

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.703,13 ▲ %0,11

BIST 30 Vadeli
15.859 ▼ %0,02

5Y CDS
228,80 ▼ %0,78

USD/TRY
47,59 ▲ %0,03

Ekonomik Takvim

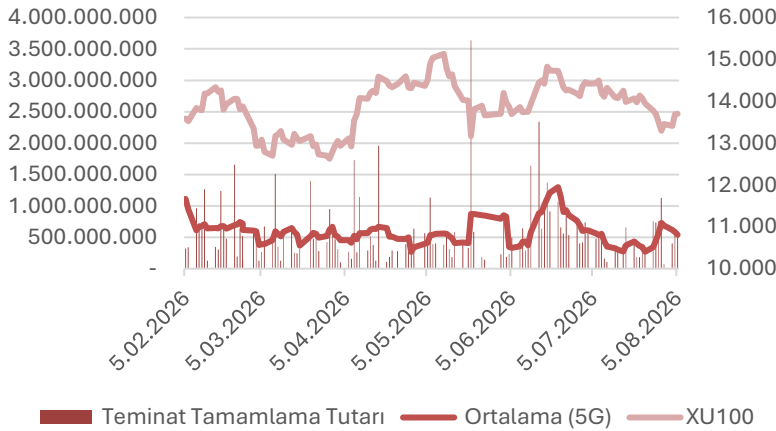
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
14:30	Türkiye		Haftalık Para ve Banka İstatistikleri		
15:30	ABD		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	54.766	54.616	▼ %0,22
S&P 500 (SPX)	7.781	7.764	▼ %0,22
Nikkei 225 (NIKK)	66.300	65.544	▼ %0,22
Hang Seng (HSI)	25.916	25.458	▼ %0,22
Shanghai (SHCOMP)	3.822	3.878	▲ %0,10
Kospi (KOSPI)	6.598	6.346	▼ %0,22
Sensex (SENSEX)	78.581	78.581	%0,00
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6300	4,6100	▼ %0,22
EUR/USD	1,1551	1,1546	▼ %0,22
Brent Petrol	78,42	78,49	▲ %0,10
Ons Altın (XAU/USD)	4.255	4.254	▼ %0,22
Ons Gümüş (XAG/USD)	62,26	62,13	▼ %0,21

Teminat Tamamlama Çağrısı

"538 mn TL"



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,11 yükselişle 13.703 seviyesinden kapanan endekste, 13.650 üzerindeki kalıcılığın korunmasını teknik görünüm açısından olumlu değerlendirmekteyiz. Bugün majör bir makro gündem bulunmazken fiyatlamaların jeopolitik haber akışı ve bilanço odaklı hisse bazlı hareketlerle şekillenmeye devam edeceğini takip ediyoruz. Küresel tarafta jeopolitik risklerdeki azalmanın ve enerji fiyatlarındaki geri çekilmenin iç piyasayı desteklemeyi sürdürdüğünü izlemekteyiz. Teknik tarafta 13.650 üzerinde kalıcılığın devam etmesi halinde 13.907 ve ardından 14 bin seviyelerinin yeniden hedeflenebileceğini düşünmekteyiz. Özetle, küresel risk iştahındaki iyileşmenin korunması halinde kısa vadede pozitif görünümün sürebileceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Dow'un üst üste beşinci gününde de yükselerek rekor kapanış gerçekleştirmesine karşın kâr satışlarıyla Nasdaq'ın eksiye kapandığını görmekteyiz. Musk'ın SpaceX bilanço görüşmesinde şirketin yapay zeka altyapısında yalnızca Nvidia çiplerini kullanacağını açıklamasıyla Nvidia'nın yükselmesi endekse destek sağlarken, AMD ve Alphabet tarafından satışların teknoloji genelinde baskı oluşturduğunu takip ediyoruz. Yatırımcıların yapay zeka harcamalarında artık şirket bazında ayırım yaptığını ve serbest nakit akışı zayıflayan isimleri cezalandırdığını izlemekteyiz. Jeopolitik tarafta İran'ın Umman ile yürütülen sürecin nihai aşamada olduğunu belirtmesine karşın ABD ile doğrudan müzakere yürütülmediğini açıklamasını sürecin belirsizliğini koruduğu şeklinde değerlendirmekteyiz. Bugün haftalık işsizlik başvurularını takip edeceğiz. Özetle, bilanço sezonundaki güçlü görünüme rağmen yapay zeka harcamalarına yönelik seçiciliğin arttığını ve yarınki istihdam verisinin haftanın asıl belirleyicisi olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıkarken, Wall Street'teki yapay zekâ rallisinin ivme kaybetmesiyle yarı iletken hisselerinde görülen değer kayıpları Japonya ve Güney Kore borsalarını baskıladı. Petrol fiyatları ise ABD-İran görüşmelerine yönelik iyimserliğin arz endişeleriyle sınırlamasıyla Brent petrolde 79 dolar civarında dengeli seyretti. Döviz piyasalarında, ABD ve Japonya'nın ortak müdahalesinin ardından Japon yeni dolar karşısında istikrarını korurken, yatırımcılar olası yeni müdahaleleri yakından takip ediyor. Öte yandan piyasaların odağı, zayıf gelen ADP verisinin ardından açıklanacak tarım dışı istihdam verisine çevrilirken, Fed'in Eylül ayı faiz indirimi beklentileri de yeniden fiyatlanıyor.

Avrupa piyasalarında teknoloji hisselerindeki küresel satış baskısının etkisiyle temkinli bir görünüm öne çıkarken, enerji fiyatlarının görece sakin seyretmesi endekslerdeki kayıpları sınırladı. Makro veri tarafında İngiltere'de hizmet sektörü temmuz ayında yeniden büyüme bölgesine geçerken, yeni siparişlerdeki toparlanma ve gelecek 12 aya ilişkin beklentilerdeki iyileşme ekonomik görünümü destekledi. Almanya'da ise hizmet sektöründeki daralmanın hız kesmesi talepte kademeli toparlanmaya işaret etti. Öte yandan Brent petrolün 79 dolar civarında dengelenmesi enerji maliyetlerine yönelik baskıyı hafifletirken, piyasaların odağı ADP verisinin ardından açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisine çevrilmiş durumda. Fed'in Eylül ayı faiz patikasına ilişkin beklentileri şekillendirmesi beklenen veri öncesinde Avrupa piyasalarında temkinli seyir korunuyor.

Emtia tarafında ABD ve İran arasındaki müzakerelerde ilerleme sinyallerinin sürmesiyle Brent petrolün 79 dolar seviyelerinde geri çekilme eğilimini koruduğunu görmekteyiz. Altın'da ise 4000\$ desteğinin kısa vadeli dip olduğunu ve yukarı yönlü hareketine başladığını görmekteyiz.

Şirket Haberleri

DAGI - %100 bağlı ortaklık olarak; biomateryallerin araştırılması, geliştirilmesi, üretimi ve ticarileştirilmesi faaliyet konusuyla iştigal etmek üzere "Nuera Biofabrikasyon" ünvanlı bir anonim şirketin kurulmasına karar verildi.

BTCIM - Şirket, çevresel, sosyal ve yönetim performansını değerlendiren uluslararası sürdürülebilirlik endekslerinden FTSE4Good Emerging Markets Index'e dahil edildi.

CRFSA - Yeni Mağazacılık tarafından; gerçekleşecek ilk sermaye artırımında nakit sermaye koyma borcundan mahsup edilmek ve şirket faaliyetlerinde ve finansal borçluluğunun azaltılmasında kullanılmak üzere 4.746.940.000 TL tutarında sermaye avansı ödemesi yapıldı.

EBEBK - Temmuz ayında mağazaları ziyaret edenlerin sayısı 4.969.587 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Temmuz 2025'te 4.339.554'dür. Aynı dönemde internet sitesi ziyaret sayısı 11.010.560 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Temmuz 2025'te 10.231.581'dir.

EFOR - Adıyaman'da yer alan IV. Grup maden sahasına ilişkin arama ruhsatı, MAPEG tarafından düzenlenerek Efor Global Madencilik adına tescil edildi.

GSDHO - Hollanda'da yerleşik %100 bağlı ortaklık GSD Shipping bünyesinde yer alan Malta'da yerleşik GSD 5 Limited ile Japonya'da yerleşik Sumisho Marine arasında, 2029 yılında teslim edilmek üzere 64.200 DWT taşıma kapasitesine sahip bir adet kuru yük gemisi alım sözleşmesi imzalandı.

GUBRF - İran'da yerleşik bağlı ortaklık Razi Petrochemical tarafından şirkete yaklaşık 178 milyon TL kar payı ödemesi yapılacaktır.

KCAER - 2026 Temmuz ayında ağırlıklı olarak ihracat ve iç piyasaya yönelik toplam 61.390.624 ABD doları tutarında (yaklaşık 2,9 milyar TL seviyesinde) çelik profil siparişi almıştır.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
ENERY	600.000	8.46	100.917.273	9.76	8.47
AHGAZ	227.463	31.88	24.724.142	26.82	32.10
MERCN	45.322	18.69	2.314.957	26.32	19.28
EKIM	150.000	18.57	1.615.000	20.36	18.37
BORSK	300.000	5.64	6.361.571	6.03	5.61
AKSGY	855.500	9.68	2.031.569	9.64	9.73

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	889.363.390	10	THYAO	-622.033.233	3	PEKGY	889.363.390	10
KTLEV	474.508.440	2	SKBNK	-367.592.847	10	KCHOL	226.324.907	9
TCELL	236.408.677	3	AKBNK	-345.484.715	0	TKFEN	109.796.138	9
KCHOL	226.324.907	6	ASELS	-269.290.600	1	ISGYO	5.418.163	9
CWENE	187.826.012	3	ISCTR	-237.071.930	2	TCELL	236.408.677	8
EREGL	146.693.398	2	EKGYO	-227.529.223	7	GESAN	131.348.680	8
GESAN	131.348.680	2	BIMAS	-110.528.650	1		87.345.768	8
TKFEN	109.796.138	1	YKBNK	-91.807.536	2	SMRTG	40.849.742	8
SISE	87.345.768	5	TAVHL	-89.870.332	2	ENJSA	38.435.498	8
ASTOR	83.104.471	2	TOASO	-70.701.683	1	KTLEV	474.508.440	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	30.393.388.883	4	IS YATIRIM	-13.015.755.119	2	TERA YATIRIM MENKUL	30.393.388.883	9
YAPI KREDİ YAT.	8.987.469.387	3	INFO YATIRIM MENKUL	-7.707.891.419	3	BİZİM MENKUL	738.571.331	9
AK YATIRIM	5.904.583.459	0	DESTEK YATIRIM MENKUL	-6.939.908.804	7	BLUPAY MENKUL	738.571.331	9
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	2.736.140.134	0	UNLU MENKUL DEĞERLER	-3.659.224.109	2	GCM YATIRIM MENKUL	68.898.434	8
MIDAS MENKUL	1.535.137.499	1	TACIRLER YAT.	-3.266.049.287	1	YAPI KREDİ YAT.	8.987.469.387	7
HSBC YATIRIM	1.387.617.053	2	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-2.998.526.301	1	AK YATIRIM	5.904.583.459	7
ZİRAAT YAT.	1.348.825.593	0	GARANTİ BBVA	-2.403.057.018	0	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	2.736.140.134	7
GEDİK YATIRIM	1.237.402.687	5	OYAK YATIRIM	-1.184.680.565	1	MIDAS MENKUL	1.535.137.499	7
TEB YATIRIM	1.068.773.033	2	BULLS YATIRIM MENKUL	-1.005.876.764	4	HSBC YATIRIM	1.387.617.053	7
QNB YATIRIM MENKUL	924.232.621	0	COLENDİ MENKUL	-983.764.279	4	METRO MENKUL	-6.442.116	7

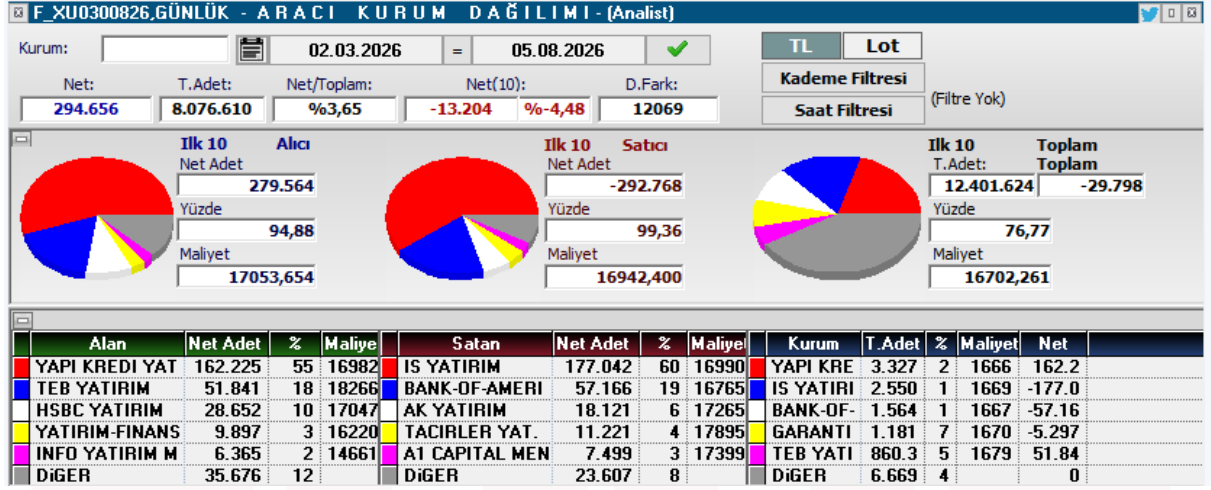
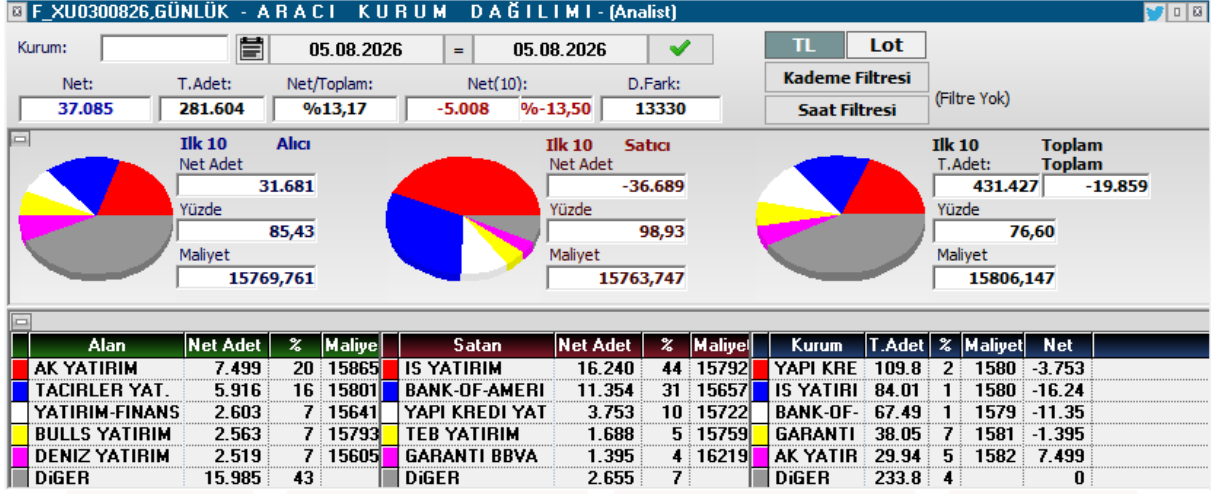
Ortalamalarını Kıranlar

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
BSOKE	TUPRS	FROTO	BSOKE	KCHOL	-
DOHOL	DOHOL	TRENJ	TRALT	TCELL	-
TUPRS	SASA	GLRMK	CVKMD	THYAO	-
TUREX	TRALT	MGROS	BRSAN	VAKBN	-
ENKAI	TRENJ	GSRAY	-	YKBNK	-
RALYH	TRMET	PETKM	-	CVKMD	-
EREGL	SISE	ASTOR	-	CWENE	-
VESTL	PETKM	COLLA	-	FROTO	-
GSRAY	BRYAT	GUBRF	-	DOAS	-
DAPGM	KLRHO	DOHOL	-	ASTOR	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

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

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
PCILT	PC İletişim ve Medya	10.08.206	7,90	2,53	2,1546	299.999.995	64%
GOKNR	Göknur Gıda	10.08.206	1,31	0,31	0,2603	107.202.480	24%
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%

M ŞİŞİRTKESORAN GUR TL LEN KHR SVD SYNTHP AL SAT MATRIKS Q

05Ajustos26
Ağılık
Yükseklik
Dişilik
Kapama
Adj. Ort
Fark

The graph displays a time series with a red line representing the data. The y-axis is labeled with values 32.24, 32.5, 35, 37.5, 40, and 42.5. The x-axis is labeled with months from May 25 to Aug 26. A vertical purple line is positioned at the end of the data series in August 2026.

Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	125,5%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	133,0%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	63,1%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	154,7%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	94,2%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	58,8%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	130,5%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	79,7%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	48,4%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	80,3%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	51,7%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	46,7%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	85,1%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	132,4%
YATAS	Yataş	AL	66,8	103,8%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	91,7%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	12,4%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	82,7%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	78,7%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	59,4%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	52,9%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	53,8%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	82,5%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	27,2%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	61,1%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	18,1%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	97,6%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	56,5%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	42,5%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	55,2%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	34,4%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	30,8%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	53,9%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	36,4%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	61,9%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	32,2%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	45,6%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	100,3%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	43,9%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	57,2%

Halka arzlar

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