

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.220,01 ▼ %0,73

BIST 30 Vadeli
17.107 ▼ %0,34

5Y CDS
219.75 ▲ %0,96

USD/TRY
48,30 ▲ %0,03

Ekonomik Takvim

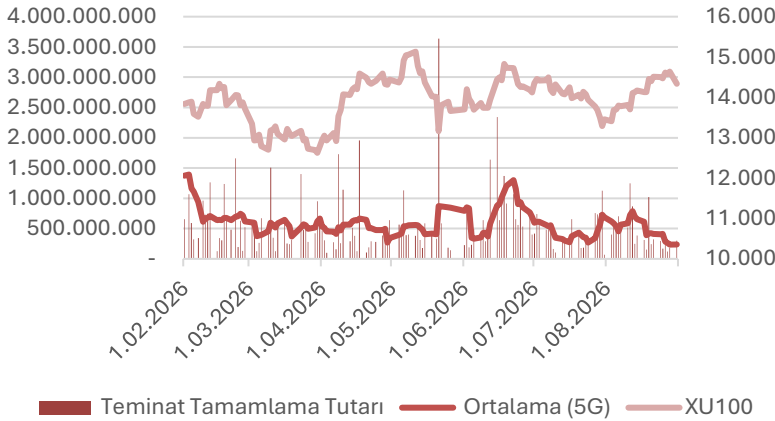
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
15:15	ABD	Ağustos	ADP Tarım Dışı İstihdam	47K	44K
16:45	Kanada		Faiz Oranı Kararı	%2,25	%2,25
17:30	ABD		Ham Petrol Stokları Değişimi	-0,400M	0,095M

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.062	52.818	▼ %0,46
S&P 500 (SPX)	7.662	7.635	▼ %0,35
Nikkei 225 (NIKK)	66.215	64.255	▼ %2,96
Hang Seng (HSI)	25.329	25.088	▼ %0,95
Shanghai (SHCOMP)	3.979	3.943	▼ %0,90
Kospi (KOSPI)	6.835	6.573	▼ %3,83
Sensex (SENSEX)	76.944	76.481	▼ %0,60
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,7700	4,8100	▲ %0,84
EUR/USD	1,1596	1,1578	▼ %0,16
Brent Petrol	91,92	94,41	▲ %2,71
Ons Altın (XAU/USD)	4.358	4.309	▼ %1,12
Ons Gümüş (XAG/USD)	64,81	63,78	▼ %1,59

Teminat Tamamlama Çağrısı

“375 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün genele yayılan satışların ardından endeksin günü %0,73 düşüşle 14.220 seviyesinden tamamladığını görmekteyiz. Fon değişikliklerinin yarattığı baskıya ek olarak artan jeopolitik tansiyon ve Brent petrolün yeniden 94-95 dolar seviyelerine yükselmesinin küresel risk iştahını zayıflattığını takip ediyoruz. Makro tarafta, İTO verilerine göre İstanbul'da Ağustos ayında aylık enflasyonun %1,66 ile önceki ayın altında gerçekleşmesini, yarın açıklanacak TÜFE verisi öncesinde sınırlı olumlu bir sinyal olarak izliyoruz. Teknik tarafta 14.200 ve 14.000 seviyelerini destek, yukarı yönlü tepki alımlarında ise 14.300 seviyesini ilk direnç olarak takip ediyoruz. Özetle, jeopolitik riskler ve zayıf küresel görünüm nedeniyle temkinli seyrin enflasyon verisi öncesinde devam edebileceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün yükselen tahvil faizleri ve petrol fiyatlarının baskısıyla endekslerin üst üste üçüncü gününde de ekside kapandığını görmekteyiz. ABD'nin İran'a yönelik yeni askeri hamlelerinin ardından çatışmanın tırmanma endişesiyle Brent petrolün yükselişini sürdürdüğünü takip ediyoruz. 10 yıllık ABD tahvil faizinin 2025 başından bu yana en yüksek seviyeye ulaşmasını piyasalar üzerindeki ana baskı unsuru olarak değerlendirirken, tahvil tarafındaki satış dalgasının küresel çapta yaygınlaştığını izlemekteyiz. Yükselen faizlerin değerlendirme çarpanları üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmalarının hisse senedi piyasalarını zorladığını not etmekteyiz. Bugün ADP özel sektör istihdam verisi takip edilecek. Özetle, tahvil faizleri ve enerji fiyatlarındaki yükselişin risk iştahını sınırlamayı sürdürdüğünü ve Cuma günkü istihdam verisinin haftanın belirleyicisi olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında ABD-İran çatışmasının yeniden şiddetlenmesi, petrol fiyatlarındaki yükseliş ve küresel tahvil faizlerindeki artışla birlikte risk iştahının zayıfladığını görüyoruz. MSCI Asya-Pasifik endeksi yaklaşık %1,5 gerilerken, KOSPI'de kayıpların %3'ü, Nikkei'de ise %2,5'i aştığını takip ediyoruz. Hürmüz Boğazı üzerinden enerji arzında kesinti yaşanabileceği endişeleriyle Brent petrolün 96 dolar/varil seviyesine yaklaşması ve ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,81'e yükselmesi özellikle teknoloji hisseleri üzerindeki baskıyı artırıyor. Japonya'da 10 yıllık tahvil faizinin %3'e ulaşarak 1996'dan bu yana ilk kez bu seviyeyi görmesi ve BOJ'un Eylül ayında faiz artırılabileceğine yönelik beklentilerin güçlenmesi öne çıkıyor. Güney Kore'de teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki satışlarla negatif ayrışma sürerken, Yeni Zelanda Merkez Bankası'nın 25 baz puanlık faiz artırımına rağmen güvercin mesajların ardından Yeni Zelanda dolarının değer kaybettiğini görüyoruz.

Avrupa piyasalarında Euro Bölgesi enflasyonunun Ağustos ayında %3,3'e yükselmesi ve enerji fiyatlarındaki artışla birlikte risk iştahının zayıfladığını görüyoruz. Enflasyondaki yükseliş ECB'nin faiz artırımı beklentilerini güçlendirirken, ECB Yönetim Konseyi üyesi Gabriel Makhoul'un gerektiğinde ilave sıkılaştırmaya hazır olunması gerektiğine yönelik açıklamalarını takip ediyoruz. Tahvil tarafında satışların hızlanmasıyla Almanya 30 yıllık tahvil faizinin 15 yılın, Fransa 30 yıllık tahvil faizinin ise 2008'den bu yana en yüksek seviyelerine çıktığını görüyoruz. Artan faiz baskısıyla STOXX 600 ve bölge endekslerinde negatif seyrin öne çıkarken, ABD-İran çatışmasının sürmesiyle Brent petrolün 95 doların üzerine çıkması ve Avrupa doğal gaz fiyatlarındaki yükseliş enflasyon görünümü açısından ek risk oluşturuyor. Jeopolitik riskler ve dolara yönelik güvenli liman talebinin etkisiyle eurounun da dolar karşısında değer kaybettiğini takip ediyoruz.

Emtia tarafında, ABD-İran çatışmasının yeniden şiddetlenmesi ve Hürmüz Boğazı'na yönelik arz endişelerinin artmasıyla Brent petrolün 95 dolar seviyelerine yükseldiğini görmekteyiz. Altında ise artan jeopolitik tansiyona rağmen yükselen ABD tahvil faizleri ve güçlenen doların baskısıyla geri çekilmenin devam ettiğini takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

SASA- Şirketin ağustos ayında satış tutarı 155 milyon dolar olarak gerçekleşti. Ağustos ayında 2025 yılının aynı dönemine göre ciroda %30,2 artış kaydedildi.

SEWEN- Şirket; azami pay sayısının 30.000.000 adet, azami fon tutarının 210.000.000 TL olarak belirlendiği bir pay geri alım programı başlattı.

TUPRS- %99,2 bağlı ortaklık Entek Elektrik Üretim'in sermayesinin 2.065.000.000 TL'den 4.565.000.000 TL'ye yükseltilmesine karar verildi. Sermaye artırımına ilişkin toplam 2.480.873.555 TL ödeme nakden gerçekleştirildi.

EMPAE- ABD'nin New York eyaletinde, sermayesinin tamamı şirkete ait olan Empa Electronics USA Inc. ünvanlı bağlı ortaklık kuruldu.

OZATD - ASFAT ile 2025'te imzalanan sözleşme kapsamında yüzer havuzun tamir, bakım ve onarımı başarı ile tamamlandı. İlave talepler ve yapılan işler doğrultusunda nihai tutar 15.987.962 Euro olarak gerçekleşti.

KCHOL - Koç Holding ve Temel Ticaret, 384,50 TL fiyattan 16.019.979 adet payı Merrill Lynch International'a satma kararı aldı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
MAGEN	1.744.000	33.42	32.637.510	34.22	32.98
LIDER	600.000	31.59	2.350.000	53.07	31.24
EKIM	100.000	18.83	3.950.000	19.23	18.98

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	703.181.491	0	ASTOR	-1.356.649.380	3	KCAER	56.866.796	10
TUPRS	619.960.964	0	ASELS	-527.122.750	3	PEKGY	726.991.480	9
SASA	442.459.490	8	THYAO	-494.646.210	1	GESAN	265.600.775	9
SISE	380.807.486	0	KTLEV	-325.179.907	2	ENERY	23.948.254	9
HALKB	361.831.985	6	TCELL	-312.756.560	2	KCHOL	275.515.800	8
BIMAS	274.840.721	3	FROTO	-309.790.813	4	EUPWR	228.609.647	8
GESAN	247.118.935	4	MGROS	-267.593.491	3	OYAKC	45.244.406	8
ENKAI	216.614.749	1	ISCTR	-221.982.841	0	TTRAK	5.304.591	8
KCHOL	188.868.110	0	AKBNK	-184.006.823	1	AKFGY	-8.003.651	8
BRSAN	167.339.149	2	TAVHL	-168.728.475	2	TUPRS	673.995.974	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	86.868.778.955	10	INFO YATIRIM MENKUL	-19.153.431.376	2	TERA YATIRIM MENKUL	86.868.778.955	10
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	3.149.431.930	2	AI CAPITAL MENKUL DEGERLER	-15.575.321.368	7	ATA YATIRIM	397.988.443	8
HSBC YATIRIM	3.134.908.448	0	AK YATIRIM	-13.841.279.851	2	GCM YATIRIM MENKUL	87.258.311	8
HALK YATIRIM	1.263.307.719	2	IS YATIRIM	-11.185.075.419	0	HSBC YATIRIM	3.134.908.448	7
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEGERLER	696.682.735	4	GARANTI BBVA	-6.040.626.337	4	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEGERLER	696.682.735	7
ZIRAAT YAT.	644.526.684	3	VAKIF YAT.	-4.224.473.681	0	HALK YATIRIM	1.263.307.719	6
KUVEYT-TURK YATIRIM	424.574.289	2	DENİZ YATIRIM	-4.144.792.615	2	BİZİM MENKUL	354.064.659	6
ATA YATIRIM	397.988.443	3	DESTEK YATIRIM MENKUL	-3.698.930.768	0	BLUPAY MENKUL	354.064.659	6
MIDAS MENKUL	382.439.228	2	QNB YATIRIM MENKUL	-3.150.954.035	0	PHILLIPCAPITAL MENKUL	132.244.065	6
BİZİM MENKUL	354.064.659	0	OYAK YATIRIM	-2.232.527.443	0	UNLU MENKUL DEGERLER	131.410.040	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
PGSUS	GARAN	ISMEN	ENKAI	AGHOL	ENKAI
GARAN	PAHOL	PAHOL	PETKM	ODAS	ZOREN
VAKBN	PGSUS	PGSUS	-	-	-
KCHOL	SKBNK	ODAS	-	-	-
KLRHO	DSTKF	-	-	-	-
DSTKF	PETKM	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



F_XU0301026.GÜNLÜK - ARACI KURUM DAĞILIMI - (Analist)

Kurum:

04.05.2026

=

01.09.2026

✓

TL

Lot

Net:

286.362

T.Adet:

1.594.321

Net/Toplam:

%17,96

Net(10):

13.570

D.Fark:

%4,74

-28292

Kademe Filtresi

Saat Filtresi

(Filtre Yok)

Ilk 10 Alıcı

Net Adet

284.404

Yüzde

99,32

Maliyet

17452,788

Ilk 10 Satıcı

Net Adet

-270.834

Yüzde

94,58

Maliyet

17451,153

Ilk 10 Toplam

T.Adet:

2.484.488

Toplam

62.384

Yüzde

77,92

Maliyet

17540,581

Alan	Net Adet	%	Maliyet	Satan	Net Adet	%	Maliyet	Kurum	T.Adet	%	Maliyet	Net
YAPI KREDİ YAT	167.841	59	17408	IS YATIRIM	116.547	41	17449	YAPI KRE	580.5	1	1740	167.8
TEB YATIRIM	72.642	25	17532	BANK-OF-AMERI	60.622	21	17502	IS YATIRI	537.2	1	1744	-116.5
HSBC YATIRIM	24.049	8	17551	TERA YATIRIM	49.102	17	17562	BANK-OF-	363.8	1	1750	-60.62
GARANTİ BBVA	5.840	2	17525	TACIRLER YAT.	11.195	4	17273	AK YATIR	294.7	9	1678	-9.176
UNLU MENKUL	4.562	2	17780	AK YATIRIM	9.176	3	16783	TEB YATI	284.6	9	1753	72.64
DiĞER	11.428	4		DiĞER	39.720	14		DiĞER	1.127	3		0



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
DSTKF	Destek Finans	Yıldız Pazar	02.09.2026	01.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PEKGY	Peker GYO	Ana Pazar	02.09.2026	01.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
HATSN	Hat-San	Yıldız Pazar	01.09.2026	30.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
AKFIS	Akfen İnşaat	Yıldız Pazar	31.08.2026	29.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
TKNKA	Teknika Plast	Yıldız Pazar	31.08.2026	29.09.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
-----	------------	----------------	-----------	---------	--------	------------	-------------------

Yabancı Takas Oranı

%32,81 ▲ %0,22



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	108,4%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	110,5%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	76,0%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	143,4%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	78,3%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	57,2%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	99,8%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	67,8%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	73,6%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	64,0%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	77,2%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	39,3%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	65,4%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	117,5%
YATAS	Yataş	AL	66,8	119,0%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	77,5%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	11,3%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	75,4%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	83,3%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	112,0%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	66,4%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	55,2%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	86,1%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	34,1%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	41,7%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	16,2%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	78,7%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	56,6%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	37,9%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	51,5%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	68,1%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	28,2%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	59,3%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	24,7%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	52,3%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	36,3%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	35,5%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	97,7%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	47,0%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	46,8%

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