsa İstanbul Grubu tarafından yürütülen teknolojik altyapı çalışmaları kapsamındaki teklif ilgili kuruma iletildi.

DAPGM - Nişantaşı Koru projesinde , şirket portföyünde 11 bağımsız bölüm ile ruhsatı alınan ancak satışına başlanmayan ofis ve dükkan nitelikli bağımsız bölümlerin yer aldığı F blok kaldı.

ASTOR - TEİAŞ tarafından düzenlenen 11 adet Mobil Hibrit Modülü temini ihalesi 351.100.000 TL'lik teklifle şirket uhdesinde kaldı.

KTLEV - Bainbridge Gayrimenkul'de sahip olunan toplam %70 oranındaki payların devri 120 milyon dolar karşılığında tamamlandı.

OTKAR - 2026 yılının ikinci çeyreğine ilişkin finansal raporlar 31 Temmuz'da kamuya duyurulacak.

BIOEN - Bağlı ortaklık İzmir Novtek Enerji ile Enerji İşçileri Sendikası arasında Harmandalı Çöp Gaz Elektrik Üretim Tesisi için Toplu İş Sözleşmesi imzalandı.

AVPGY - İstanbul-Avcılar'da yer alan Artaş İnşaat'ın sahip olduğu 2 bağımsız bölümün toplam 150.000.000 TL bedel üzerinden peşin olarak satın alınmasına karar verildi.

KOTON - Rusya'da gerçekleştirilen İHA saldırıları sonucunda, şirketin e-ticaret operasyonlarını yürüttüğü pazar yerlerinden biri olan Wildberries'e ait iki depo hasar gördü. Zarara uğrayan stokların tutarı 31.03.2026 tarihli finansal tablolarda yer alan toplam varlıkların yaklaşık binde dördüne (%0,4) karşılık gelmektedir.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
ARSAN	1.250.000	3.59	4.820.600	3.58	3.54
TRALT	2.000.000	49.73	16.734.239	50.46	49.96
BORSK	383.824	5.91	1.288.852	5.98	5.90

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.600.060.030	7	ASELS	-2.395.692.750	2	PEKGY	605.248.580	10
THYAO	632.072.230	0	YKBK	-1.603.131.620	1	AKSEN	338.420.120	10
PEKGY	605.248.580	10	ASTOR	-690.956.020	0	MAVI	34.773.151	10
KCHOL	575.705.254	0	AKBNK	-667.720.460	0	TUPRS	1.600.060.030	9
EREGL	535.487.270	1	ISCTR	-507.751.920	3	EREGL	535.487.270	9
BIMAS	432.879.850	1	SAHOL	-219.527.197	0	TURSG	83.042.075	9
KTLEV	375.974.850	1	GARAN	-149.615.962	3		41.049.135	9
AKSEN	338.420.120	10	IZENR	-80.830.201	1	BIMAS	432.879.850	8
KRDMD	286.225.597	7	FROTO	-70.299.503	2	KRDMD	286.225.597	8
EUPWR	250.873.000	2	YEOTK	-62.173.811	2	EUPWR	250.873.000	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	25.253.926.577	10	AK YATIRIM	-9.684.010.574	6	TERA YATIRIM MENKUL	25.253.926.577	10
QNB YATIRIM MENKUL	5.419.575.888	1	VAKIF YAT.	-5.860.849.020	8	BASKENT MENKUL	599.748.896	10
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	4.510.069.853	0	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-5.271.797.181	0	QNB YATIRIM MENKUL	5.419.575.888	9
DENİZ YATIRIM	2.263.851.520	0	INFO YATIRIM MENKUL	-5.064.988.259	4	BİST	561.711.626	9
MEKSA YATIRIM	1.757.033.263	6	HSBC YATIRIM	-4.923.511.200	0	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	4.510.069.853	8
BULLS YATIRIM MENKUL	1.623.682.908	2	YAPI KREDİ YAT.	-4.361.918.253	2	MEKSA YATIRIM	1.757.033.263	8
TACIRLER YAT.	1.062.352.076	1	GARANTİ BBVA	-2.762.823.414	3	GCM YATIRIM MENKUL	15.016.118	8
TEB YATIRIM	869.915.378	0	ATA YATIRIM	-2.720.786.536	8	TEB YATIRIM	869.915.378	7
MIDAS MENKUL	733.735.000	0	OYAK YATIRIM	-2.642.831.703	1	STRATEJİ MEN.	82.161.639	7
BASKENT MENKUL	599.748.896	10	UNLU MENKUL DEĞERLER	-1.676.508.887	0	AT CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-192.570.740	7

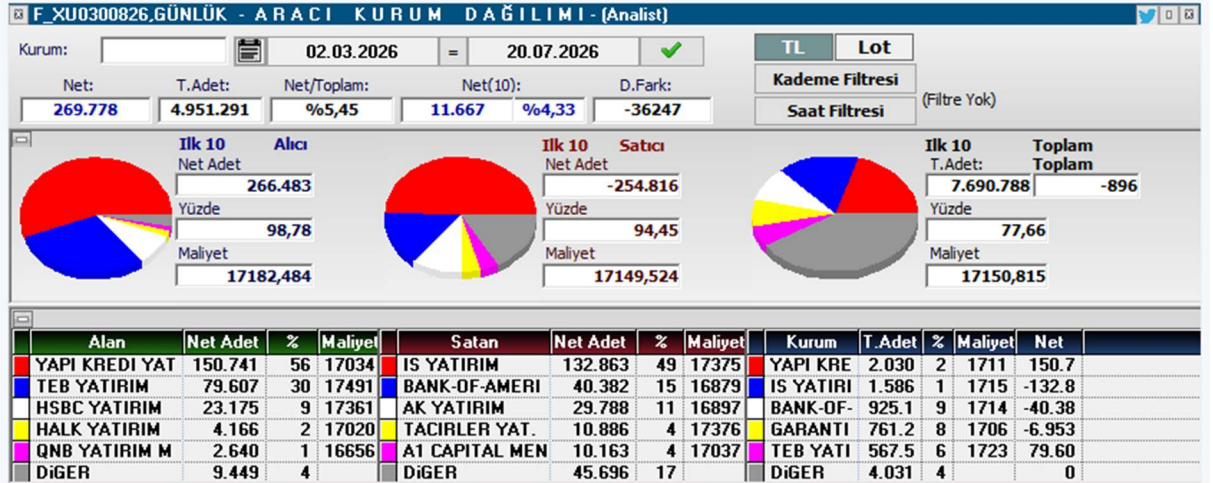
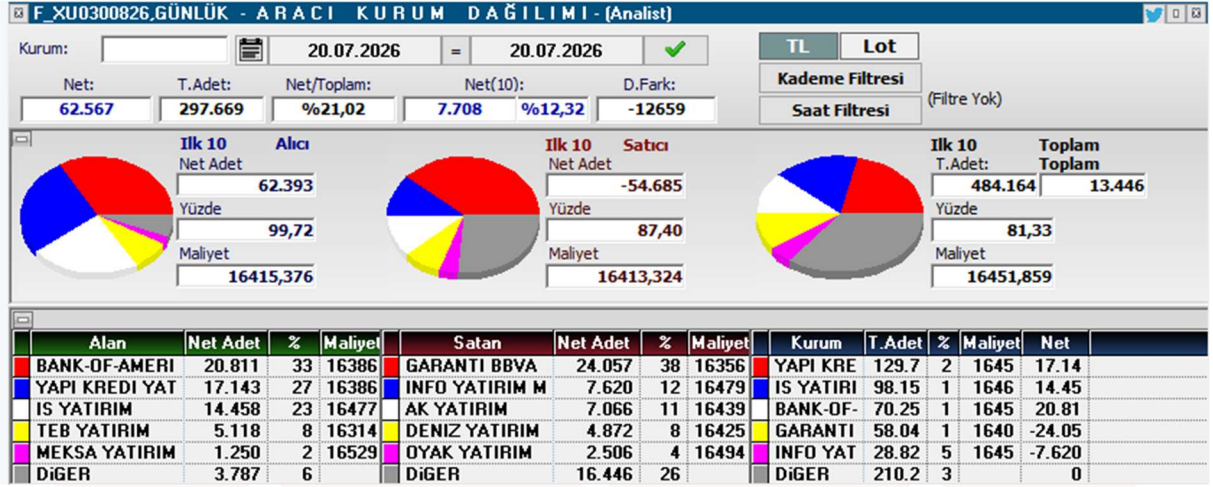
Ortalamalarını Kıranlar

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
ALTNY	OYAKC	ALTNY	FENER	BALUS	AKSA
EUPWR	FENER	ENJSA	REEDR	HEKTS	DOHOL
SASA	CANTE	SASA	CIMSA	MIATK	TURSG
GSRAY	TTKOM	GSRAY	ASTOR	KLRHO	GRSEL
BRYAT	EUPWR	TCELL	ALTNY	TSKB	REEDR
PASEU	ALTNY	MPARK	TCELL	CIMSA	SOKM
ARCLK	TAVHL	DAPGM	DOHOL	ALARK	PETKM
ASELS	IZENR	SISE	-	MPARK	-
CANTE	ENJSA	-	-	DAPGM	-
DOAS	MPARK	-	-	CANTE	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

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

Temettü Takvimi

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

Halk Bankası

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