

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.110,14 ▲ %2,96

BIST 30 Vadeli
16.243 ▲ %0,44

5Y CDS
225,20 ▼ %0,13

USD/TRY
47,77 ▲ %0,02

Ekonomik Takvim

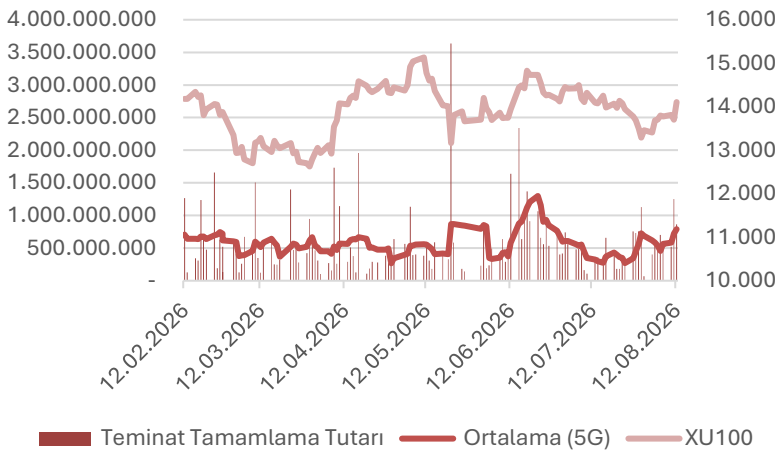
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	İngiltere	2.Çeyrek	GSYİH	%1,10	%0,90
09:00	İngiltere	Haziran	GSYİH	%0,00	%0,10
15:30	ABD	Temmuz	ÜFE	%0,20	-%0,30
15:30	ABD		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	202K	199K

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.922	53.850	▼ %0,13
S&P 500 (SPX)	7.771	7.774	▲ %0,04
Nikkei 225 (NIKK)	67.415	68.657	▲ %1,84
Hang Seng (HSI)	25.434	25.457	▲ %0,09
Shanghai (SHCOMP)	3.948	3.963	▲ %0,38
Kospi (KOSPI)	6.575	6.865	▲ %4,42
Sensex (SENSEX)	78.124	77.783	▼ %0,44
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6800	4,6800	%0,00
EUR/USD	1,1543	1,1521	▼ %0,19
Brent Petrol	87,46	87,44	▼ %0,03
Ons Altın (XAU/USD)	4.422	4.397	▼ %0,56
Ons Gümüş (XAG/USD)	66,03	65,63	▼ %0,61

Teminat Tamamlama Çağrısı

“788 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %2,96 yükselişle 14.110 seviyesinden kapanan endekste, 14 bin üzerinde kapanış sağlanmasını teknik görünüm açısından oldukça olumlu değerlendirmekteyiz. Bankacılık tarafının alımlara eşlik etmesi ve TUPRS ile ASTOR öncülüğünde gelen güçlü performansın endeksi yukarı taşıdığını takip ediyoruz. Bugünün ana gündemi TCMB Enflasyon Raporu toplantısı olacak. Yıl sonu enflasyon patikasına ilişkin değerlendirmeler ve önümüzdeki toplantılara yönelik verilecek yönlendirmelerin TL varlıklar açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz. Bilanço tarafında ise büyük şirketlerde SAHOL ve PGSUS'un sonuçlarının ardından akışın destek görece hafiflediğini not etmekteyiz. Küresel tarafta jeopolitik belirsizliğin ve enerji fiyatlarındaki yükselişin risk algısını canlı tutmayı sürdürdüğünü izlemekteyiz. Teknik tarafta 14 bin seviyesini artık psikolojik destek olarak takip ederken, yukarıda 14.200 direncini izleyeceğiz. Özetle, Enflasyon Raporu ve bilanço akışının endeksin yönünü şekillendireceğini, ancak haber akışının fiyatlamalar üzerindeki etkisinin unutulmaması gerektiğini hatırlatmak isteriz.

ABD piyasalarında dün Temmuz ayı TÜFE verisinin aylık %0,1 ile beklentilere paralel gelmesiyle S&P 500'ün üç seansın ardından ilk kez pozitif kapandığını görmekteyiz. İlimli enflasyon verisinin ardından piyasanın Eylül ayı faiz artırım beklentisini bir miktar azalttığını, ancak yıl sonuna doğru bir adım ihtimalinin masada kalmaya devam ettiğini takip ediyoruz. Bugünün ana gündemi Temmuz ayı ÜFE verisi olacak. Jeopolitik cephede İran'ın Hürmüz Boğazı'nın kendi koşulları kabul edilene kadar kapalı kalacağını açıklaması ve Boğaz'dan geçiş trafiğinin savaş öncesine göre belirsiz şekilde düşük seyretmesi arz endişelerini canlı tutmaktadır. Bu tabloyla Brent petrolün yukarı yönlü hareketini sürdürdüğünü izlemekteyiz. Özetle, ılımlı enflasyon verisinin piyasalara destek sağladığını ancak enerji fiyatlarındaki yükselişin bu görünümü sınırlayan ana risk unsuru olmaya devam ettiğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında ABD'de Temmuz ayı enflasyon verisinin beklentilerle uyumlu gelmesinin ardından Fed'in Eylül ayında faiz artıracasına yönelik beklentilerin zayıflamasıyla risk iştahının güçlendiğini takip ediyoruz. Bölge genelinde alıcılı seyir öne çıkarken Güney Kore ve Japonya piyasaları yükselişe öncülük ediyor. Japonya'da üretici fiyatlarının güçlü seyri maliyet kaynaklı enflasyon baskılarının sürdürüldüğüne işaret ederken, veri BOJ'un Eylül toplantısında faiz artırımına gidebileceği beklentilerini destekledi. Güney Kore'de hükümet konut arzını artırmak ve gençlerin konuta erişimini desteklemek amacıyla yeni bir paket açıklarken, yabancı yatırımcıların Kore varlıklarında üst üste altıncı ay net satıcı konumunda kalması dikkat çekiyor. Emtia tarafında ise petrol fiyatları jeopolitik belirsizliklerin etkisiyle yüksek seviyelerini korurken, enerji maliyetlerinin bölge ekonomileri açısından enflasyonist risk oluşturmaya devam ettiğini değerlendiriyoruz.

Avrupa piyasalarında yeni gün, ABD enflasyon verisinin beklentiler doğrultusunda gelmesi ve Fed'in eylül ayında faiz artıracığı beklentisinin zayıflamasıyla pozitif başladı; Euro Stoxx 50, DAX ve FTSE vadeli kontratları yükselirken, Brent petrolün yaklaşık 88 dolar seviyesinde seyretmesi Avrupa ekonomisi açısından enerji maliyetlerini önemli bir risk olmaya devam ettiriyor. Öte yandan Avrupa genelinde etkisini artıran aşırı sıcakların 2026 yılında AB ekonomisine yaklaşık 180 milyar Euro yani GSYH'nin yaklaşık yüzde 1'i kadar zarar verebileceği öngörüldükçe, sıcak hava dalgaları enerji talebini, üretimi, tarımı ve tedarik zincirlerini de baskılıyor. Piyasaların odağında bugün İngiltere GSYİH ve Sanayi Üretimi ile Euro Bölgesi Sanayi Üretimi gibi önemli ekonomik veriler bulunuyor; açıklanacak rakamlar Avrupa ekonomisinin büyüme görünümü ve merkez bankalarının para politikası açısından yakından takip edilecek.

Emtia tarafında Hürmüz Boğazı'nın kapalı kalmaya devam edeceğine yönelik açıklamalar ve Umman açıklarındaki tanker kaynaklı sızıntının genişlemesiyle Brent petrolün yukarı yönlü hareketini sürdürdüğünü görmekteyiz. Altında ise 4450 \$ direncine doğru seyrin devam ettiğini görmekteyiz.

Şirket Haberleri

LINK - Şirket ile Tripy Mobility Teknoloji iş birliğinde hazırlanan ve toplam 42.876.571 TL bütçe ile TÜBİTAK'a sunulan; "Yeşil Kapsayıcı Kentlere Yönelik Karbondioksit Kaynaklı Sera Gazı Salımının Gerçek Zamanlı İzlenmesi ve Haritalandırılması: Mikromobilité Tabanlı Veri Toplama Projesi" desteklenmeye hak kazandı.

CWENE - Yönetim Kurulu Başkanı Tarzan Tarık Sarvan tarafından şirket hesaplarına 260.000.000 TL tutarında sermaye avansı aktarıldı.

ASTOR - Astor Ro Energy şirket paylarının 56.750.000 Euro bedel ile Astor Holding'e devrine dair hisse devir sözleşmesi imzalandı.

ISMEN - Futurance Kripto Varlık Alım Satım Platformu sermayesinin %100 payının 3.650.000 dolar bedelle satın alınmasına karar verildi.

QUICK - 1 Ocak-31 Temmuz dönemi denetimden geçmemiş brüt prim üretimi 18.161.894.833 TL'ye ulaşarak bir önceki yılın aynı dönemine göre %28,79 oranında azalış gösterdi.

SMRTG- Tahsisli sermaye artırımı süreci kapsamında, ana ortak Smart Holding tarafından, herhangi bir vadeye bağlı olmaksızın ve faizsiz olarak 150.000.000 TL tutarında sermaye avansı şirketin banka hesabına aktarıldı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
YYLGD	101.000	10.42	101.000	10.42	10.27
ARSAN	700.000	3.43	9.506.022	3.50	3.39
TRALT	2.503.149	47.53	7.675.584	48.23	47.70
AHGAZ	30.560	32.05	25.763.906	27.04	32.06
ENERY	300.000	8.54	101.517.273	9.76	8.53
EKIM	150.000	17.34	2.245.000	19.66	70.15

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
ASTOR	948.413.963	1	EREGL	-1.783.335.220	4	PEKGY	638.869.790	10
TUPRS	932.049.270	5	THYAO	-1.146.231.530	0	GESAN	133.907.591	10
KTLEV	531.986.452	3	AKSEN	-354.014.393	5	ECILC	47.045.281	9
PEKGY	509.625.100	10	CWENE	-216.164.322	1	ISGYO	7.514.027	9
KCHOL	320.683.312	1	SKBNK	-212.418.871	0	ALFAS	6.794.477	9
SASA	262.460.710	2	GARAN	-210.582.897	0	KCHOL	249.752.538	8
ASELS	227.377.200	3	EKGYO	-100.935.138	0	GUBRF	58.235.981	8
TTKOM	214.201.252	4	PETKM	-85.289.212	0	AEFES	48.593.165	8
SAHOL	185.910.552	0	MGROS	-54.597.034	2	KCAER	38.452.620	8
EUPWR	119.124.158	6	ULKER	-39.804.515	3	BINHO	27.883.593	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	32.463.965.289	9	IS YATIRIM	-17.367.392.751	1	TERA YATIRIM MENKUL	32.463.965.289	9
YAPI KREDİ YAT.	17.041.817.105	3	GARANTİ BBVA	-6.922.965.338	5	YAPI KREDİ YAT.	17.041.817.105	8
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANKASI	8.205.573.136	3	DESTEK YATIRIM MENKUL	-5.740.196.036	2	BİZİM MENKUL	1.144.529.955	8
DENİZ YATIRIM	1.391.263.056	0	Aİ CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-5.075.499.303	0	BLUPAY MENKUL	1.144.529.955	8
BİZİM MENKUL	1.144.529.955	0	BULLS YATIRIM MENKUL	-4.744.249.857	1	GCM YATIRIM MENKUL	27.442.142	8
BLUPAY MENKUL	1.144.529.955	0	TACİRLER YAT.	-3.834.876.679	0	DENİZ YATIRIM	1.391.263.056	7
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1.046.334.665	3	INFO YATIRIM MENKUL	-3.233.018.302	2	HSBC YATIRIM	655.075.375	7
QNB YATIRIM MENKUL	769.763.215	1	AK YATIRIM	-1.843.517.253	2	MEKSA YATIRIM	618.337.865	7
HSBC YATIRIM	655.075.375	1	MARBAS MENKUL	-1.791.403.351	3	MİDAS MENKUL	212.763.761	7
MEKSA YATIRIM	618.337.865	5	UNLU MENKUL DEĞERLER	-1.728.477.161	0	STRATEJİ MEN.	192.995.250	7

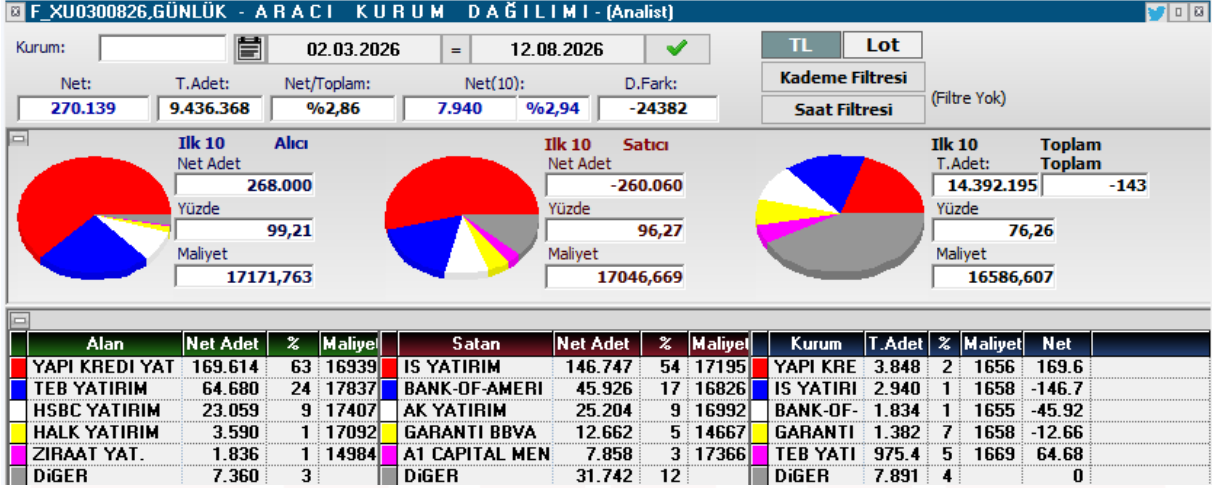
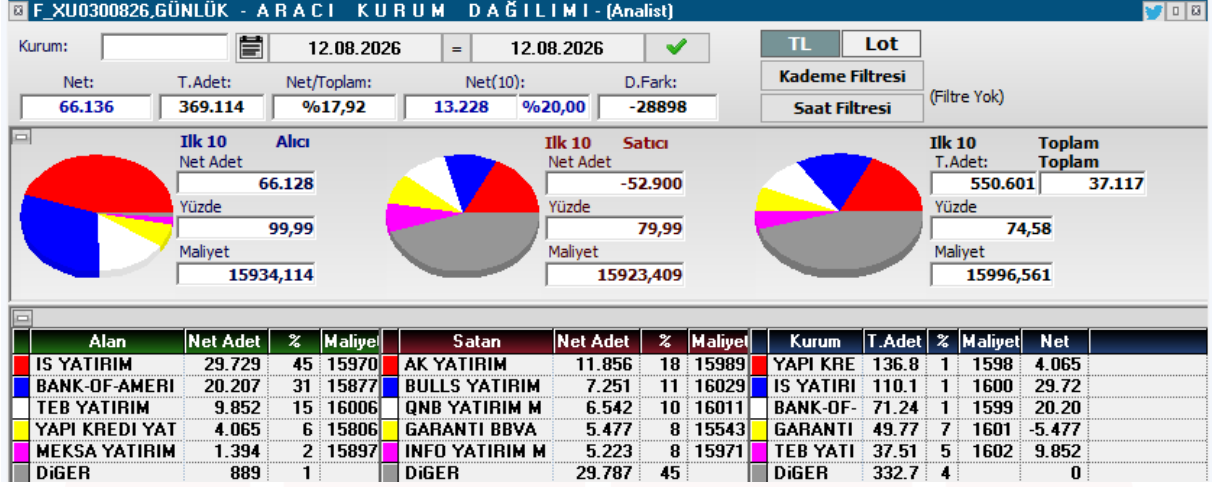
Ortalamalarını Kıranlar

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
SASA	EKGYO	AKBNK	PSGYO	CANTE	GLRMK
ENKAI	SASA	ECILC	DOHOL	SOKM	MPARK
MIATK	CANTE	SOKM	MPARK	DOHOL	BSOKE
SOKM	VAKBN	KTLEV	YKBNK	TURSG	GUBRF
ANSGR	OTKAR	SAHOL	ALTNY	EFOR	ASTOR
TAVHL	CIMSA	EUPWR	GARAN	-	-
EUPWR	DOHOL	SARKY	BIMAS	-	-
THYAO	ISCTR	VAKBN	ASELS	-	-
DOHOL	SOKM	DOHOL	ECILC	-	-
ISCTR	ENKAI	GARAN	OYAKC	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
SURGY	Sur Tatil Evleri GYO	Yıldız Pazar	12.08.2026	11.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KARCL	Kardemir Çelik	Yıldız Pazar	11.08.2026	10.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IEYHO	Işıklar Holding	Yıldız Pazar	10.08.2026	09.09.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
HEDEF	Hedef Holding	Ana Pazar	10.08.2026	09.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CWENE	CW Enerji	Yıldız Pazar	10.08.2026	09.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
BEGYO	Batı Ege GYO	20.08.2026	0,89	0,03	0,0307	24.999.962	
AHGZ	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

%32,35 ▼ %0,11



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	104,6%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	140,1%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	65,2%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	157,9%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	103,0%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	53,5%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	130,5%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	77,4%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	65,6%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	81,0%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	49,7%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	43,2%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	85,9%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	110,7%
YATAS	Yataş	AL	66,8	102,3%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	89,4%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	11,5%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	78,7%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	82,3%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	107,7%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	54,4%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	73,2%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	87,8%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	24,5%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	53,2%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	18,7%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	83,5%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	57,6%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	43,5%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	53,7%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	55,4%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	31,5%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	45,7%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	47,8%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	62,4%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	27,5%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	39,8%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	108,0%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	41,8%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	35,48	64,9%

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