

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.687,86 ▼ %0,63

BIST 30 Vadeli
15.991 ▲ %0,36

5Y CDS
239,20 ▼ %0,33

USD/TRY
47,39 ▲ %0,03

Ekonomik Takvim

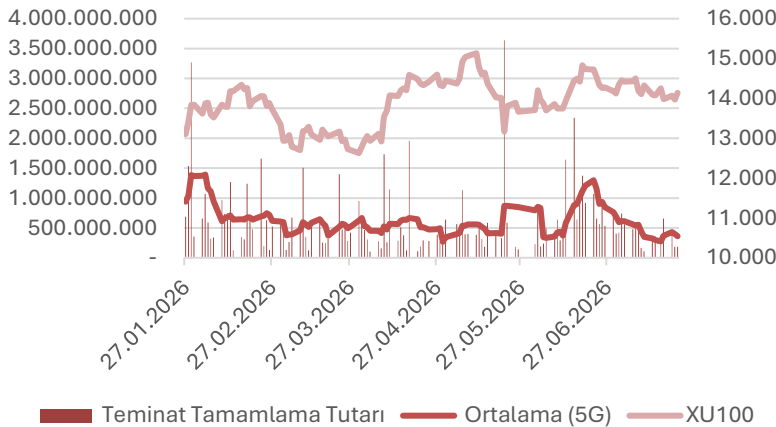
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
17:30	ABD		Ham Petrol Stokları	0,700M	2,010M
21:00	ABD		Faiz Oranı Kararı	%3,75	%3,75
21:30	ABD		FOMC Basın Toplantısı		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.065	52.842	▼ %0,42
S&P 500 (SPX)	7.480	7.448	▼ %0,42
Nikkei 225 (NIKK)	62.364	60.676	▼ %2,71
Hang Seng (HSI)	25.310	25.658	▲ %1,37
Shanghai (SHCOMP)	3.813	3.793	▼ %0,52
Kospi (KOSPI)	6.023	5.344	▼ %11,27
Sensex (SENSEX)	76.765	76.765	%0,00
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6100	4,6200	▲ %0,22
EUR/USD	1,1400	1,1402	▲ %0,02
Brent Petrol	81,27	84,78	▲ %4,32
Ons Altın (XAU/USD)	4.046	4.025	▼ %0,52
Ons Gümüş (XAG/USD)	57,21	57,49	▲ %0,49

Teminat Tamamlama Çağrısı

“732 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafa dün %0,63 düşüşle 13.687 seviyesinden kapanan endekste, hem 14 bin hem de 13.750 desteğinin altında kalınmasıyla teknik görünümdeki zayıflığın derinleştiğini görmekteyiz. Gece saatlerinde İran'ın ABD üslerine füze saldırısıyla yeniden yükselen jeopolitik tansiyon ve küresel risk iştahındaki bozulmanın bugün iç piyasa üzerindeki baskıyı sürdürüleceğini yeniden değerlendirmekteyiz. Makro veri tarafında majör bir gündem bulunmazken bilanço sezonunda şirket bazlı ayrıışmaların ön planda kalmaya devam edeceğini takip ediyoruz. Teknik tarafa 13.750 ve 14 bin seviyelerinin yeniden açılmasının kısa vadeli görünümün toparlanması açısından kritik önem taşıdığını, aşağıda ise 13.605 desteğini izleyeceğimizi düşünmekteyiz. Özetle, jeopolitik cephedeki yeniden tırmanma ve bozulan küresel havanın iç piyasadaki temkinli seyri koruduğunu düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Dow'un petrol fiyatlarındaki gerileme ve Fed beklentisiyle yükselişini sürdürmesine karşın Nasdaq'ın yarı iletken hisselerindeki satışla beşinci gününde de ekide kapandığını görmekteyiz. Gece saatlerinde İran'ın Ortadoğu'daki ABD üslerine füze saldırısı düzenlenmesiyle jeopolitik tansiyonun yeniden tırmandığını ve Brent petrolün yukarı yönlü hareket ettiğini takip ediyoruz. Asya'da çip satışının derinleşmesiyle Kosp'i'nin ikinci gün üst üste devre kesici tetiklemesi ve SK Hynix'in rekor kâra rağmen beklentileri ıskalaması yapay zeka hisselerindeki baskının sürdürüğünü göstermektedir. Bugünün ana gündemi Fed faiz kararı ve Warsh'ın basın toplantısı olacak. Faizde sabit tutma beklenmekle birlikte karar metnindeki yönlendirmenin belirleyici olacağını, kapanış sonrası açıklanacak Microsoft, Meta ve Qualcomm bilançolarının da yakından izleneceğini düşünmekteyiz. Özetle, yeniden yükselen jeopolitik tansiyon, Fed kararı ve büyük teknoloji bilançolarının bugün piyasaların yönünü belirleyeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında yatırımcıların odağında bu akşam açıklanacak Fed faiz kararı ve hafta boyunca gelecek ABD'li teknoloji şirketlerinin bilançoları yer alırken, bölge borsalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısının öne çıktığını görüyoruz. Özellikle yapay zeka ve yarı iletken sektörüne yönelik değerlendirme endişeleriyle Güney Kore'de KOSPI endeksi sert gerilerken, SK Hynix ve Samsung Electronics hisselerindeki satışların bölge geneline yayıldığını izliyoruz. Japonya'da Nikkei endeksi de teknoloji hisselerindeki küresel satış dalgasının etkisiyle negatif seyrederken, Çin piyasalarının görece daha dirençli bir görünüm sergilediğini, Hong Kong tarafında ise teknoloji dışı sektörlerin endeksi desteklediğini söyleyebiliriz. Genel görünümde Fed'in vereceği mesajlar, büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları ve yapay zeka temalı hisselerdeki fiyatlamaların Asya piyasalarının kısa vadeli yönü açısından belirleyici olmaya devam edeceğini düşünüyoruz.

Avrupa piyasalarında bilanço sezonunun olumlu şirket sonuçlarıyla desteklenmeye devam ettiğini görüyoruz. STOXX 600 endeksi yükseliş eğilimini korurken, yatırımcıların bu akşam açıklanacak Fed faiz kararı öncesinde temkinli iyimser bir duruş sergilediğini görüyoruz. Şirketler tarafında Unilever'in beklentilerin üzerinde gelen ikinci çeyrek sonuçlarının ardından güçlü yükseliş kaydetmesiyle tüketici ürünleri hisseleri pozitif ayrışırken, Mercedes-Benz'in beklentileri aşan faaliyet kârı ve LVMH'nin güçlü satış performansı da Avrupa endekslerini destekleyen başlıca gelişmeler arasında yer aldı. Buna karşın Barclays ve Saipem hisselerinde bilanço sonrası satış baskısı görüldükçe, Brent petrol fiyatlarındaki yaklaşık %2'lik gerilemenin etkisiyle enerji sektörü endeksinin zayıf halkası olmaya devam etti. Genel görünümde yatırımcıların bu akşam açıklanacak Fed faiz kararı ve karar metninden çıkacak mesajlara odaklandığını görüyoruz, bu mesajların küresel piyasaların kısa vadeli yönü açısından belirleyici olmasını bekliyoruz.

Emtia tarafında gece saatlerinde İran'ın Ortadoğu'daki ABD üslerine füze saldırısı düzenlenmesiyle yeniden yükselen jeopolitik tansiyonun ardından Brent petrolün önceki günlerdeki düşüşünü telafi ederek yukarı yönlü hareket ettiğini görmekteyiz.

Şirket Haberleri

GLCVY - Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışı kapsamında, 1.243 milyon TL anapara büyüklüğündeki 2 bireysel ve 1 ticari portföyün ihalesine konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlandı.

SISE - 2026 yılının ikinci çeyreğine ilişkin finansal raporlar 14 Ağustos'ta kamuya duyurulacak.

TOASO - Bursa fabrikasında 30 Temmuz-16 Ağustos arasında planlı izin kullanımı, üretim hatlarında yapılacak planlı bakım-onarım çalışmaları sebebiyle üretime geçici olarak ara verilecek.

TAVHL - Bağlı ortaklık Aviator Netherlands, KIF Warehouses Coöperatief U.A.'nın Almaty Airport Investment Holding'de sahip olduğu %15 oranındaki payı devralacak. Şirketin Almaty Airport Investment Holding B.V.'deki dolaylı pay sahipliği oranı %100'e yükselecek.

TMSN - Konyaspor ile 2026-2027 sezonu sonuna kadar kesin, 2027-2028 ve 2028-2029 sezonu için ise opsiyon hakkı şirkette olmak üzere; isim hakkı, forma göğüs sponsorluğu hakkı ve çeşitli reklam iş birliklerini kapsayan sponsorluk sözleşmesi imzalandı. Sözleşme tutarı KDV dahil 102.000.000 TL'dir.

GSDHO - Japonya'da yerleşik Itochu Corporation ile Japonya'da inşa edilecek bir adet handysize tipi kuru yük gemisi alımı konusunda niyet mektubu imzalandı.

SARAE- Grup şirketi Şa-Ra Teknoloji ile kurulan iş ortaklığı bünyesinde, yurt dışında yerleşik bir müşteri ile 17.567.731 Euro tutarında elektrik iletim hattı inşaat sözleşmesi imzalandı.

METEN - Şirket paylarının halka arzında ortak satışı kapsamında Metin Güneş tarafından satılan paylar karşılığında elde edilen 859.390.591 TL'lik fonun tamamı, ilişkili taraf şirketleri arasında yer alan Bioden Enerji'den olan diğer alacak bakiyesinin azaltılması kapsamında şirket hesaplarına aktarıldı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
BOBET	250.000	18.25	1.695.701	20.48	18.21
TRALT	3.900.000	48.20	40.427.237	49.68	46.46
AHGAZ	100.000	34.60	24.394.142	26.74	34.72
ENERY	200.000	9.42	99.667.273	9.78	9.38
BIMAS	40.000	387.88	1.999.771	378.61	389.50
EKIM	90.000	21.13	615.000	21.97	21.20

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.477.341.770	0	ASTOR	-1.001.656.940	3	PEKGY	783.436.448	10
PEKGY	783.436.448	10	YKBK	-817.142.937	3	AKSEN	771.120.437	10
AKSEN	771.120.437	10	ISCTR	-620.710.880	1	TKFEN	116.529.306	10
EUPWR	393.359.419	1	AKBNK	-440.400.218	2	TUPRS	1.477.341.770	9
SASA	390.878.108	1	SAHOL	-254.662.950	0	ALARK	61.608.780	9
ASELS	360.555.910	0	EKGYO	-178.133.425	1	SMRTG	49.847.267	9
KTLEV	353.739.120	0	FROTO	-142.017.801	4		20.850.033	9
KCHOL	302.701.249	0	TTKOM	-141.138.032	4	EUPWR	393.359.419	8
THYAO	198.664.840	0	SKBNK	-91.607.526	7	IZENR	42.300.293	8
MGROS	170.457.640	1	TOASO	-53.788.411	6	ISMEN	35.462.082	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	29.068.806.383	10	VAKIF YAT.	-6.196.065.097	0	TERA YATIRIM MENKUL	29.068.806.383	10
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.921.574.409	5	INFO YATIRIM MENKUL	-5.630.661.672	2	BİZİM MENKUL	648.317.368	9
BULLS YATIRIM MENKUL	1.835.348.670	3	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-4.760.311.329	0	BLUPAY MENKUL	648.317.368	9
QNB YATIRIM MENKUL	1.506.949.589	3	YAPI KREDİ YAT.	-4.555.566.103	0	BASKENT MENKUL	185.309.683	8
MEKSA YATIRIM	1.467.540.262	0	İS YATIRIM	-2.656.941.652	8	CCM YATIRIM MENKUL	26.576.763	8
MIDAS MENKUL	827.785.901	2	GARANTİ BBVA	-2.655.297.113	1	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.921.574.409	7
GEDİK YATIRIM	744.249.014	0	DESTEK YATIRIM MENKUL	-2.181.822.401	1	MEKSA YATIRIM	1.467.540.262	7
BİZİM MENKUL	648.317.368	9	OYAK YATIRIM	-1.676.741.166	2	METRO MENKUL	-4.355.082	7
BLUPAY MENKUL	648.317.368	9	GLOBAL MENKUL	-1.669.572.956	1	TACIRLER YAT.	-523.694.699	7
DENİZ YATIRIM	405.377.648	0	ATA YATIRIM	-1.112.306.200	3	BULLS YATIRIM MENKUL	1.835.348.670	6

Ortalamalarını Kıranlar

5 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	10 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	22 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	50 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 10 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 22 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR
HALKB	OYAKC	OYAKC	AKFGY	MIATK	AGROT
AEFES	SOKM	-	ENJSA	AKFGY	-
BTCIM	MGROS	-	BRSAN	-	-
AGHOL	TAVHL	-	-	-	-
CCOLA	AKFGY	-	-	-	-
TAVHL	AEFES	-	-	-	-
KRDMD	-	-	-	-	-
BIMAS	-	-	-	-	-
ENJSA	-	-	-	-	-
MGROS	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



The screenshot displays a trading platform interface. At the top, a status bar contains several indicators: MACD, ADX, RSI, and others. Below this, a yellow box provides account details such as balance, profit, and margin. The main area features a candlestick chart with a green moving average line and a red horizontal line at approximately price 289. A vertical purple line is positioned at the end of the visible data range.

Tedbirli Hisseler

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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
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 %32,26 ▼ %0,12



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	110,7%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	128,4%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	70,0%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	147,8%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	95,4%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	56,3%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	123,0%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	76,7%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	69,7%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	81,0%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	58,6%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	40,9%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	74,8%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	141,1%
YATAS	Yataş	AL	66,8	101,9%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	92,6%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	13,3%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	86,2%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	80,0%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	57,6%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	58,0%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	60,9%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	76,8%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	32,5%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	48,2%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	15,1%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	104,1%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	59,2%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	49,8%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	58,0%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	33,8%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	28,4%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	57,7%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	39,2%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	59,1%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	37,8%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	52,4%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	99,2%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	36,0%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	52,1%

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