

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.050,56 ▼ %1,25

BIST 30 Vadeli
17.062 ▲ %0,21

5Y CDS
219.90 ▲ %0,07

USD/TRY
48,32 ▲ %0,07

Ekonomik Takvim

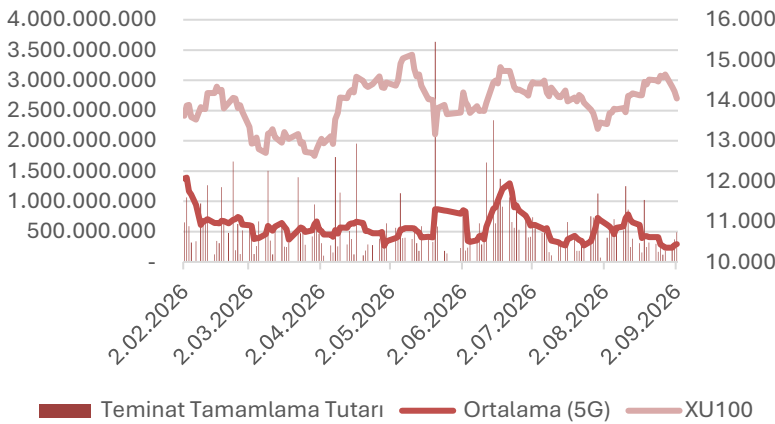
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Ağustos	TÜFE	%1,93	%1,78
15:30	ABD		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	205K	203K
16:45	ABD	Ağustos	Hizmet PMI	56,8	54,6
17:00	ABD	Ağustos	ISM İmalat Dışı PMI	54,2	54,1

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.238	53.174	▼ %0,12
S&P 500 (SPX)	7.685	7.683	▼ %0,03
Nikkei 225 (NIKX)	64.325	64.539	▲ %0,33
Hang Seng (HSI)	25.311	25.319	▲ %0,03
Shanghai (SHCOMP)	3.941	3.958	▲ %0,43
Kospi (KOSPI)	6.562	6.664	▲ %1,55
Sensex (SENSEX)	76.570	76.765	▲ %0,25
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,8000	4,7800	▼ %0,42
EUR/USD	1,1593	1,1597	▲ %0,03
Brent Petrol	94,46	94,12	▼ %0,36
Ons Altın (XAU/USD)	4.376	4.430	▲ %1,25
Ons Gümüş (XAG/USD)	65,09	66,20	▲ %1,70

Teminat Tamamlama Çağrısı

“490 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %1,25 düşüşle 14.050 seviyesinden kapanan endekste, gün içinde 13.800'lü seviyelere kadar geri çekilmenin ardından kapanışa doğru gelen tepki alımlarıyla 14 bin üzerine dönülmesini teknik açıdan olumlu değerlendirmekteyiz. Bugünün ana gündemi Ağustos ayı enflasyon verisi olacak. Piyasa beklentisi aylık %1,91 seviyesinde şekillenirken, verinin TCMB'nin Eylül ayındaki para politikası kararına ilişkin beklentiler açısından belirleyici olacağı düşünülmektedir. Küresel tarafta jeopolitik risklerin ve enerji fiyatlarındaki yüksek seyrin risk iştahını sınırlamayı sürdürdüğünü takip ediyoruz. Teknik tarafta 14 bin seviyesini ilk destek olarak izlerken, yukarıda 14.200 direncinin aşılmasının görünümün güç kazanması açısından kritik olduğunu düşünmekteyiz. Özetle, bugünkü enflasyon verisinin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün endekslerin üç günlük düşüş serisini sonlandırarak pozitif kapandığını görmekteyiz. Trump'ın İran'a yönelik son saldırıların uzun sürmeyeceğini belirtmesi ve tahvil faizlerinin gün içi zirvelerinden gerilemesi toparlanmayı destekleyen ana unsurlar olmuştur. Brent petrolün 93 dolar seviyelerindeki yüksek seyrini korumasını ise enerji kaynaklı baskının sürdüğünün göstergesi olarak takip ediyoruz. Makro tarafta ADP özel sektör istihdamının beklentilerin altında kalmasını Fed üzerindeki faiz artırımı baskısını hafifleten bir gelişme olarak değerlendirmekteyiz. Bugün haftalık işsizlik başvuruları takip edilecekken, yarınki Ağustos ayı istihdam verisi haftanın ana gündemi olmaya devam etmektedir. Özetle, yumuşayan jeopolitik söylem ve zayıf istihdam verilerinin piyasalara nefes aldığını, yarınki istihdam verisinin ise Fed'in Eylül kararı açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında ABD borsalarındaki yükseliş ve küresel tahvil faizlerinde yaşanan geri çekilmenin desteğiyle pozitif bir görünüm öne çıkıyor. ABD-İran geriliminin seyrine ilişkin iyimser açıklamalarla petrol fiyatlarında görülen geri çekilme de bölge genelinde risk iştahını desteklerken, Güney Kore ve Japonya borsalarının pozitif ayrıştığını görüyoruz. Japonya'da hizmet sektörünün güçlü seyrini koruması ve BOJ'un faiz artırımı beklentilerinin güçlenmesiyle yen değer kazanırken, yatırımcıların odağında yarın açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi bulunuyor.

Avrupa piyasalarında ise küresel tahvil faizlerindeki geri çekilmenin desteğiyle güne pozitif başlamaya yönelik beklentiler öne çıkıyor. Bununla birlikte petrol fiyatlarının yüksek seviyelerini koruması ve ABD-İran geriliminin devam etmesi, bölge ekonomileri açısından enflasyonist baskıların yeniden güçlenebileceğine yönelik endişeleri canlı tutuyor. Almanya'da uzun vadeli tahvil faizlerinin yüksek seviyelerde seyretmesi ECB'nin faiz politikasına ilişkin beklentileri etkilerken, Fransa'da bütçe açığı ve mali disipline yönelik endişelerin piyasalar üzerindeki baskısını sürdürdüğünü takip ediyoruz.

Emtia tarafında, ABD-İran hattındaki karşılıklı saldırıların sürmesiyle Brent petrolün 93,7 dolar civarındaki yüksek seyrini koruduğunu ve arz endişelerinin canlı kaldığını görmekteyiz. Altında ise 4.428 dolar seviyelerinde sınırlı pozitif bir görünümün öne çıktığını takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

EUPWR/GESAN- Ukrayna'da kullanılmak üzere güç transformatörlerinin tedarikine ilişkin sözleşme imzalandı. Ürünlerin üretimi bağlı ortaklık ve Girişim Elektrik'in dolaylı bağlı ortaklığı Europower World Enerji'ye ait Güç Transformatörü Fabrikası'nda gerçekleştirilecek. Sözleşmenin toplam bedeli 37.017.911 dolardır.

ATATP- ATP China ile BKC arasında; ATP China tarafından geliştirilen BKC'ye özel yazılımların devri, BKC için yürütülen operasyonel faaliyetler ve 28 personelin BKC bünyesine devri ile geçiş ve danışmanlık hizmetlerinin sunulmasını kapsayan sözleşme imzalandı. Sözleşme kapsamında ATP China'ya toplam 2.110.000 dolar+KDV işlem bedeli ve 31.000.000 RMB + KDV hizmet bedeli ödenecek.

ALVES- TRDKTSK82660 ISIN kodlu kira sertifikasına ilişkin olarak 28 Ağustos'ta ödenmesi gereken 309.684.934 TL tutarındaki ödeme vadesinde gerçekleştirilemedi. Şirketin üretim faaliyetleri tam kapasitenin %40 seviyesinde devam etmektedir.

OZYSR- Alternatif iş planları oluşturma hedefleri doğrultusunda Çin'in en büyük özel sektör demir-çelik üreticilerinden biriyle uzun mamullerinin Türkiye pazarına satışına yönelik tek yetkili satıcı olma konusunda resmî görüşmelere başlandı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
NTHOL	199.500	42.33	15.8868.246	43.40	43.50
EKIM	100.000	18.72	4.050.000	19.22	18.26
MAGEN	2.121.824	31.58	34.759.334	34.11	33.02
DAGI	1.300.000	10.24	13.700.000	8.46	9.92
LIDER	1.000.000	29.84	3.350.000	46.14	28.16
LOGO	8.986	133.70	1.430.040	138.67	134.10

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

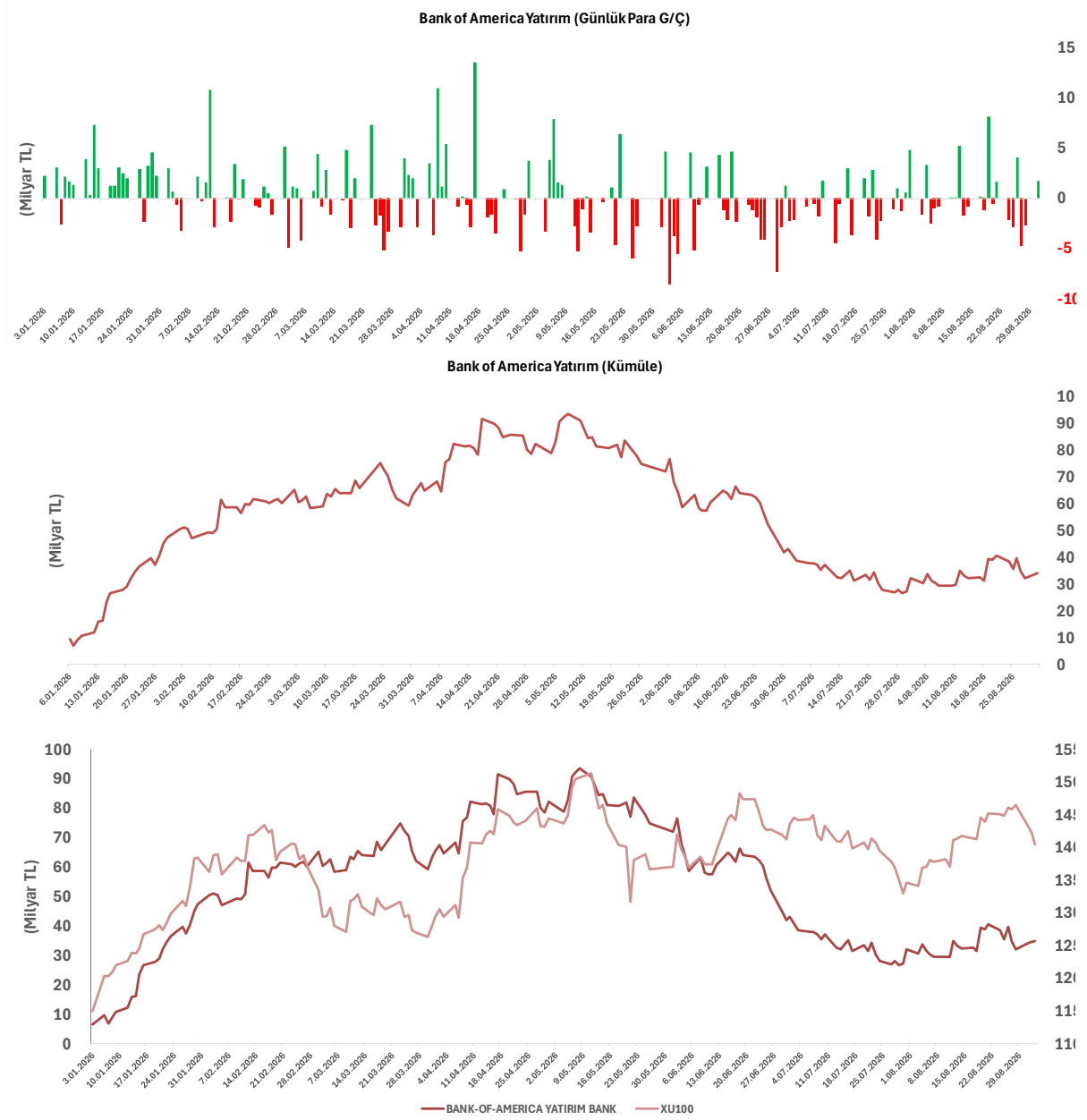
KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	610.304.721	0	THYAO	-1.285.545.210	2	KCAER	47.631.691	10
SASA	426.286.080	0	ASTOR	-1.226.978.910	0	GESAN	247.118.935	9
HALKB	369.782.631	7	ASELS	-1.073.620.490	4	ENERY	43.258.426	9
EREGL	266.914.850	0	AKBNK	-395.697.493	2	PEKGY	703.181.491	8
GESAN	223.770.665	0	YKBK	-328.986.650	3	SASA	442.459.490	8
SISE	201.210.416	0	FROTO	-306.080.573	5	OYAKC	45.537.512	8
SAHOL	152.886.360	1	TCELL	-264.716.330	0	TTRAK	5.389.309	8
ENKAI	152.692.264	2	MGROS	-260.143.290	0	AKFGY	-7.779.638	8
TUPRS	151.240.584	0	ISCTR	-251.532.261	0	HALKB	361.831.985	7
KCHOL	138.098.498	1	GARAN	-178.609.349	1	BIMAS	274.840.721	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 DEĞERLER	-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	CCM 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 DEĞERLER	696.682.735	4	GARANTİ BBVA	-6.040.626.337	4	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	696.682.735	7
ZİRAAT 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 DEĞERLER	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
ALARK	ALARK	ENJSA	KUYAS	CVKMD	VESTL
TRENJ	ENJSA	TRMET	TRALT	TUPRS	-
HALKB	-	AGHOL	VESTL	-	-
CCOLA	-	-	-	-	-
ISCTR	-	-	-	-	-
AKSEN	-	-	-	-	-
SOKM	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



[illegible]

Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
KRDMB	Kardemir B	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ODINE	Odine Solutions	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PASEU	Pasifik Eurasia	Yıldız Pazar	03.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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	Gipta 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 %32,57 ▼ %0,24



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	111,3%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	114,6%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	78,8%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	144,4%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	76,0%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	62,6%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	100,0%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	68,8%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	75,1%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	80,0%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	39,9%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	64,8%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	120,3%
YATAS	Yataş	AL	66,8	118,7%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	74,7%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	77,5%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	83,6%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	65,3%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	57,3%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	82,0%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	35,9%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	38,0%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	16,7%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	83,4%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	57,5%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	36,0%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	52,5%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	69,3%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	31,3%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	61,6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	13,3%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	52,1%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	36,5%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	38,3%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	46,4%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	45,4%
ISCTR	İş Bankası	TUT	17,77	39,0%
AKBNK	Akbank	AL	87,94	23,0%
VAKBN	Vakıflar Bankası	AL	36,77	7,9%
AKGRT	Aksigorta	AL	9,01	47,9%
ISGYO	İş GMYO	AL	24,26	-3,3%
AKSEN	Aksa Enerji	AL	96	17,8%
ARMGD	Armada Gıda	TUT	59,88	-69,7%
ENTRA	IC Enterra Yen. Enerji	AL	18,7	343,1%

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