

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.798,82 ▲ %0,70

BIST 30 Vadeli
15.888 ▼ %0,26

5Y CDS
228,60 ▼ %0,09

USD/TRY
47,70 ▲ %0,16

Ekonomik Takvim

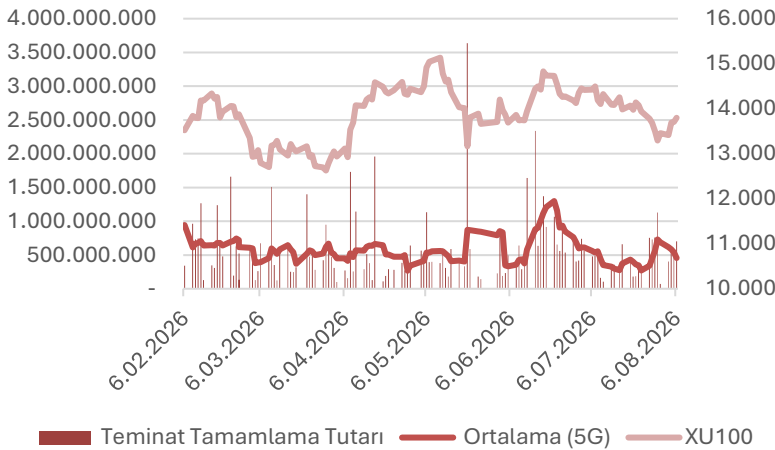
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Temmuz	Ortalama Saatlik Kazanç	%0,30	%0,30
15:30	ABD	Temmuz	Tarım Dışı İstihdam	85K	57K
15:30	ABD	Temmuz	İşsizlik Oranı	%4,20	%4,20

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	54.169	53.897	▼ %0,50
S&P 500 (SPX)	7.741	7.730	▼ %0,14
Nikkei 225 (NIKK)	65.683	65.240	▼ %0,67
Hang Seng (HSI)	25.530	25.565	▲ %0,14
Shanghai (SHCOMP)	3.900	3.919	▲ %0,49
Kospi (KOSPI)	6.296	6.206	▼ %1,43
Sensex (SENSEX)	78.764	78.954	▲ %0,24
ABD 10Y Tahvil Faizi	4.6800	4.6900	▲ %0,21
EUR/USD	1,1526	1,1523	▼ %0,03
Brent Petrol	81,70	83,10	▲ %1,71
Ons Altın (XAU/USD)	4.233	4.266	▲ %0,78
Ons Gümüş (XAG/USD)	61,68	62,30	▲ %1,00

Teminat Tamamlama Çağrısı

“704 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,70 yükselişle 13.798 seviyesinden kapanan endekste, 13.650 üzerindeki kalıcılığın korunmasıyla 14 bin bölgesine doğru ilerleyişin sürdüğünü görmekteyiz. Bugün makro tarafta majör bir veri gündemi bulunmazken bilanço odaklı hisse bazıları fiyatlamaların ön planda kalmaya devam edeceğini takip ediyoruz. Küresel tarafta İran'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin yayımladığı taslak planla enerji fiyatlarında yeniden yukarı yönlü hareket görüldüğünü iç piyasa açısından izlenmesi gereken bir gelişme olarak değerlendirmekteyiz. Teknik tarafta 13.907 seviyesinin aşılması halinde 14 bin bölgesinin yeniden gündeme gelebileceğini, olası geri çekilmelerde ise 13.650 desteğini takip edeceğimizi düşünmekteyiz. Özetle, bilanço akışı ve küresel risk iştahının seyrinin endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün petrol fiyatlarındaki yükselişin baskısıyla Dow'un beş günlük yükseliş serisini sonlandırarak gerilediğini görmekteyiz. İran'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin yayımladığı taslak planla ABD ve İsrail gemilerinin geçişini yasaklaması ve tazminat ödenmeden diğer ülkelere de izin verilmeyeceğini belirtmesi arz endişelerini yeniden canlandırmış, Brent petrol yukarı yönlü hareket etmiştir. Trump'ın savaşın yakında sona ereceğini belirtmesine karşın Tahran'ın bunu "tiyatro diplomasisi" olarak nitelendirmesi sürecin kırılganlığını koruduğu şeklinde değerlendirmekteyiz. Buna rağmen yarı iletken hisselerindeki toparlanmanın sürmesiyle Nasdaq'ın Mayıs ayından bu yana en güçlü haftalık performansına yöneldiğini takip ediyoruz. Bugünün ana gündemi Temmuz ayı Tarım Dışı İstihdam verisi olacak. İstihdamda 83 bin artış ve işsizlik oranının %4,2'de sabit kalması beklenirken, ücret artışı ve işgücüne katılım oranının Fed'in faiz patikası açısından yakından izleneceğini düşünmekteyiz. Özetle, Boğaz'a ilişkin belirsizliğin yeniden öne çıktığını ancak bugünkü istihdam verisinin piyasaların kısa vadeli yönünü belirleyeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında yatırımcıların ABD'de açıklanacak Tarım Dışı İstihdam verisi öncesinde temkinli hareket etmesiyle karışık bir görünüm öne çıkarken, Japonya Nikkei ve Güney Kore KOSPI endeksleri gerilerken Çin'in CSI 300 endeksi ihracat görünümüne ilişkin iyimser beklentilerin desteğiyle sınırlı yükseldi. Bölge piyasalarında Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gelişmelerin etkisiyle yükselen petrol fiyatları enerji ithalatçısı ülkelere enflasyon ve büyüme görünümüne ilişkin endişeleri artırırken, El Niño'nun Güneydoğu Asya'da tarımsal üretim üzerinde oluşturabileceği riskler de gıda fiyatlarına yönelik yukarı yönlü baskının sürebileceğine işaret ediyor.

Avrupa piyasalarında şirket bilançolarının desteğiyle pozitif bir görünüm öne çıkarken, Stoxx Europe 600, FTSE 100, CAC 40, FTSE MIB ve IBEX 35 endeksleri yükseliş kaydederken Almanya DAX endeksi bazı zayıf şirket sonuçlarının etkisiyle hafif geriledi. Öte yandan Avrupa ekonomisi, rekor sıcak hava dalgasının tarımsal üretim, lojistik ve enerji maliyetleri üzerindeki baskısını yakından izliyor; özellikle Ren Nehri'ndeki düşük su seviyesi taşımacılık maliyetlerini artırırken gıda fiyatları ve enflasyon üzerinde yukarı yönlü risk oluşturuyor. Bu gelişmeler sürerken Avrupa Merkez Bankası (ECB), euro banknotlarının yeni tasarımlarına ilişkin kamuoyu görüşü alma sürecini başlatarak para sisteminin geleceğine yönelik önemli bir adım attı.

Emtia tarafında İran'ın Hürmüz Boğazı'na ilişkin yayımladığı taslak planla ABD ve İsrail gemilerinin geçişini yasaklamasıyla arz endişelerinin yeniden canlandığını ve Brent petrolün yukarı yönlü hareket ettiğini görmekteyiz. Altın'da ise 4000\$ desteğinin kısa vadeli dip olduğunu ve yukarı yönlü hareketine başladığını görmekteyiz.

Şirket Haberleri

SMRVA - Akbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışı kapsamında 415.696.027 TL anapara büyüklüğündeki bireysel portföyün ihalesine konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlandı.

ALFAS - Balıkesir Organize Sanayi Bölgesi'nde inşası devam eden üretim tesisinde mevcut durum itibarıyla inşaat çalışmalarının yaklaşık %90'ı tamamlandı. Tesisin 2027 yılının ilk çeyreğinde üretime başlaması planlanıyor.

GLCVY - Akbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışı kapsamında 415,7 milyon TL anapara büyüklüğündeki bireysel portföyün ihalesine konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlandı.

LINK - ASELSANNET firması ile imzalanan sözleşme kapsamında yer alan Özel Güvenlik Teknolojileri Ürünlerinin temin ve teslimat süreci başarıyla tamamlandı.

RGYAQS - %50 oranında pay sahibi olunan Feriköy Gayrimenkul'de, Euro Crescent Private Limited'e ait %50 oranındaki payların satın alınması işlemine Rekabet Kurulu onay verdi.

VKGYO - İzmir-Konak'ta yer alan 5.496 m² yüzölçümüne sahip taşınmaz 660.000.000 TL bedelle peşin olarak satın alındı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
AHGAZ	416.741	32.39	25.368.346	26.95	32.22
ENERY	300.000	8.35	101.217.273	9.76	8.38
GLYHO	150.000	16.65	34.979.872	10.98	17.14
BORSK	250.000	5.64	6.611.571	6.01	5.61
EKIM	180.000	18.06	1.775.000	20.15	18.05
BOBET	57.707	17.69	11.753.408	20.47	17.71

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

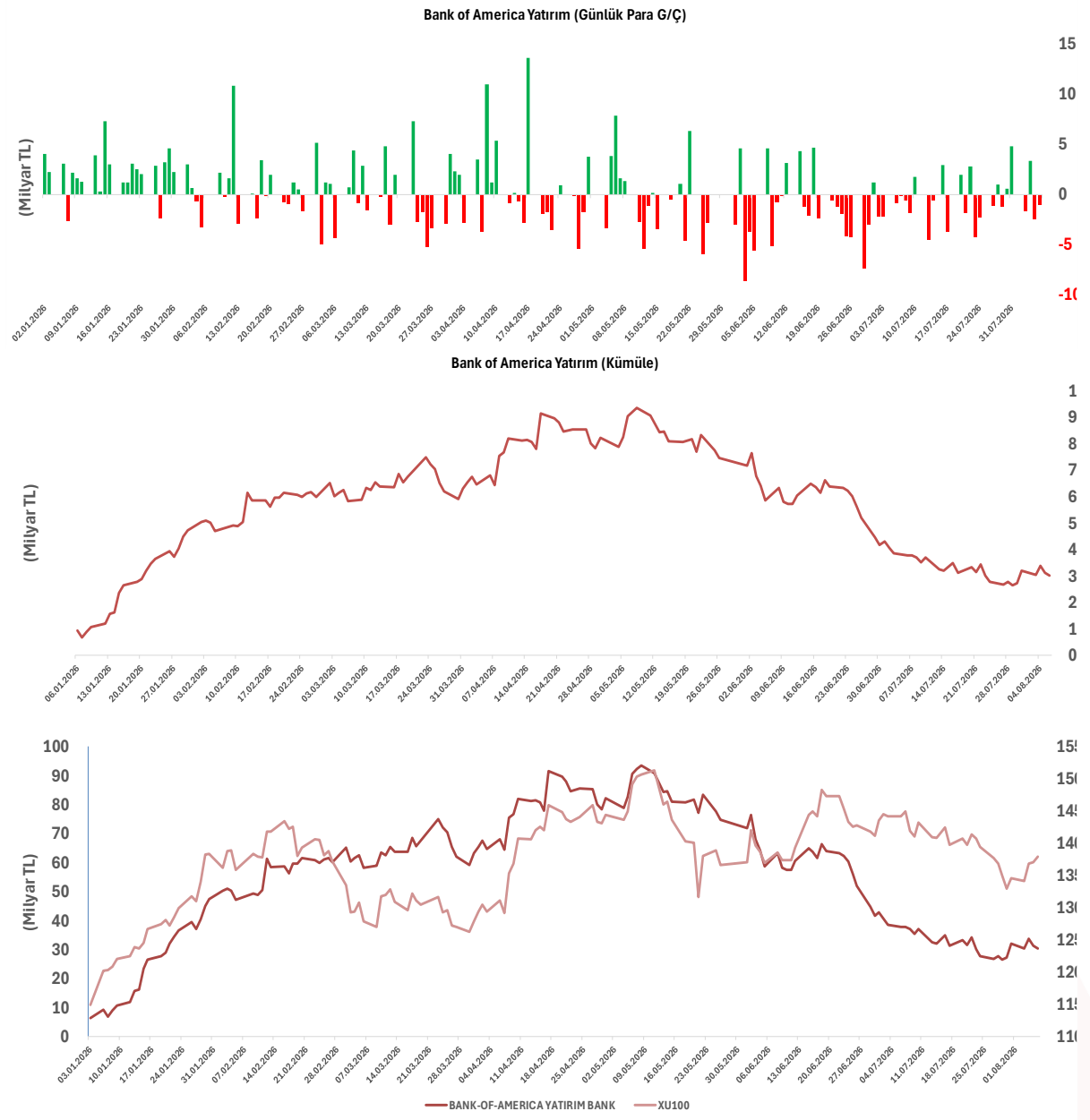
KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	630.604.510	10	AKBNK	-466.768.725	1	PEKGY	630.604.510	10
KTLEV	486.568.610	0	THYAO	-431.494.513	4	ISGYO	7.884.998	10
TCELL	302.885.727	4	SKBNK	-372.102.736	10	TCELL	302.885.727	9
TUPRS	291.362.806	1	KCHOL	-351.746.529	1	GESAN	136.640.660	8
CWENE	195.753.742	0	YKBNK	-232.434.456	3	TKFEN	71.518.568	8
GESAN	136.640.660	3	EKGYO	-209.349.493	8	KCHOL	-351.746.529	8
TTKOM	109.881.053	0	ISCTR	-167.814.290	0	KTLEV	486.568.610	7
MGROS	82.921.319	0	PETKM	-106.156.519	1	GUBRF	42.291.939	7
ASTOR	72.824.571	3	TAVHL	-100.006.922	3	AEFES	37.448.926	7
TKFEN	71.518.568	0	ASELS	-81.258.000	0	BTCIM	32.061.259	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	25.926.646.297	5	IS YATIRIM	-14.168.904.389	3	TERA YATIRIM MENKUL	25.926.646.297	9
YAPI KREDİ YAT.	11.460.029.092	4	DESTEK YATIRIM MENKUL	-6.779.548.722	8	BİZİM MENKUL	1.103.492.282	9
AK YATIRIM	2.218.001.620	0	INFO YATIRIM MENKUL	-5.450.179.837	0	BLUPAY MENKUL	1.103.492.282	9
HSBC YATIRIM	2.005.949.143	3	GARANTİ BBVA	-3.899.111.835	1	YAPI KREDİ YAT.	11.460.029.092	8
QNB YATIRIM MENKUL	1.967.776.075	1	UNLU MENKUL DEĞERLER	-2.794.218.491	3	HSBC YATIRIM	2.005.949.143	8
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1.669.972.404	1	BULLS YATIRIM MENKUL	-1.425.979.854	5	GCM YATIRIM MENKUL	56.641.289	8
GEDİK YATIRIM	1.284.456.425	6	TACIRLER YAT.	-1.395.661.733	2	QNB YATIRIM MENKUL	1.967.776.075	7
ZİRAAT YAT.	1.196.976.049	0	OYAK YATIRIM	-1.142.265.297	2	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1.669.972.404	7
TEB YATIRIM	1.130.182.783	0	GLOBAL MENKUL	-1.029.106.481	1	MİDAS MENKUL	1.066.359.474	7
BİZİM MENKUL	1.103.492.282	2	ATA YATIRIM	-825.452.572	4	METRO MENKUL	-4.706.388	7

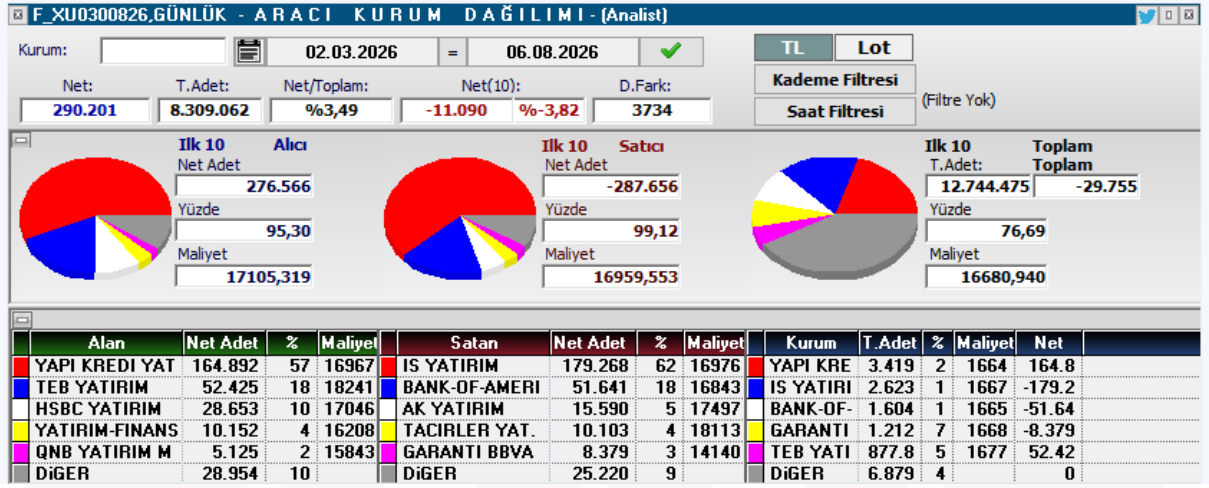
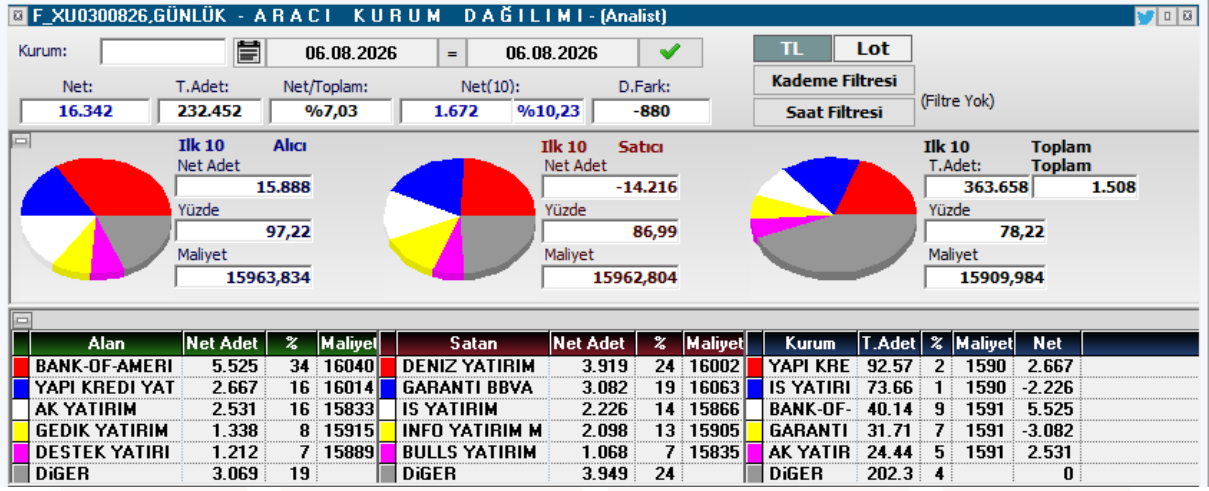
Ortalamalarını Kıranlar

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
GRTHO	KUYAS	KUYAS	SASA	BRSAN	-
SOKM	HEKTS	ASELS	GRTHO	HEKTS	-
EFOR	EUPWR	TRALT	-	TSKB	-
DSTKF	ALTNY	OYAKC	-	TTKOM	-
AKSA	ECILC	GSRAY	-	ECILC	-
KTLEV	PSGYO	MAGEN	-	GESAN	-
KUYAS	ASELS	-	-	TUPRS	-
OYAKC	MAVI	-	-	SAHOL	-
PAHOL	RALYH	-	-	AKBNK	-
MAGEN	-	-	-	GUBRF	-

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

Temettü Takvimi

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%

Yabancı Takas Oranı

%32,19 ▲ %0,35



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	124,8%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	135,7%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	65,6%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	157,6%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	102,4%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	60,2%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	129,7%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	77,7%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	56,3%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	82,1%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	53,0%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	47,0%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	83,4%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	137,9%
YATAS	Yataş	AL	66,8	105,7%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	92,7%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	12,4%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	85,0%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	79,2%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	60,1%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	52,6%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	51,6%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	83,1%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	27,6%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	61,1%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	19,4%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	98,2%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	55,1%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	45,6%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	57,5%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	35,5%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	32,7%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	53,5%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	37,0%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	59,4%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	31,9%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	46,6%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	98,4%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	43,2%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	54,6%

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