

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.575,51 ▼ %0,24

BIST 30 Vadeli
16.734 ▲ %0,13

5Y CDS
219 %0,00

USD/TRY
48,24 ▲ %0,18

Ekonomik Takvim

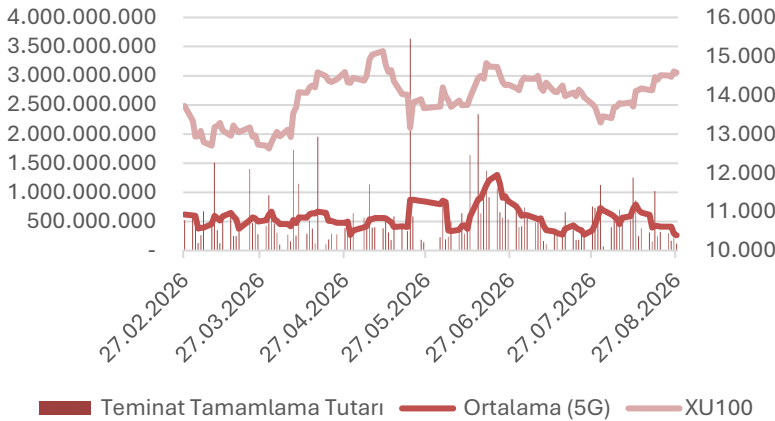
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Temmuz	Hizmet ÜFE		
10:00	Türkiye	Ağustos	Ekonomik Güven Endeksi		
17:00	ABD		FED Başkanı Warsh'ın Konuşması		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.651	53.673	▲ %0,04
S&P 500 (SPX)	7.733	7.736	▲ %0,04
Nikkei 225 (NIKX)	66.132	66.558	▲ %0,64
Hang Seng (HSI)	25.566	25.685	▲ %0,47
Shanghai (SHCOMP)	3.957	3.957	%0,00
Kospi (KOSPI)	6.912	6.824	▼ %1,28
Sensex (SENSEX)	76.934	77.297	▲ %0,47
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6600	4,6900	▲ %0,64
EUR/USD	1,1649	1,1647	▼ %0,02
Brent Petrol	86,99	88,07	▲ %1,24
Ons Altın (XAU/USD)	4.592	4,580	▼ %0,27
Ons Gümüş (XAG/USD)	68,74	68,95	▲ %0,30

Teminat Tamamlama Çağrısı

“121 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,24 düşüşle 14.575 seviyesinden kapanan endekste, 14.620 direncinin aşılmakta zorlanmasıyla yatay negatif bir seyrin öne çıktığını görmekteyiz. Bugün de bu odakta ilerleyeceğimizi, 14.620 üzerinde kalıcılığın sağlanmasının yukarı yönlü hareketin yeniden ivme kazanması açısından kritik önem taşıdığını düşünmekteyiz. Makro tarafta bugün Temmuz ayı Hizmet Üretici Fiyat Endeksi ve Ağustos ayı Ekonomik Güven Endeksi verilerini takip edecek olsak da fiyatlamalar üzerindeki etkilerinin sınırlı kalacağını değerlendirmekteyiz. Önümüzdeki hafta açıklanacak Ağustos ayı enflasyon verisinin ise piyasa açısından belirleyici olacağını izliyoruz. Teknik görünümün pozitif kalmayı sürdürdüğünü takip ederken, aşağıda 14.350 ve 14.200 seviyelerini destek olarak izleyeceğiz. Özetle, 14.620 direncinin aşılp aşılamayacağını endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Nvidia bilançosunun ardından teknoloji öncülüğünde güçlü bir seansın yaşandığını, S&P 500 ve Nasdaq'ın Ağustos başından bu yana en iyi günlerini geride bıraktığını görmekteyiz. Bugünün ana gündemi Warsh'ın Jackson Hole'daki ilk konuşması olacak. Enflasyonun uzun süredir Fed'in hedefinin belirgin üzerinde seyrettiği ve kurul içinde faiz artırımı konusunda görüş ayrılıklarının derinleştiği bir ortamda, Warsh'ın vereceği mesajların piyasalar açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz. Piyasanın Eylül toplantısında faizin sabit tutulmasını ağırlıklı olarak fiyatladığını takip ediyoruz. Beyaz Saray'ın İran ile müzakere yürütülmediğini teyit etmesinin ardından Brent petrolde dalgalı bir seyrin öne çıktığını not etmekteyiz. Özetle, Warsh'ın Jackson Hole mesajlarının haftanın kapanışında piyasaların yönünü belirleyeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında Jackson Hole Sempozyumu kapsamında Fed Başkanı Kevin Warsh'ın bugün gerçekleştireceği konuşma öncesinde temkinli ve karışık bir seyrin izliyoruz. Japonya'da Tokyo çekirdek enflasyonunun beklentilerin üzerinde gerçekleşmesinin BOJ'un faiz artırımına yönelik beklentileri desteklediğini, buna karşın Nikkei'nin yaklaşık %0,7 yükselişle bölgeden pozitif ayrıştığını görüyoruz. Güney Kore'de KOSPI'nin teknoloji hisseleri öncülüğünde yaklaşık %1 gerilediğini, Hong Kong ve Çin piyasalarında da satışların öne çıktığını takip ediyoruz. Avustralya'da ise beklentileri aşan enflasyon verilerinin ardından RBA'ya yönelik faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesiyle Avustralya dolarının mayıs ayından bu yana en yüksek seviyelerine çıktığını not ediyoruz. Bölge para birimlerinin genel olarak dolar karşısında dirençli seyrettiği günde, İran ile Umman arasında Hürmüz Boğazı'na ilişkin gelişmelerin ardından petrol fiyatlarında görülen düşüşü enerji ithalatçısı Asya ekonomileri açısından destekleyici bir unsur olarak değerlendiriyoruz.

Avrupa piyasalarında Jackson Hole Sempozyumu kapsamında Fed Başkanı Kevin Warsh'ın bugün gerçekleştireceği konuşma öncesinde temkinli bir görünüm izliyoruz. ECB'nin temmuz toplantı tutanaklarında enflasyondaki gerilemeye karşın enerji fiyatları ve jeopolitik gelişmelere yönelik risklerin korunduğunun vurgulanmasını, para politikasında ihtiyatlı duruşun sürdürülmesine işaret eden bir gelişme olarak değerlendiriyoruz. Hürmüz Boğazı kaynaklı oynaklığın son dönemde Euro Bölgesi tahvil faizleri üzerinde baskı yarattığını, buna karşın petrol fiyatlarının yeniden gerilemesinin enflasyon görünümü açısından destekleyici olduğunu takip ediyoruz. Fransa'da ise bütçe görünümü ve yaklaşan seçimlere ilişkin siyasi belirsizliklerin risk iştahını baskıladığını, özellikle bankacılık hisselerindeki satışların Avrupa endekslerini aşağı çektiğini görüyoruz. Özetle, Jackson Hole'dan gelecek mesajların yanı sıra enerji fiyatları ve Fransa kaynaklı siyasi risklerin Avrupa piyasalarının kısa vadeli yönü açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Emtia tarafında, Beyaz Saray'ın İran ile müzakere yürütülmediğini teyit etmesinin ardından Brent petrolde dalgalı bir seyrin öne çıktığını görmekteyiz. Altında ise güçlü seyrin korunduğunu takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

SKYLP- İstanbul Takas ve Saklama Bankası ile Merkezi Veri Depolama Ürünü Kurulum, Bakım ve Destek Hizmeti Satın Alımı konusunda hizmet sözleşmesi imzalandı. Sözleşme bedeli 1.882.423 dolar+KDV olarak belirlendi.

BARMA- EPDK kararı ile şirkete Konya'da kurulacak Barem Ambalaj Kojenerasyon Tesisi için üretim lisansı verildi. Tesisin yıllık 249.600.000 kWh elektrik enerjisi üretmesi planlanıyor.

IZENR- Şirket; azami pay sayısının 50.000.000 adet, azami fon tutarının 500.000.000 TL olarak belirlendiği bir pay geri alım programı başlattı.

GLCVY- Fibabanka'nın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışı kapsamında 405 milyon TL anapara büyüklüğündeki ticari portföyün ihalesine konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlandı.

SEGMN- Bağlı ortaklık ENF Gıda ile ABD merkezli müşteri arasında 1.270.000 dolar tutarında ürün satış sözleşmesi imzalandı.

ERSU- Konya'da bulunan taşınmazların "Ticaret-Turizm Alanı" olarak planlanması onaylandı. Söz konusu taşınmazlar üzerinde yaklaşık 110.000 m² toplam inşaat alanına sahip karma kullanımlı bir proje geliştirilmesi amacıyla mimari proje çalışmalarının yürütülmesi konusunda anlaşma sağlandı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
AVHOL	50.00	35.58	618.466	38.12	36.22
MAGEN	5.305.000	33.75	21.370.600	33.88	33.52
EKIM	100.000	19.62	3.600.000	19.21	19.58
GEREL	330.000	39.36	1.131.710	38.80	39.20

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	644.259.134	0	THYAO	-696.264.400	1	PEKGY	592.047.930	10
BIMAS	596.344.611	0	FROTO	-248.633.392	1	TTRAK	7.808.724	10
PEKGY	592.047.930	10	ASTOR	-215.758.580	0	KCHOL	238.178.339	9
KCHOL	238.178.339	1	ISCTR	-153.007.844	1	GESAN	207.347.515	9
KTLEV	217.763.583	3	YEOTK	-116.201.683	0	KCAER	44.393.840	9
GESAN	207.347.515	1	TKFEN	-106.391.519	6	SAHOL	141.052.065	8
EUPWR	200.953.415	5	EREGL	-87.704.650	1	PETKM	115.568.815	8
BRSAN	194.957.139	1	AGROT	-85.607.456	5	OYAKC	50.128.462	8
ASELS	182.568.715	1	VAKBN	-72.733.336	2	ENERY	7.592.382	8
EKGYO	173.669.730	0	ECILC	-72.018.384	4	TUPRS	644.259.134	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	74.537.791.219	10	IS YATIRIM	-12.805.524.454	10	TERA YATIRIM MENKUL	74.537.791.219	10
HSBC YATIRIM	1.986.497.881	2	AK YATIRIM	-11.183.769.412	5	GCM YATIRIM MENKUL	88.759.573	10
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	1.684.364.498	0	GARANTI BBVA	-6.879.826.927	2	ATA YATIRIM	412.809.880	8
ATA YATIRIM	412.809.880	0	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-6.451.524.848	0	HSBC YATIRIM	1.986.497.881	7
ALNUS YATIRIM MENKUL	289.475.810	2	YAPI KREDİ YAT.	-6.075.862.479	1	ALNUS YATIRIM MENKUL	289.475.810	7
BİZİM MENKUL	172.991.951	2	DESTEK YATIRIM MENKUL	-5.159.505.330	0	NTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERL	69.161.174	7
BLUPAY MENKUL	172.991.951	2	INFO YATIRIM MENKUL	-4.410.129.878	0	METRO MENKUL	-1.019.407	7
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERL	118.183.150	1	VAKIF YAT.	-2.982.261.549	3	BASKENT MENKUL	-6.360.556	7
ANADOLU YATIRIM	90.083.355	1	ZİRAAT YAT.	-2.891.095.487	6	BİST	-6.360.556	7
GCM YATIRIM MENKUL	88.759.573	10	OYAK YATIRIM	-2.698.231.505	0	BİZİM MENKUL	172.991.951	6

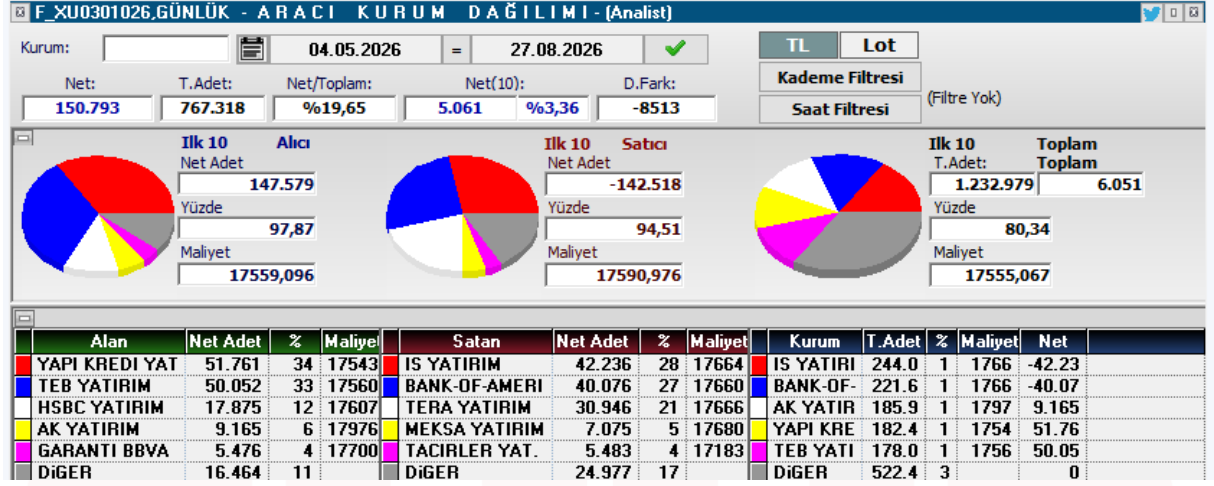
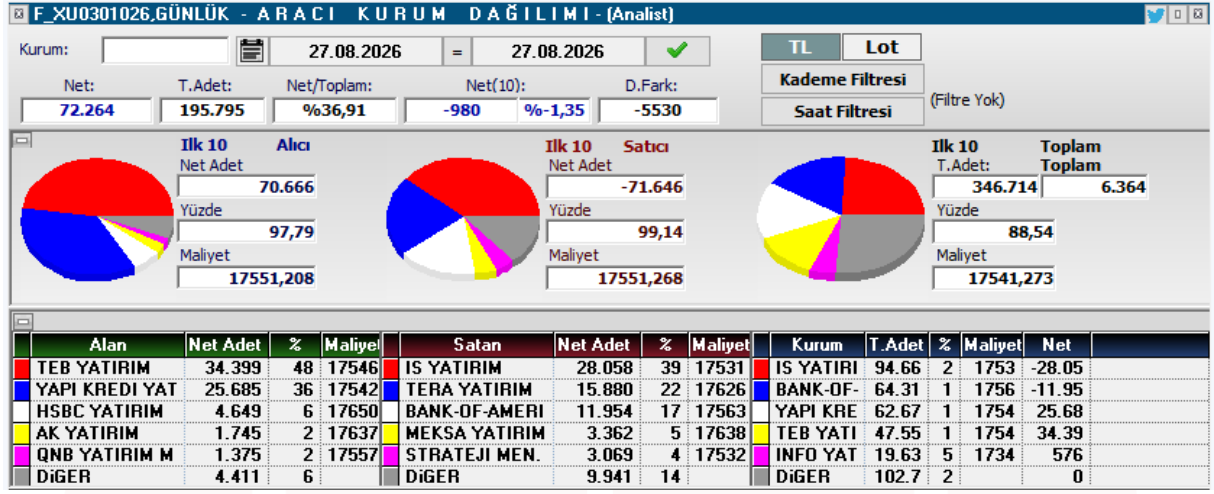
Ortalamalarını Kıranlar

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
EUREN	BALSU	TURSG	TURSG	SASA	QUAGR
BRSAN	VESTL	-	-	TURSG	TURSG
ASELS	TURSG	-	-	THYAO	-
CWENE	CWENE	-	-	VESTL	-
TURSG	AKSEN	-	-	PGSUS	-
-	-	-	-	GLRMK	-
-	-	-	-	KUYAS	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye	Yıldız Pazar	27.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TEHOL	Tera Yatırım Holding	Ana Pazar	27.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KRGYO	Körfez GYO	Ana Pazar	26.08.2026	25.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TMPOL	Temapol Polimer	Ana Pazar	25.08.2026	24.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
YAYLA	Yayla Enerji	Ana Pazar	25.08.2026	24.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BJKAS	Beşiktaş	Yıldız Pazar	21.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CEMZY	Cem Zeytin	Yıldız Pazar	21.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KGYO	Koray GYO	Ana Pazar	19.08.2026	18.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PRZMA	Prizma Pres	Ana Pazar	18.08.2026	17.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EDIP	Edip Gayrimenkul	Yıldız Pazar	17.08.2026	16.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BORLS	Borlease	Yıldız Pazar	14.08.2026	11.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EUYO	Euro MKYO	Alt Pazar	14.08.2026	11.09.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
SUWEN	Suwen Tekstil	31.08.2026	2,95	0,18	0,1518	99.999.984	93%

Yabancı Takas Oranı %32,64 ▼ %0,10



Hedef Fiyat Listemiz

GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	102,0%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	111,0%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	68,8%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	114,3%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	71,5%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	54,3%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	90,6%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	63,7%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	71,5%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	72,2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	74,7%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	31,3%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	61,1%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	114,1%
YATAS	Yataş	AL	66,8	114,7%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	70,8%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	8,0%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	73,3%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	81,1%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	112,0%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	56,3%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	54,3%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	92,0%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	32,5%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	47,0%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	12,3%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	78,1%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	54,6%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	32,0%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	51,4%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	57,9%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	30,3%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	53,6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	21,6%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	47,4%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	33,3%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	35,4%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	96,2%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	39,5%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	38,4%

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