

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.505,48 ▲ %0,70

BIST 30 Vadeli
17.916 ▲ %0,17

5Y CDS
219.87 ▲ %1,01

USD/TRY
48,49 ▲ %0,02

Ekonomik Takvim

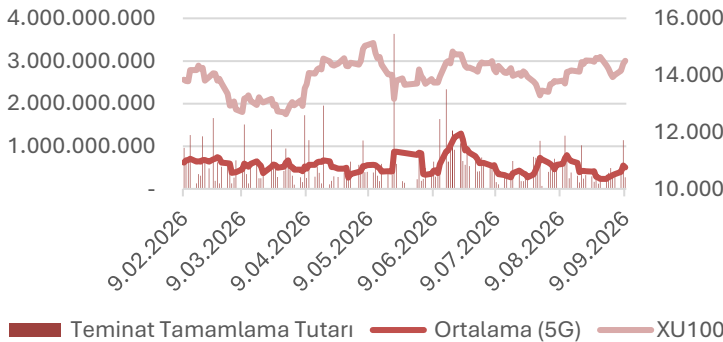
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya	Ağustos	TÜFE	%0,20	%0,80
14:00	Türkiye	Eylül	Faiz Oranı Kararı	%37,00	%37,00
15:15	Euro	Eylül	Faiz Oranı Kararı	%2,65	%2,40
15:30	ABD	Ağustos	ÜFE	%0,40	%0,00
15:30	ABD		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başv.	205K	206K
17:00	ABD	Ağustos	İkinci El Konut Satışları	3,98M	4,06M
19:00	ABD		Ham Petrol Stokları	-1,400M	-4,450M

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.533	52.613	▲ %0,09
S&P 500 (SPX)	7.657	7.660	▲ %0,19
Nikkei 225 (NIKK)	65.142	64.859	▼ %0,26
Hang Seng (HSI)	25.274	24.939	▼ %0,48
Shanghai (SHCOMP)	3.951	3.936	▼ %0,48
Kospi (KOSPI)	7.051	7.030	▼ %0,48
Sensex (SENSEX)	74.764	74.775	▲ %0,19
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,8200	4,8500	▲ %0,19
EUR/USD	1,1649	1,1638	▼ %0,06
Brent Petrol	99,13	98,67	▼ %0,09
Ons Altın (XAU/USD)	4.423	4.419	▼ %0,48
Ons Gümüş (XAG/USD)	67,98	67,43	▼ %0,81

Teminat Tamamlama Çağrısı

“269 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün %0,70 yükselişle 14.505 seviyesinden kapanan endekste, 14.620 direncinin üzerinde kalıcılık sağlanamadığını görmekteyiz. Fon kaynaklı alımların desteğini sürdürmesine karşın bankacılık tarafındaki zayıf görünümün yükselişleri sınırlandırdığını takip ediyoruz. Bugünün ana gündemi TCMB faiz kararı olacak. Beklentimiz politika faizinin sabit tutulması yönünde şekillenirken, karar metnindeki yönlendirmelerin fiyatlamalar açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz. Teknik tarafta 14.620 direncini yukarıda takip ederken, aşağıda 14.200 seviyesini destek olarak izleyeceğiz. Özetle, PPK kararı ve karar metninin endeksin kısa vadeli yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün endekslerin üst üste üçüncü gününde de ekside kapandığını görmekteyiz. Hazine'nin uzun vadeli tahvillerde geri alım tutarını artırmasına rağmen 10 yıllık tahvil faizinin Kasım 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaşmasını, piyasanın uzun vadeli faizlerdeki baskıyı likidite sorunundan ziyade enflasyon ve arz kaynaklı bir sorun olarak okuduğunun göstergesi şeklinde değerlendirmekteyiz. ABD-İran hattındaki gerilimin tırmanmasıyla Brent petrolün 100 dolar üzerine çıkarak Mayıs ayından bu yana en yüksek kapanışını gerçekleştirmesinin enflasyon endişelerini pekiştirdiğini takip ediyoruz. Bugün Ağustos ayı ÜFE verisini izleyecekken, yarınki TÜFE verisinin haftanın ana gündemi olmayı sürdürdüğünü not etmekteyiz. Özetle, yükselen tahvil faizleri ve enerji fiyatlarının piyasalar üzerindeki baskıyı sürdürdüğünü ve enflasyon verilerinin Fed'in kararı açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında petrol fiyatlarındaki yükselişin küresel enflasyon ve para politikalarına yönelik endişeleri artırmasıyla risk iştahının baskı altında kaldığını görüyoruz. Brent petrolün 100 dolar üzerindeki seyri özellikle enerji ithalatçısı Asya ekonomileri açısından maliyet baskısını artırırken, yüksek ABD tahvil faizleri de bölge borsaları üzerinde etkili oluyor. Japonya'da BoJ yetkililerinden gelen ve enflasyonun hızlanması halinde daha hızlı faiz artırımlarına gidilebileceğine yönelik açıklamalar dikkat çekerken, Nikkei, Kospi, Hang Seng ve Avustralya piyasalarında temkinli görünüm öne çıkıyor. Yatırımcılar gün içerisinde petrol fiyatlarının seyri, küresel tahvil piyasası ve merkez bankalarına ilişkin beklentileri takip ediyor.

Avrupa piyasalarında son gelişmelerde petrol fiyatları, tahvil faizleri ve ECB'nin bugünkü faiz kararı ana gündem maddeleri olarak öne çıkıyor. Brent petrolün yeniden 100 doların üzerine yükselmesi enerji kaynaklı enflasyon endişelerini artırırken, küresel tahvil faizlerindeki yükseliş de risk iştahını baskılıyor. Avrupa borsalarının güne temkinli ve sınırlı bir görünümle başlaması beklenirken, yatırımcıların odağında ECB'nin faiz kararı ve Başkan Christine Lagarde'ın açıklamaları bulunuyor. Piyasalarda ECB'nin faiz artırması beklenirken, karar sonrasında bankanın önümüzdeki döneme ilişkin para politikası mesajlarının Avrupa piyasalarının yönü açısından belirleyici olacağını düşünüyoruz.

Emtia tarafında, ABD-İran hattındaki gerilimin tırmanmasıyla Brent petrolün 101 dolar seviyesine yükselerek Mayıs ayından bu yana en yüksek seviyeye ulaştığını görmekteyiz. Altında ise enflasyon endişelerinin desteğiyle 4.400 dolar üzerine toparlandığını takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

BNTAS-Entegre tesis yatırımının tamamlanması için inşaat çalışmaları başlatılması ve rulo ambalaj çeliğinin ebatlandırılarak kesilmesi, kullanılması, levha ve baskılı levha olarak iç ve dış pazara satılması için işlemler planlı şekilde sürdürülüyor.

AKHAN- FOODIST 2026 İstanbul Uluslararası Gıda ve İçecek Ürünleri Fuarı'na katılım sağlandı. Fuarda, yaklaşık 10 milyon dolar tutarında yeni sipariş hacmi yakalanması, şirketin gelecekteki faaliyetleri üzerinde olumlu bir etki yaratması bekleniyor.

ALVES- Ana Pazar'da işlem gören Alves Kablo, 10 Eylül'den itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda işlem görmeye başlayacak.

JANTS-Bağlı ortaklık JMW Jant, Togg tarafından yürütülen yeni bir araç programı kapsamında geliştirme, doğrulama ve seri üretim süreçleri için tedarikçi olarak seçildi.

BORSK- Adapazarı Şeker Fabrikası paylarının devralınmasına yönelik işlem tamamlandı.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
EKIM	100.000	17.77	4.540.000	19.08	17.61
MAGEN	1.328.377	36.24	46.988.996	34.08	37.20
AHGAZ	389.275	38.35	28.921.768	28.00	38.42
ENERY	411.417	11.02	104.378.690	9.78	11.09
DAGI	757.827	9.63	17.473.248	8.74	9.42

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
ISCTR	1.846.672.429	7	ASTOR	-1.475.748.420	0	ENERY	106.298.490	10
HALKB	700.200.170	1	THYAO	-778.393.000	1	BIMAS	273.528.416	9
KTLEV	615.939.490	1	YKBNK	-665.745.778	1	HALKB	700.200.170	8
SASA	537.039.810	0	AKBNK	-444.396.947	2	ULKER	122.985.693	8
PEKGY	394.635.431	2	EUPWR	-381.965.313	1	AEFES	67.671.615	8
KCHOL	347.166.288	3	MGROS	-248.177.530	1	ACHOL	41.693.397	8
TUPRS	313.571.720	1	ASELS	-200.670.850	0	SOKM	28.850.580	8
SISE	295.644.886	4	TKFEN	-166.638.451	8	ISCTR	1.846.672.429	7
BIMAS	273.528.416	9	GESAN	-109.379.102	2	KCHOL	347.166.288	7
EKGYO	191.057.581	3	FROTO	-76.208.840	0	CANTE	42.854.092	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	95.453.410.250	10	INFO YATIRIM MENKUL	-37.499.270.971	9	TERA YATIRIM MENKUL	95.453.410.250	10
YAPI KREDİ YAT.	4.231.422.058	1	AI CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-12.907.046.405	2	HSBC YATIRIM	3.195.953.808	8
HSBC YATIRIM	3.195.953.808	1	AK YATIRIM	-11.604.274.234	5	DESTEK YATIRIM MENKUL	2.221.846.098	8
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	2.384.124.013	3	IS YATIRIM	-8.591.933.305	4	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	1.020.835.157	8
DESTEK YATIRIM MENKUL	2.221.846.098	0	GARANTİ BBVA	-5.613.770.983	10	BİZİM MENKUL	511.588.329	8
HALK YATIRIM	1.174.233.064	1	QNB YATIRIM MENKUL	-4.741.660.790	0	BLUPAY MENKUL	511.588.329	8
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	1.020.835.157	0	DENİZ YATIRIM	-4.408.299.509	9	GCM YATIRIM MENKUL	157.932.385	8
MIDAS MENKUL	527.678.489	0	TEB YATIRIM	-3.278.039.537	4	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	2.384.124.013	7
BİZİM MENKUL	511.588.329	1	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	-3.090.798.058	5	HALK YATIRIM	1.174.233.064	7
BLUPAY MENKUL	511.588.329	1	VAKIF YAT.	-2.946.355.838	3	YAPI KREDİ YAT.	4.231.422.058	6

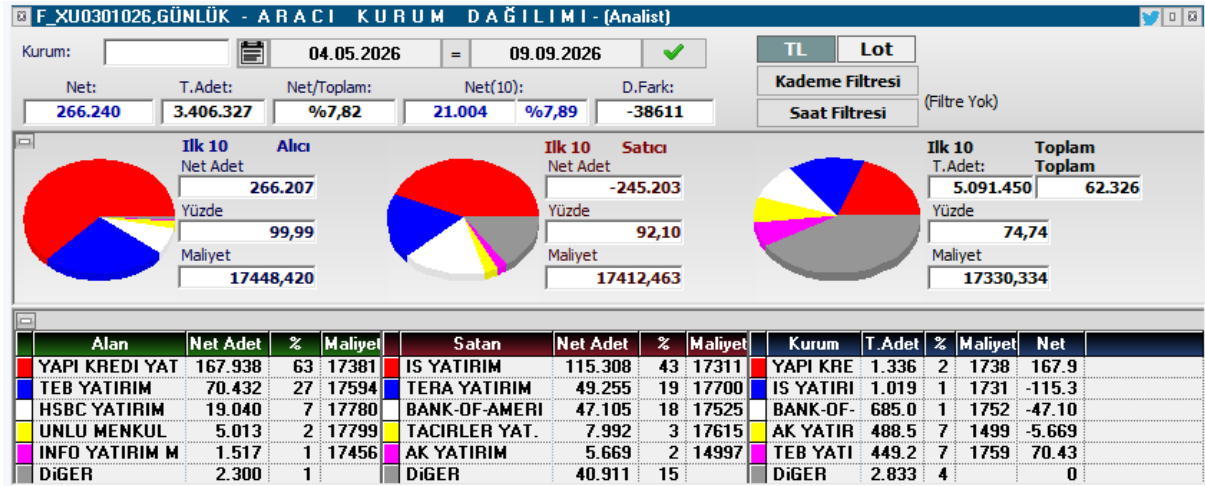
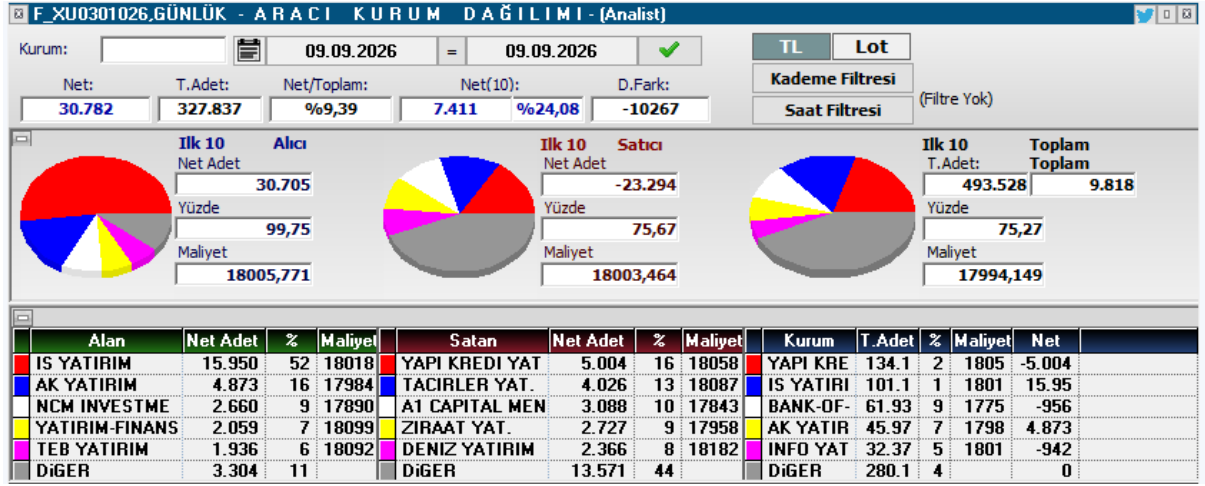
Ortalamalarını Kıranlar

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
VESBE	TMSN	TCELL	TUKAS	PGSUS	FROTO
ASTOR	KLSE	AKFGY	TTKOM	EGEEN	TURSG
BTCIM	ASELS	YYLGD	ZOREN	AKBNK	TUKAS
PEKGY	-	PEKGY	ODAS	AKFYE	AKFYE
EUPWR	-	-	VESBE	TTRAK	EGEEN
GESAN	-	-	-	EKGYO	PGSUS
AKSA	-	-	-	TURSG	EREGL
-	-	-	-	ULKER	EUREN
-	-	-	-	HEKTS	-
-	-	-	-	TCELL	-

Bank of America Pozisyonu



Aracı Kurum Dağılımı



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
ANELE	Anel Elektrik	Ana Pazar	10.09.2026	09.10.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BIGEN	Birleşim Grup	Yıldız Pazar	08.09.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
VERUS	Verusa Holding	Ana Pazar	07.09.2026	06.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
AKFGY	Akfen GYO	15.09.2026	0,54	0,01	0,0137	53.337.960	2%
BULGS	Bullis GSYO	15.09.2026	0,30	0,09	0,0933	24.999.978	2%
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	16.09.2026	0,60	2,5	2,13	3.000.000.000	16%
BIGCH	Büyük Şefler Gıda	18.09.2026	1,79	0,1	0,0850	53.500.000	2397%
PETUN	Pınar Entegre Et ve Un	21.09.2026	2,02	0,25	0,2083	74.319.525	43%
GIPTA	Gıpta Ofis Kırtasiye	22.09.2026	0,01	0,01	0,0066	1.024.993	0%
TAVHL	Tav Havalimanları	22.09.2026	0,67	1,8	1,5342	655.718.977	23%
MACKO	Maçkolik	22.09.2026	5,13	1,8	1,5300	180.000.000	58%
OFSYM	Ofis Yem	23.09.2026	0,62	0,42	0,3577	61.542.848	14%
MOPAS	Mopaş Marketcilik	25.09.2026	1,08	0,27	0,2335	74.999.989	40%
LKMNH	Lokman Hekim	28.09.2026	1,78	0,23	0,1968	49.999.982	34%
KIMMR	Ersan Alışveriş	30.09.2026	1,60	0,21	0,1771	49.999.992	8%
DESA	Desa Deri	30.09.2026	0,86	0,08	0,0714	41.176.464	7%
TUPRS	Tüpraş	30.09.2026	1,68	6,75	5,7349	13.001.761.617	42%

Yabancı Takas Oranı

%32,79 ▲ %0,13



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	104,6%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	106,7%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	75,8%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	138,6%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	72,7%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	57,5%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	101,1%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	69,5%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	70,5%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	69,0%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	76,7%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	50,7%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	69,5%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	100,1%
YATAS	Yataş	AL	66,8	114,1%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	55,9%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	13,2%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	72,3%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	76,8%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	109,8%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	57,9%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	53,5%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	69,0%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	36,0%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	35,9%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	15,7%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	82,5%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	57,4%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	30,0%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	49,9%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	66,8%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	26,1%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	48,2%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	1,5%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	53,0%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	35,7%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	36,3%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	102,5%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	40,4%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	42,3%

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