

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.932,46 ▼ %0,84

BIST 30 Vadeli
16.941 ▲ %0,17

5Y CDS
218.85 ▼ %0,48

USD/TRY
48,44 ▲ %0,20

Ekonomik Takvim

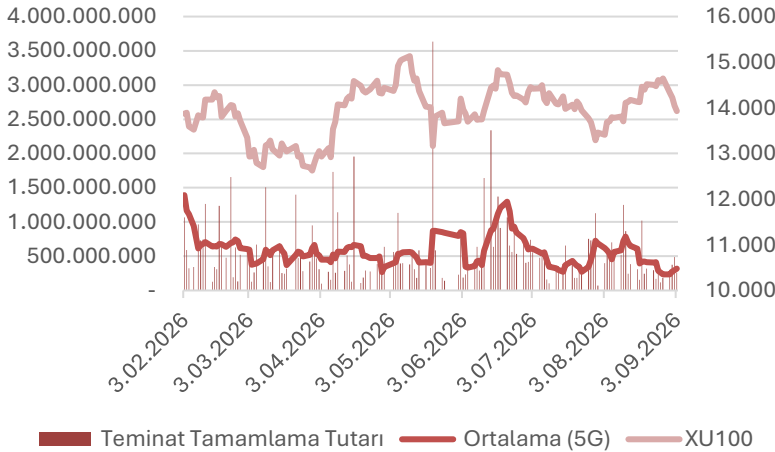
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD	Ağustos	Ortalama Saatlik Kazanç	%0,30	%0,10
15:30	ABD	Ağustos	Tarım Dışı İstihdam	55K	-23K
15:30	ABD	Ağustos	İşsizlik Oranı	%4,10	%4,10

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.570	53.761	▲ %0,36
S&P 500 (SPX)	7.718	7.763	▲ %0,58
Nikkei 225 (NIKK)	64.215	64.908	▲ %1,08
Hang Seng (HSI)	25.329	25.737	▲ %1,61
Shanghai (SHCOMP)	3.940	3.955	▲ %0,38
Kospi (KOSPI)	6.635	6.696	▲ %0,92
Sensex (SENSEX)	76.225	76.698	▲ %0,62
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,7600	4,7700	▲ %0,21
EUR/USD	1,1620	1,1627	▲ %0,05
Brent Petrol	95,26	94,18	▼ %1,14
Ons Altın (XAU/USD)	4.485	4.473	▼ %0,27
Ons Gümüş (XAG/USD)	66,77	66,77	%0,00

Teminat Tamamlama Çağrısı

“257 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,84 düşüşle 13.932 seviyesinden kapanan endekste, beklentilerin altında gelen enflasyon verisine rağmen fon kaynaklı satış baskısının alımların kalıcılık kazanmasını engellediğini görmekteyiz. Bugün de fon akışlarının fiyatlamalar üzerindeki etkisinin sürüp sürmeyeceğini takip edeceğiz. Makro tarafta majör bir veri gündemi bulunmazken, hisse bazlı hareketlerin ön planda kalmaya devam edeceğini izlemekteyiz. Teknik tarafta 14 bin seviyesinin yeniden aşılmamasının kısa vadeli görünüm açısından önem taşıdığını, aşağıda ise 13.800 bölgesini destek olarak takip edeceğimizi düşünmekteyiz. Özetle, fon akışlarının ve 14 bin seviyesine yönelik hareketin endeksin yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün tahvil faizlerindeki gerilemenin desteğiyle endekslerin güçlü bir yükseliş kaydettiğini, Dow'un Ağustos başından bu yana en iyi gününü geride bıraktığını görmekteyiz. Fed üyesi Waller'ın Eylül toplantısında faizin sabit tutulmasını desteklemeye eğilimli olduğunu belirtmesini rallinin ana tetikleyicisi olarak değerlendirmekteyiz. Bugünün ana gündemi Ağustos ayı Tarım Dışı İstihdam verisi olacak. İstihdamda 53 bin artış ve işsizlik oranının %4,1 seviyesinde gerçekleşmesi beklenirken, Temmuz ayındaki kayıp sonrası bu verinin Fed'in faiz patikası açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz. Jeopolitik tarafta ABD-İran hattındaki gerilimin sürmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş trafiğinin normalin altında kalmaya devam etmesiyle Brent petrolün yükselişini sürdürdüğünü takip ediyoruz. Özetle, bugünkü istihdam verisinin haftanın kapanışında piyasaların yönünü belirleyeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında haftanın son işlem gününde pozitif görünüm öne çıkarken, Nikkei yaklaşık %1 ve Kospi %1,3 yükseliyor; ABD teknoloji hisselerindeki güçlü kapanış ve küresel tahvil faizlerindeki geri çekilme bölge genelinde risk iştahını destekliyor. Japonya'da yen haftalık bazda %2,5 değer kazanarak son bir ayın en güçlü performansına ilerlerken, piyasalarda BOJ'un 17-18 Eylül toplantısında faiz artırabileceği beklentisi güçleniyor. Çin tarafında ise hisseler yükselmesine rağmen, G20 maliye bakanları toplantısında ortak bildiri konusunda ABD ve Çin arasında yaşanan anlaşmazlık, Xi-Trump görüşmesi öncesinde ticari gerilimin sürdüğüne işaret ediyor. Öte yandan Hindistan'da rupi sermaye girişleri ve RBI'nin müdahaleleriyle desteklenirken, Brent petrolün 96 dolar seviyesine yükselmesi ülkenin yüksek petrol ithalatı nedeniyle cari açık ve enflasyon görünümüne işaret ediyor. Öte yandan Hindistan'da rupi sermaye girişleri ve RBI'nin müdahaleleriyle desteklenirken, Brent petrolün 96 dolar seviyesine yükselmesi ülkenin yüksek petrol ithalatı nedeniyle cari açık ve enflasyon görünümüne işaret ediyor. Öte yandan Hindistan'da rupi sermaye girişleri ve RBI'nin müdahaleleriyle desteklenirken, Brent petrolün 96 dolar seviyesine yükselmesi ülkenin yüksek petrol ithalatı nedeniyle cari açık ve enflasyon görünümüne işaret ediyor.

Avrupa piyasalarında haftanın son işlem gününde küresel tahvil faizlerindeki geri çekilmenin desteğiyle toparlanma öne çıkarken, STOXX 600 yaklaşık %0,5 yükselerek üç günlük düşüş serisini sonlandırdı. Euro Bölgesi'nde ağustos enflasyonunun %3,3'e yükselmesi ve enerji fiyatlarındaki artış, ECB'nin 10 Eylül toplantısında 25 baz puan faiz artıracığı beklentisini güçlendirirken, İngiltere'de FTSE 250'deki yükseliş de bölge genelindeki olumlu görünümü destekledi. Öte yandan Brent petrolün 95 doların üzerinde seyretnesi, Avrupa'da enflasyon ve para politikası görünümü açısından temel risk olmaya devam ediyor. Jeopolitik tarafta Rusya'nın Ukrayna'ya yönelik diplomatik misillemesi ve Rusya kaynaklı hibrit saldırı endişeleri gündemde kalırken, Ukrayna'da ABD'li müzakerecilerin Kiev ve Moskova'yı ziyaret ederek barış görüşmelerini ilerletmesi bekleniyor. Avrupa savunma harcamaları 2020-2025 döneminde %80 artmış olsa da AB'nin 2030 savunma hazırlığı hedeflerine ulaşmasının koordinasyon eksiklikleri nedeniyle risk altında olduğu belirtiliyor.

Emtia tarafında, ABD-İran hattındaki gerilimin sürmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş trafiğinin normalin altında kalmasıyla Brent petrolün yüksek seyrini koruduğunu görmekteyiz. Altında ise sınırlı pozitif bir görünümün öne çıktığını takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

KCAER- Sermayesinin tamamı şirkete ait olmak üzere Texas eyaletinde KCR Steel U.S. LLC ünvanıyla yeni şirket kuruldu.

VKGYO- İstanbul-Kartal'da yer alan 37.915 m² yüzölçümlü taşınmazın 1/3 hissesine düşen 12.638 m² bölümü 1.125.000.000 TL bedelle satın alındı.

EBEBK- Ağustos ayında mağazaları ziyaret edenlerin sayısı 4.992.875 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ağustos 2025'te 4.586.675'tir. Aynı dönemde internet sitesi ziyaret sayısı 10.978.359 olarak gerçekleşmiş olup bu sayı Ağustos 2025'te 10.451.442'dir.

BIMAS-Rekabet Kurulu tarafından yürütülmekte olan soruşturmanın şirket bakımından uzlaşma usulü ile sonlandırılmasına karar verildi. Şirketin ödeyeceği tutar %25 erken ödeme indirimi ile 50.413.372 TL olarak belirlendi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
NTHOL	150.000	42.80	16.119.246	43.39	43.32
SUWEN	19.280.202	7.00	19.280.202	7.00	6.71
EKIM	100.000	18.21	4.150.000	19.19	18.11
MAGEN	3.286.426	33.40	38.045.760	34.05	33.90
DAGI	750.000	9.46	14.450.000	8.51	9.42
LIDER	190.000	26.52	3.540.000	45.09	26.00

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	659.432.511	1	THYAO	-1.376.255.610	3	ENERY	62.743.458	9
HALKB	505.763.666	8	ASTOR	-1.364.408.410	1	KCAER	36.336.615	9
SASA	387.443.220	0	ASELS	-1.077.936.710	0	HALKB	505.763.666	8
BIMAS	240.750.603	5	FROTO	-312.484.363	6	SASA	387.443.220	8
SAHOL	224.850.630	2	AKBNK	-257.291.950	3	BIMAS	240.750.603	8
KTLEV	186.670.480	2	MGROS	-229.128.620	1	SKBNK	50.762.808	8
KCHOL	165.744.168	2	TCELL	-184.837.320	0	CANTE	40.299.255	8
ENKAI	145.784.950	3	TAVHL	-154.844.982	0	PEKGY	659.432.511	7
TUPRS	140.863.944	0	EKGYO	-133.911.749	1	SAHOL	224.850.630	7
ISCTR	89.375.039	3	TKFEN	-115.037.419	4	KCHOL	165.744.168	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	86.084.600.097	10	INFO YATIRIM MENKUL	-30.994.475.296	5	TERA YATIRIM MENKUL	86.084.600.097	10
HSBC YATIRIM	2.992.984.640	2	Aİ CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-14.996.323.695	5	GCM YATIRIM MENKUL	87.974.771	8
YAPI KREDİ YAT.	2.293.177.503	0	AK YATIRIM	-13.439.352.214	1	HSBC YATIRIM	2.992.984.640	7
ZİRAAT YAT.	2.221.741.125	5	İS YATIRIM	-6.719.249.963	0	HALK YATIRIM	1.961.707.343	7
HALK YATIRIM	1.961.707.343	4	GARANTİ BBVA	-4.737.718.020	7	UNLU MENKUL DEĞERLER	1.342.923.758	7
MIDAS MENKUL	1.437.427.536	4	QNB YATIRIM MENKUL	-4.082.478.403	0	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	815.415.471	7
UNLU MENKUL DEĞERLER	1.342.923.758	2	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-3.927.369.283	0	ATA YATIRIM	355.361.446	7
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	815.415.471	1	DENİZ YATIRIM	-3.261.654.687	1	METRO MENKUL	3.757.323	7
KUVEYT-TURK YATIRIM	513.058.708	1	VAKIF YAT.	-3.103.918.364	3	YAPI KREDİ YAT.	2.293.177.503	6
MEKSA YATIRIM	468.147.822	2	GLOBAL MENKUL	-1.970.920.267	0	MIDAS MENKUL	1.437.427.536	6

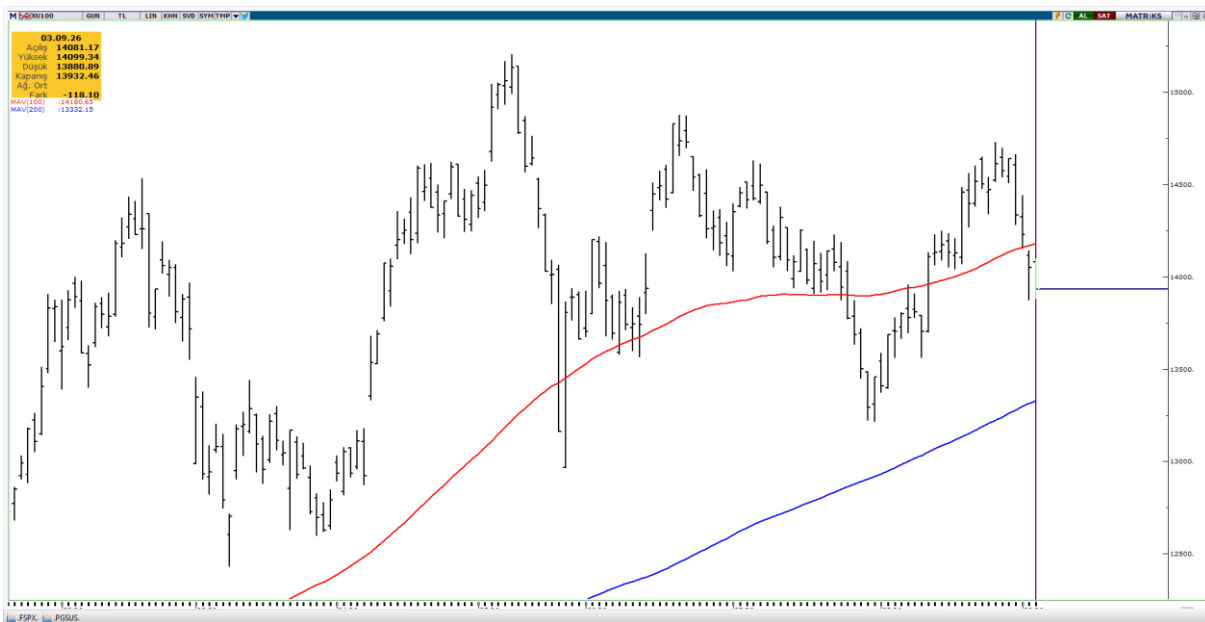
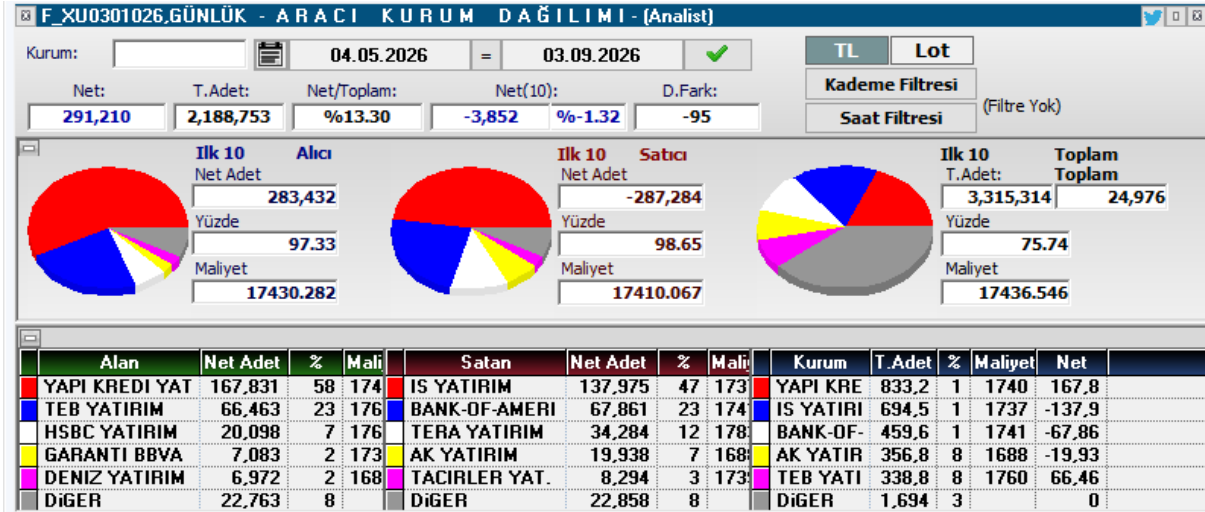
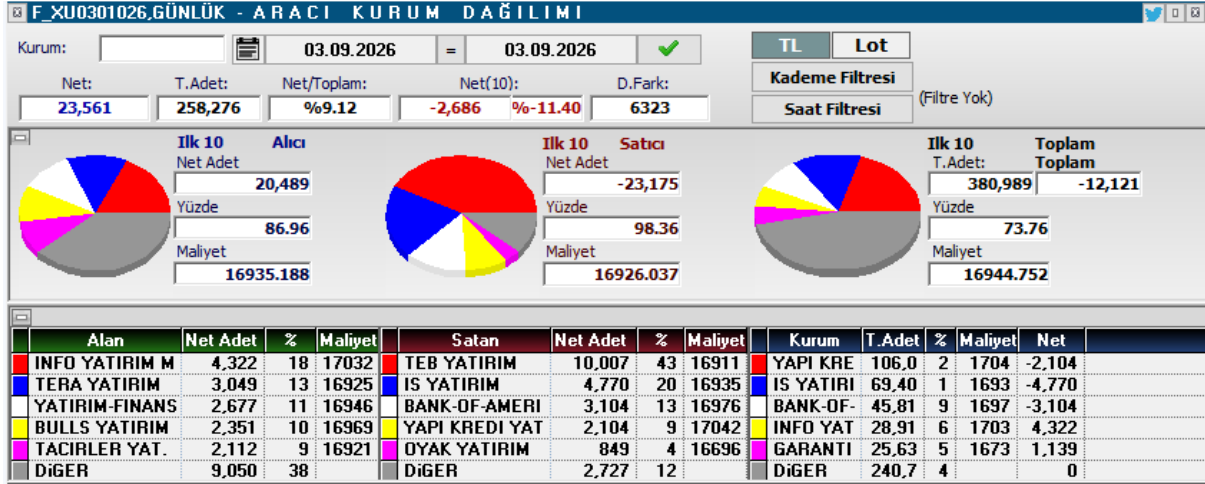
Ortalamalarını Kıranlar

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
TRALT	PETKM	TRALT	AGHOL	MAGEN	TSKB
PETKM	BIMAS	-	PETKM	-	ISMEN
GUBRF	CCOLA	-	ISMEN	-	-
AEFES	SOKM	-	-	-	-
KCHOL	KCHOL	-	-	-	-
ENJSA	-	-	-	-	-
BIMAS	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
DAGI	Dagi Giyim	Ana Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
EUPWR	Europower Enerji	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GESAN	Girişim Elektrik	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
LIDER	LDR Turizm	Yıldız Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
MARTI	Martı Otel	Ana Pazar	04.09.2026	02.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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	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 %32,57 ▼ %0,24



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46.9	113.4%
PGSUS	Pegasus	AL	319.7	115.7%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62.3	78.7%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41.14	145.6%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20.58	80.5%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	62.6%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24.76	104.6%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62.22	72.4%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181.78	74.8%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93.31	70.9%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	82.6%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21.4	53.7%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43.5	67.6%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	122.1%
YATAS	Yataş	AL	66.8	122.5%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35.05	79.7%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226.45	11.0%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	77.9%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20.14	82.4%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4.05	113.2%
TCELL	Turkcell	AL	160.7	66.4%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128.2	61.1%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63.17	78.3%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36.02	37.4%
BORSK	Bor Şeker	AL	9.04	42.1%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109.65	17.4%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64.21	84.7%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19.64	59.0%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11.97	38.1%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201.34	53.2%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	72.3%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113.96	31.1%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82.1	61.6%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50.96	3.1%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20.35	53.8%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26.44	36.9%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49.9	39.0%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103.88	103.9%
CIMSA	Çimsa	AL	64.4	48.3%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31.85	51.2%

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