

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.641,56 ▲ %0,45

BIST 30 Vadeli
16.646 ▲ %0,01

5Y CDS
217.65 ▼ %0,62

USD/TRY
48,26 ▲ %0,05

Ekonomik Takvim

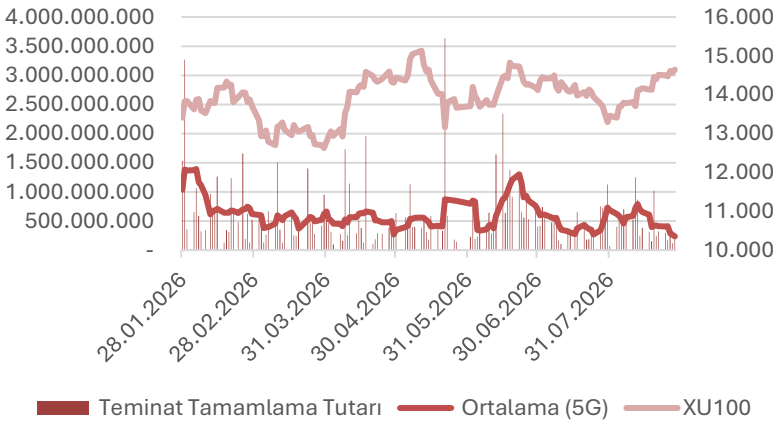
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	2.Çeyrek	GSYİH	%2,90	%2,50
15:00	Almanya	Ağustos	TÜFE	%0,30	%0,80

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	53.651	53.673	▼ %0,66
S&P 500 (SPX)	7.733	7.736	▼ %1,03
Nikkei 225 (NIKK)	66.132	66.558	▼ %0,65
Hang Seng (HSI)	25.566	25.685	▼ %0,71
Shanghai (SHCOMP)	3.957	3.957	▼ %0,20
Kospi (KOSPI)	6.912	6.824	▼ %1,08
Sensex (SENSEX)	76.934	77.297	▼ %0,59
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6600	4,6900	▲ %0,64
EUR/USD	1,1649	1,1647	▼ %0,24
Brent Petrol	86,99	88,07	▲ %2,59
Ons Altın (XAU/USD)	4.592	4.580	▼ %3,36
Ons Gümüş (XAG/USD)	69,91	68,38	▼ %2,19

Teminat Tamamlama Çağrısı

"184 mn TL"



Piyasa Yorumu

İç tarafta Cuma günü %0,45 yükselişle 14.641 seviyesinden kapanan endekste, uzun süredir aşılmakta zorlanılan 14.620 direncinin üzerinde günlük ve haftalık kapanış gerçekleştirilmesini teknik görünüm açısından olumlu değerlendirmekteyiz. Bugün hafta sonu açıklanan fon düzenlemelerinin hisse bazlı olası etkilerini ve yatırımcı tepkisini takip edeceğiz. Bu haftanın ana gündemi ise Perşembe günü açıklanacak Ağustos ayı enflasyon verisi olacak. Piyasa beklentisi aylık %1,91, yıllık %31,86 seviyesinde şekillenirken, verinin TCMB'nin para politikası patikasına ilişkin beklentiler açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz. Teknik tarafta 14.620 seviyesini ilk destek olarak izlerken, bu seviyenin korunması halinde yukarıda yeni zirve seviyelerinin gündeme gelebileceğini takip ediyoruz. Özetle, fon düzenlemelerinin hisse bazlı etkileri ve enflasyon verisinin haftanın yönünü şekillendireceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında hafta sonu ABD kuvvetlerinin Hürmüz Boğazı'na mayın yerleştirmeye hazırlanan İran roket rampalarını vurmasıyla yeni haftaya satıcı bir başlangıç yapıldığını görmekteyiz. Yaklaşık bir ayın ardından gelen bu askeri hamlenin tırmanma endişelerini yeniden canlandırmasıyla Brent petrolün yükseldiğini takip ediyoruz. Warsh'in Jackson Hole'da enflasyonun ana eğiliminde anlamlı bir iyileşme görmediğini belirtmesini şahin bir mesaj olarak değerlendirirken, piyasada Eylül toplantısında faiz artırım beklentisinin güçlendiğini izlemekteyiz. Bu hafta Cuma günü açıklanacak Ağustos ayı istihdam verisi ana gündem maddesi olarak öne çıkmaktadır. Özetle, jeopolitik tansiyonun yeniden yükselmesi ve Warsh'in şahin duruşunun kısa vadede risk iştahını sınırlayacağını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında Çin'de Ağustos ayı resmi imalat PMI'nin 49,2'den 49,8'e yükselmesine karşın 50 eşik değerinin altında kalarak daralma bölgesindeki seyrini sürdürdüğünü görüyoruz. Japonya tarafında doların güçlenmesiyle yen üzerindeki baskının devam etmesini ve kurdaki zayıflığın para politikası görünümüne yönelik belirsizliği artırmasını takip ediyoruz. Güney Kore'de Devlet Başkanı Lee Jae Myung'un kabine değişikliği kapsamında mevcut Maliye Bakan Yardımcısı Lee Hyoung-il'i yeni maliye bakanı olarak aday göstermesini ekonomi yönetimi açısından önemli bir gelişme olarak değerlendiriyoruz. Ülkede yapay zekâ yatırımlarının olumlu etkisinin yarı iletkenlerin ötesine yayıldığını, AI altyapısında kullanılan bakır kaplı laminat ihracatının yılın ilk yedi ayında yıllık %41,6 arttığını not ediyoruz. Jeopolitik tarafta ABD'nin İran'ın Larak Adası'ndaki hedeflere yönelik saldırısının ardından Brent petrolün %2'nin üzerinde yükselerek yeniden 90 doların üzerine çıkmasını, özellikle enerji ithalatçısı Asya ekonomileri açısından enflasyonist riskleri arttıracak bir gelişme olarak izliyoruz. Öte yandan ABD'nin Taipei'deki en üst düzey diplomatı Raymond Greene'in ABD-Tayvan ilişkilerinin hiç olmadığı kadar güçlü olduğunu belirtmesi ve özellikle yüksek teknoloji ile ileri imalat alanlarındaki iş birliğine vurgu yapması, bölgedeki yarı iletken tedarik zincirleri açısından dikkat çekiyor.

Avrupa piyasalarında Avrupalı merkez bankacılarının Fed'in bağımsızlığına yönelik tartışmalar ve ABD ile ilişkilerde artabilecek gerilimlerin küresel piyasalarda yeni oynaklık yaratabileceğine ilişkin endişelerini takip ediyoruz. ECB tarafında enflasyonun orta vadede %2 hedefinde istikrar kazanmasının temel öncelik olmaya devam ettiğini, artan enerji fiyatlarının ise faiz görünümüne yönelik belirsizliği güçlendirdiğini görüyoruz. Almanya'da enerji kaynaklı enflasyon risklerinin öne çıkmasıyla tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareket izlenirken, 10 yıllık Bund getirisinin %3,25 civarına yükselmesini hisse piyasaları açısından baskı unsuru olarak değerlendiriyoruz. Jeopolitik tarafta ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırısının ardından Brent petrolün 90 doların üzerine çıkmasının Avrupa'nın enerji maliyetleri ve enflasyon görünümü açısından yukarı yönlü riskleri artırdığını düşünüyoruz. Öte yandan Avrupa'da devam eden aşırı sıcaklık ve kuraklığın tarım, enerji üretimi ve taşımacılık üzerindeki etkileri yakından izlenirken, Loire, Po, Ren ve Tuna gibi önemli nehirlerde su seviyelerindeki gerilemenin ekonomik faaliyet ve maliyetler üzerinde ilave baskı yaratabileceğini not ediyoruz.

Emtia tarafında, hafta sonu ABD kuvvetlerinin Hürmüz Boğazı'nda İran roket rampalarını vurmasıyla arz endişelerinin yeniden canlandığını ve Brent petrolün yükseldiğini görmekteyiz. Altında ise yukarı yönlü hareketin ardından hafif geri çekilme takip etmekteyiz.

Şirket Haberleri

ZRGYO- İstanbul-Arnavutköy'de yer alan 43.898 m² yüzölçümüne sahip taşınmaz üzerinde ticarethane/iş yeri nitelikli proje geliştirilmesi amacıyla arsa sahipleri ile sözleşme imzalandı. Projeden elde edilecek hasılatın %70'i şirkete, %30'u arsa sahiplerine ait olacak.

BINHO- Paylarının %76,67'si şirkete ait olan Meta Mobilite Enerji ile Zes Dijital Ticaret arasında Şarj İstasyonu İşletmecisi Sözleşmesi imzalandı. Sözleşme kapsamında Meta, kendi bünyesinde yeni kuracağı şarj istasyonlarını ZES şarj ağı kapsamında işleme açacak.

HEKTS- %100 bağlı ortaklık Ferbis'in stratejik öncelikleri göz önüne alınarak, halka arzın ileride yeniden değerlendirilmek üzere ertelenmesine karar verildi.

OZGYO- İngiltere'de kurulu %100 bağlı ortaklık REIT Property Limited; Cardiff'de bulunan ticari kiracılı gayrimenkulü 2.500.000 sterlin karşılığında satın aldı.

MNDTR- Tire'de bulunan kağıt üretim tesisine ait hurda kağıt depolama alanında yangın meydana geldi. Yangın aynı gün içerisinde kontrol altına alınarak söndürüldü. Tesisdeki üretim faaliyetleri kesintisiz şekilde devam etmekte olup olayın finansal sonuçlar üzerinde sınırlı bir etkisinin olması bekleniyor.

GUBRF- %100 bağlı ortaklık Gübretaş Maden Yatırımları, 8.500.000.000 TL başlangıç sermayeli Stratejik Sektör Yatırımları A.Ş. ünvanlı şirket kurulmasına karar verdi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
MAGEN	3.629.400	33.91	25.000.000	33.89	35.88
IZENR	1.000.000	8.39	1.000.000	8.39	8.29
AHGZ	64.513	37.96	27.542.493	27.47	38.00
EKIM	100.000	20.18	3.700.000	19.24	19.97
TEZOL	50.000	9.67	1.700.452	9.71	9.66

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
PEKGY	772.289.000	10	THYAO	-450.183.770	0	PEKGY	772.289.000	10
TUPRS	767.515.244	1	ASTOR	-395.801.530	1	KCAER	49.598.322	10
BIMAS	579.388.051	1	ISCTR	-233.697.304	2	GESAN	195.741.135	9
EREGL	344.901.550	1	FROTO	-229.756.062	2	TTRAK	6.412.499	9
KTLEV	257.190.593	4	YEOTK	-124.415.253	1	KCHOL	223.725.306	8
KCHOL	223.725.306	0	AKBNK	-103.880.993	2	PETKM	81.342.141	8
EUPWR	215.341.825	6	TTKOM	-91.753.782	2	OYAKC	49.991.333	8
HALKB	202.632.874	4	AGROT	-86.544.632	6	ENERY	9.634.239	8
GESAN	195.741.135	2	TKFEN	-71.845.069	0	BFREN	866.255	8
CWENE	180.985.148	2	ECILC	-66.008.377	5	TUPRS	767.515.244	7

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	78.176.635.073	10	IS YATIRIM	-12.738.898.646	10	TERA YATIRIM MENKUL	78.176.635.073	10
HSBC YATIRIM	2.515.116.706	3	AK YATIRIM	-11.330.618.883	6	GCM YATIRIM MENKUL	85.705.619	9
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	909.578.618	2	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-8.370.178.596	1	HSBC YATIRIM	2.515.116.706	8
HALK YATIRIM	529.095.083	0	INFO YATIRIM MENKUL	-6.462.702.718	1	ATA YATIRIM	312.952.446	8
BİZİM MENKUL	435.319.675	3	GARANTI BBVA	-6.343.012.112	3	BİZİM MENKUL	435.319.675	7
BLUPAY MENKUL	435.319.675	3	YAPI KREDİ YAT.	-5.705.377.057	0	BLUPAY MENKUL	435.319.675	7
ATA YATIRIM	312.952.446	1	DESTEK YATIRIM MENKUL	-4.871.621.244	0	METRO MENKUL	432.052	7
AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	247.424.459	2	VAKIF YAT.	-3.765.327.807	4	AHLATCI YATIRIM MENKUL DEĞERLER	247.424.459	6
ALNUS YATIRIM MENKUL	245.188.386	0	OYAK YATIRIM	-2.747.819.612	1	ALNUS YATIRIM MENKUL	245.188.386	6
GCM YATIRIM MENKUL	85.705.619	0	DENİZ YATIRIM	-2.092.741.962	1	İNTEGRAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER	56.043.681	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
TCELL	SOKM	MAGEN	CWENE	ARCLK	PAHOL
CANTE	MAVI	SKBNK	CANTE	ALARK	HALKB
DAPGM	EFOR	ODAS	GRTHO	SARKY	EUREN
ALTNY	DAPGM	ISMEN	ENKAI	-	ENJSA
KUYAS	TCELL	DAPGM	OTKAR	-	-
MAGEN	CVKMD	ZOREN	-	-	-
HEKTS	TUPRS	GRTHO	-	-	-
RALYH	KUYAS	EREGL	-	-	-
BIMAS	MAGEN	CWENE	-	-	-
CVKMD	ODAS	CVKMD	-	-	-

Bank of America Pozisyonu



F_XU0301026_GÜNLÜK - ARACI KURUM DAĞILIMI - (Analist)

Kurum:

28.08.2026

=

28.08.2026

✓

Net:

90.406

T.Adet:

199.802

Net/Toplam:

%45,25

Net(10):

2.615

%2,89

D.Fark:

-11814

TL

Lot

Kademe Filtresi

Saat Filtresi

(Filtre Yok)

İlk 10 Alıcı

Net Adet

89.859

Yüzde

99,39

Maliyet

17407,601

İlk 10 Satıcı

Net Adet

-87.244

Yüzde

96,50

Maliyet

17406,988

İlk 10 T.Adet:

344.528

Toplam Toplam

-4.380

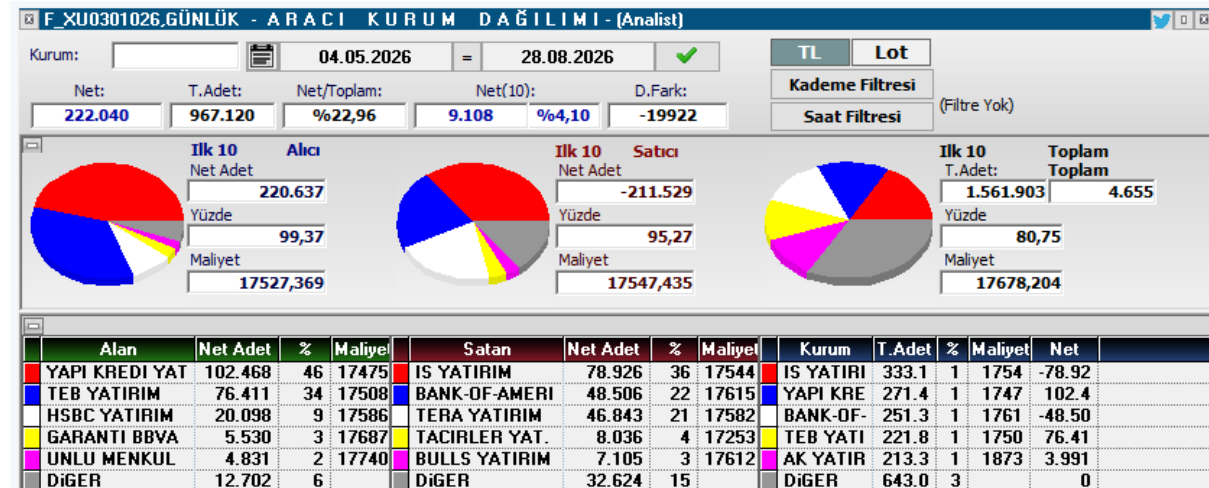
Yüzde

86,22

Maliyet

17408,638

Alan	Net Adet	%	Maliyet	Satan	Net Adet	%	Maliyet	Kurum	T.Adet	%	Maliyet	Net
YAPI KREDİ YAT	50.707	56	17405	IS YATIRIM	36.690	41	17404	IS YATIRI	89.09	2	1740	-36.69
TEB YATIRIM	26.359	29	17407	TERA YATIRIM	15.897	18	17417	YAPI KRE	88.99	2	1740	50.70
ZIRAAT YAT.	4.065	5	17412	BULLS YATIRIM	8.617	10	17404	TEB YATI	43.77	1	1740	26.35
HALK YATIRIM	3.359	4	17413	BANK-OF-AMERI	8.430	9	17402	BANK-OF-	29.76	7	1740	-8.430
HSBC YATIRIM	2.223	3	17412	YATIRIM-FINANS	5.265	6	17411	AK YATIR	27.41	7	1739	-5.174
DİĞER	3.693	4		DİĞER	15.507	17		DİĞER	120.5	3		0



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
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
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 %32,63 ▼ %0,01



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	46,9	99,9%
PGSUS	Pegasus	AL	319,7	112,0%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	62,3	68,8%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	116,5%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	71,5%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	474	54,1%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	24,76	92,1%
MAVI	Mavi Giyim	AL	62,22	62,6%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	71,3%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	69,2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	74,9%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,4	31,5%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	58,8%
FROTO	Ford Otosan	AL	168	114,3%
YATAS	Yataş	AL	66,8	111,9%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	70,0%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	6,6%
LOGO	Logo Yazılım	AL	238	74,6%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	78,4%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	109,8%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	55,3%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	128,2	51,5%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	88,3%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	31,0%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	46,3%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	13,0%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	78,4%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	54,8%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	31,4%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	50,5%
MGROS	Migros Ticaret	AL	889	59,3%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	28,0%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	53,5%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	10,5%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	46,1%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	34,3%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	34,1%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	96,2%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	38,1%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	38,5%

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