

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.138,85 ▲ %1,18

BIST 30 Vadeli
16.583 ▲ %0,08

5Y CDS
290,50 ▲ %0,38

USD/TRY
47,23 ▲ %0,04

Ekonomik Takvim

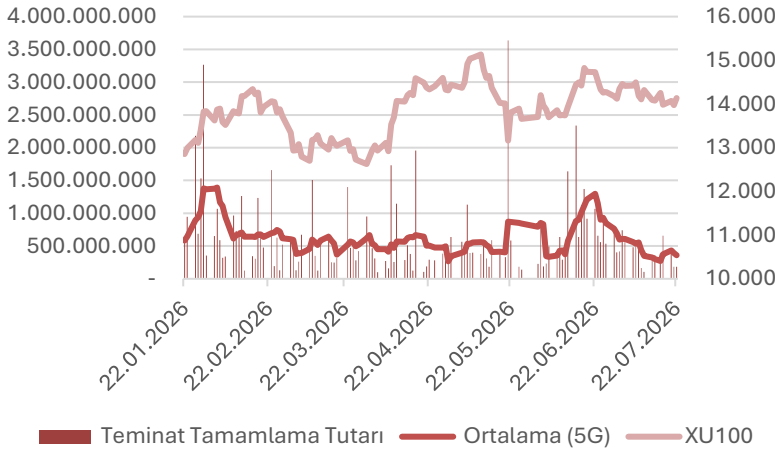
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
14:00	Türkiye	Temmuz	Faiz Oranı Kararı	%37,00	%37,00
15:15	Euro	Temmuz	Faiz Oranı Kararı	%2,40	%2,40
15:30	ABD		İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	211K	208K
15:45	Euro		ECB Basın Açıklaması		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	52.497	52.440	▼ %0,11
S&P 500 (SPX)	7.535	7.528	▼ %0,10
Nikkei 225 (NIKK)	66.116	66.493	▲ %0,57
Hang Seng (HSI)	24.893	25.227	▲ %1,34
Shanghai (SHCOMP)	3.867	3.864	▼ %0,07
Kospi (KOSPI)	7.061	6.923	▼ %1,96
Sensex (SENSEX)	76.755	76.657	▼ %0,13
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6600	4,6700	▲ %0,21
EUR/USD	1,1411	1,1430	▲ %0,16
Brent Petrol	90,69	91,78	▲ %1,20
Ons Altın (XAU/USD)	4.150	4.126	▼ %0,56
Ons Gümüş (XAG/USD)	59,72	59,67	▼ %0,08

Teminat Tamamlama Çağrısı

"183 mn TL"



Piyasa Yorumu

İç tarafta endeksin dün %1,18 yükselişle 14.138,85 seviyesinden kapanarak yeniden 14 bin seviyesinin üzerinde kalıcılık sağladığını görmekteyiz. Bankacılık hisselerindeki satış baskısı sürerken, endekste pozitif görünümün korunduğunu izlemekteyiz. Teknik açıdan 14.200 seviyesini direnç olarak takip ederken, geri çekilmelerde 14 bin seviyesini destek bölgesi olarak izlemeyi sürdürüyoruz. Bugünün en önemli gündemini TCMB PPK toplantısı oluştururken, faiz oranlarında değişiklik beklememekteyiz. Bu nedenle kararın kendisinden ziyade karar metninde verilecek mesajların ve Merkez Bankası'nın önümüzdeki döneme ilişkin yönlendirmelerinin piyasaların ve özellikle bankacılık hisselerinin seyrini açısından belirleyici olacağını düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısının devam ettiğini görmekteyiz. Alphabet ve Tesla bilançolarında gelirlerin beklentileri aşmasına rağmen artan yapay zeka ve teknoloji yatırımları nedeniyle serbest nakit akışının negatife dönmesi, yatırımcıların yüksek sermaye harcamalarının geri dönüşüne ilişkin endişelerini artırmıştır. Bu kapsamda Alphabet ve Tesla hisselerinde bilanço sonrası satış görülürken, önümüzdeki hafta açıklanacak Microsoft, Meta, Amazon ve Apple bilançoları teknoloji sektörü açısından daha da önem kazanmıştır. Yeni günde vadeli piyasalarda satıcı seyrine öne çıkarken, ABD-İran geriliminin etkisiyle Brent petrolün 90 dolar seviyesinin üzerine çıktığını ve yükseliş eğilimini sürdürdüğünü izlemekteyiz. Enerji fiyatları, yapay zeka yatırımları ve bilançoların küresel risk iştahı üzerinde belirleyici olmaya devam edeceğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında piyasalarında yeni işlem gününde Japonya öncülüğünde pozitif bir görünüm öne çıkarken, yatırımcılar ABD'li teknoloji şirketlerinin güçlü bilançoları ve yapay zeka yatırımlarına yönelik olumlu beklentilerin yarı iletken sektörünü desteklemeye devam etmesini fiyatlamaktadır. Güney Kore ekonomisinin ikinci çeyrekte yarı iletken ihracatının katkısıyla beklentilerin üzerinde büyümesi bölge ekonomisine ilişkin iyimserliği desteklerken, Japonya Merkez Bankası'nın yıl sonuna kadar ilave faiz artırımına gidebileceğine yönelik beklentiler ve zayıf yen yakından takip ediliyor. Diğer taraftan Orta Doğu'da artan jeopolitik risklerin etkisiyle petrol fiyatlarının son altı haftanın en yüksek seviyelerine yakın seyretilmesi enerji maliyetleri ve enflasyona ilişkin endişeleri canlı tutuyor.

Avrupa piyasalarında yatırımcılar bugün açıklanacak Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz kararına odaklanırken, politika faizinde değişiklik beklenmemesine karşın yükselen enerji fiyatlarının enflasyon görünümü üzerindeki etkisine ilişkin verilecek mesajlar yakından takip ediliyor. Orta Doğu kaynaklı arz endişeleriyle Brent petrol fiyatlarının yüksek seyrini koruması enflasyon beklentilerini yeniden gündeme taşıırken, İngiltere'de haziran ayı TÜFE verisinin beklentilerin altında gerçekleşmesi enflasyondaki yavaşlamaya işaret ederek İngiltere Merkez Bankası'nın faiz patikasına yönelik beklentileri destekliyor. Diğer taraftan Avrupa borsalarında enerji ve savunma hisseleri öncülüğünde pozitif görünüm öne çıkarken, yatırımcıların ECB'nin yönlendirmeleri ile jeopolitik gelişmeleri ve enerji fiyatlarındaki seyrini yakından izlemeyi sürdürdüğünü görüyoruz.

Emtia tarafında ABD-İran geriliminin yeniden tırmanması ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin endişelerle Brent petrolün 90 dolar seviyesinin üzerine çıktığını ve yükseliş eğilimini sürdürdüğünü görmekteyiz. Enerji fiyatlarındaki hareketliliğin enflasyon beklentileri ve merkez bankalarının faiz patikası açısından önemini koruduğunu izlemekteyiz.

Şirket Haberleri

GLCVY - Garanti Bankası'nın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışı kapsamında 233 milyon TL anapara büyüklüğündeki bireysel portföyün ihalesine konu alacakların devir ve temlik işlemleri tamamlandı.

GEREL - Şirket paylarının ABD merkezli OTCQX Best Market'a kabulüne ilişkin resmi kotasyon onayı verildi. Paylar, OTCQX Best Market bünyesinde "GERLF" işlem kodu ile işlem görmeye başlayacak.

KLSYN - Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile bir proje kapsamında ahşap işlerinin üretim ve montajının gerçekleştirilmesine ilişkin olarak toplam 129.800.000 TL bedelli sözleşme imzalandı.

ARCLK - Beylikdüzü'ndeki 176.021 m2 ve Tuzla'daki 523.196 m2 yüzölçümüne sahip taşınmazların rezerv yapı alanı olarak belirlenmesi için Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile Taşınmazların Geliştirilmesine İlişkin Protokol imzalandı.

BIGEN - Bağlı ortaklık Menekşe RES tarafından; Yozgat'taki RES'in elektrik enerjisi üretim tesisine dönüştürülmesi hususunda EPDK'ya yapılan başvuru olumlu değerlendirilmedi.

ZOREN - Tekkehamam II Jeotermal Enerji Santrali Projesi kapsamında, bağlı ortaklık Zorlu Doğal Elektrik Üretimi tarafından Ankara 18. İdare Mahkemesi'ne yapılan başvuru neticesinde, "işlemin yürütmesinin durdurulmasına" karar verildi.

ULUUN - İzmir'de yer alan 5.560 kWm gücündeki türbinin 1 Temmuz itibarıyla TEDAŞ kabulü yapılmış olup elektrik üretimi yasal olarak başladı.

TTRAK - Ankara ve Erenler fabrikalarında, yıllık planlı bakım/onarım çalışmaları nedeni ile 3 Ağustos-15 Ağustos tarihleri arasında 12 işgünü üretime ara verilecek.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
ENERY	300.000	9.37	99.467.273	9.78	9.40
AHGAZ	65.000	35.66	24.284.142	26.70	35.98
NTHOL	600.000	42.43	14.569.746	43.42	42.40
TRALT	3.687.183	50.01	20.421.422	50.38	49.84
BORSK	857.542	6.11	2.572.573	6.01	6.13
BALAT	4.704	20.453	1.504.941	73.58	70.00

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1,521,885,440	9	YKBNK	-1,483,312,081	0	AKSEN	771,799,320	10
AKSEN	771,799,320	10	ASELS	-1,286,061,150	0	PEKGY	593,000,538	10
PEKGY	593,000,538	10	ASTOR	-901,749,960	2	TKFEN	126,828,424	10
KCHOL	504,657,784	1	AKBNK	-837,776,778	2	MAVI	39,961,011	10
EUPWR	464,670,520	4	ISCTR	-690,853,760	0	TUPRS	1,521,885,440	9
KTLEV	463,981,100	0	SAHOL	-208,841,360	2	SOKM	80,875,098	9
THYAO	358,295,930	1	GARAN	-172,287,132	0		59,147,197	9
SASA	299,446,188	1	FROTO	-75,240,309	0	ENJSA	2,997,609	9
EREGL	254,021,274	1	SKBNK	-68,426,289	3	EUPWR	464,670,520	8
KRDMD	228,231,897	0	YEOTK	-65,674,647	4	EREGL	254,021,274	8

KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	21,926,337,282	10	AK YATIRIM	-11,133,333,377	1	TERA YATIRIM MENKUL	21,926,337,282	10
AI CAPITAL MENKUL DEĞERLER	3,228,224,363	1	YAPI KREDİ YAT.	-6,351,108,536	1	BASKENT MENKUL	502,108,800	10
QNB YATIRIM MENKUL	2,832,912,931	0	VAKIF YAT.	-5,859,240,967	10	MEKSA YATIRIM	2,093,876,680	9
MEKSA YATIRIM	2,093,876,680	8	INFO YATIRIM MENKUL	-4,718,733,122	1	BİST	463,146,505	8
TACİRLER YAT.	1,995,014,426	3	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-3,483,631,697	0	GCM YATIRIM MENKUL	16,709,187	8
GEDİK YATIRIM	1,764,307,234	2	HSBC YATIRIM	-3,295,864,957	0	AI CAPITAL MENKUL DEĞERLER	3,228,224,363	7
BULLS YATIRIM MENKUL	1,616,028,026	0	GARANTİ BBVA	-2,791,215,377	5	QNB YATIRIM MENKUL	2,832,912,931	7
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1,554,239,518	1	OYAK YATIRIM	-2,328,860,719	3	TACİRLER YAT.	1,995,014,426	7
DENİZ YATIRIM	1,430,215,637	0	DESTEK YATIRIM MENKUL	-2,217,554,645	2	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1,554,239,518	7
TEB YATIRIM	1,090,646,585	0	ATA YATIRIM	-1,667,665,162	1	STRATEJİ MEN.	78,554,497	7

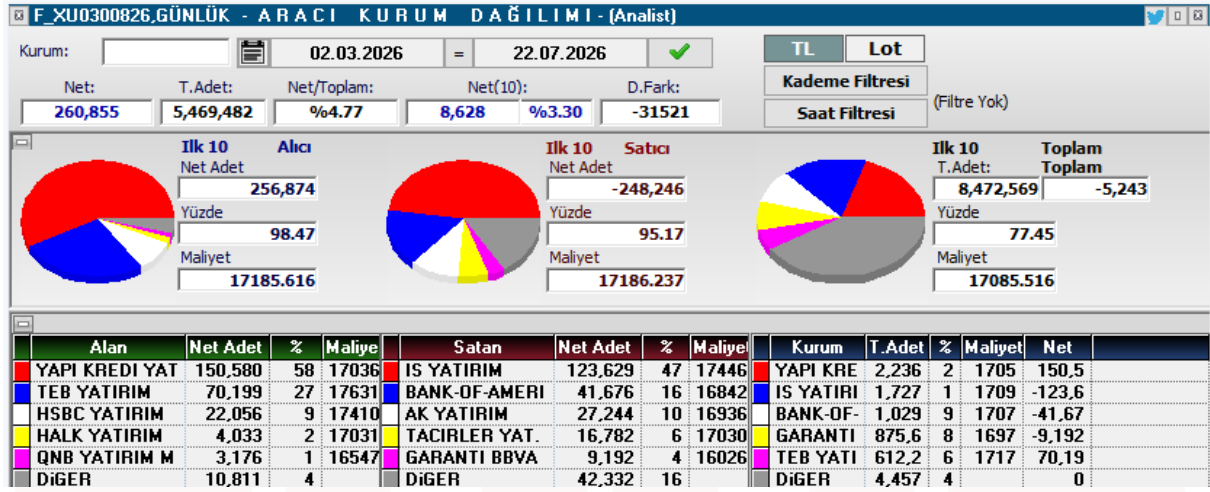
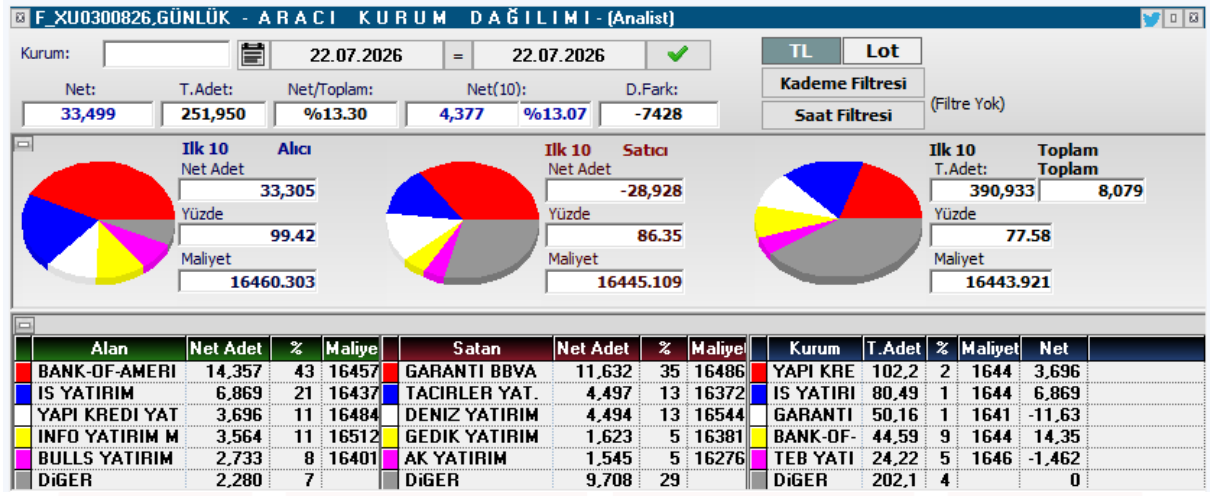
Ortalamalarını Kıranlar

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
GLRMK	GENIL	GENIL	QUAGR	ULKER	KCHOL
PAHOL	GRTHO	DAPGM	TRENJ	SARKY	ANSGR
KLRHO	CANTE	DOHOL	DOAS	TUREX	-
CVKMD	GUBRF	GRTHO	TRMET	OBAMS	-
GRTHO	EUREN	PSGYO	THYAO	TUKAS	-
EUREN	PAHOL	TAVHL	SASA	ENJSA	-
KUYAS	TRENJ	QUAGR	GENIL	MGROS	-
TRENJ	ASELS	TRENJ	GRTHO	EUREN	-
TRMET	TRMET	ASELS	ENJSA	BRYAT	-
DOHOL	DOHOL	IZENR	-	GLRMK	-

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	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BIGEN	Birleşim Grup	Yıldız Pazar	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ISVEA	İsvea Seramik	Ana Pazar	23.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DESPC	Despec Bilgisayar	Ana Pazar	22.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DSTKF	Destek Finans	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
OZATD	Özata Denizcilik	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SUNTK	Sun Tekstil	Yıldız Pazar	21.07.2026	20.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BETAE	Beta Enerji	Yıldız Pazar	16.07.2026	14.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CEOEM	Ceo Event Medya	Ana Pazar	16.07.2026	14.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BIGTK	Big Medya	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DUNYH	Dünya Holding	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IHAAS	İhlas Haber Ajansı	Ana Pazar	14.07.2026	13.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SVGYO	Savur GYO	Ana Pazar	13.07.2026	12.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KGYO	Koray GYO	Ana Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
MARKA	Marka Yatırım Holding	Ana Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PASEU	Pasifik Eurasia	Yıldız Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SAFKR	Safkar Ege Soğutmacılık	Yıldız Pazar	08.07.2026	07.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KOCMT	Koç Metalurji	Yıldız Pazar	07.07.2026	06.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
HEDEF	Hedef Holding	Ana Pazar	6.07.2026	5.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PRMZA	Prizma Pres	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
VERUS	Verusa Holding	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PSDTC	Pergamon Status	Ana Pazar	3.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
CELHA	Çelik Halat ve Tel Sanayii	Ana Pazar	1.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
COSMO	Cosmos Yatırım Holding	Alt Pazar	1.07.2026	31.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
INVES	Investco Holding	Yıldız Pazar	1.07.2026	31.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SEKUR	Sekuro Plastik Ambalaj	Alt Pazar	30.06.2026	29.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
AKFIS	Akfen İnşaat Turizm	Yıldız Pazar	30.06.2026	29.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
PRZMA	Prizma Pres Matbaacılık	Ana Pazar	29.06.2026	28.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
INFO	İnfo Yatırım	Ana Pazar	29.06.2026	28.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR
ZERGY	Zeray GYO	Yıldız Pazar	26.06.2026	24.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
DITAS	Ditaş Doğan Yedek Parça	Alt Pazar	24.06.2026	23.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
BORLS	Borleas Otomotiv	Yıldız Pazar	24.06.2026	23.07.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SELEC	Selçuk Ecza Deposu	Yıldız Pazar	24.06.2026	23.07.2026	EVET	EVET	EVET	HAYIR

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
MERCN	Mercan Kimya	28.07.2026	0,79%	0,21	0,1786	39.999.981	29%
OSMEN	Osmanlı Yatırım	29.07.2026	0,61%	0,05	0,0424	19.999.992	12%
MOPAS	Mopaş Marketcilik	31.07.2026	0,82%	0,27	0,2335	74.999.989	40%

Yabancı Takas Oranı %32,39 ▼ %0,01



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53.9	108.8%
PGSUS	Pegasus	AL	364.7	123.7%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63.4	70.7%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41.14	127.3%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20.58	86.2%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498.5	55.3%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28.9	110.3%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69.2	67.1%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181.78	73.6%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93.31	74.9%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	55.6%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21.86	56.4%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43.5	65.3%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	129.6%
YATAS	Yataş	AL	66.8	87.0%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35.05	78.6%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226.45	9.1%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252.88	85.1%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20.14	79.2%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4.05	51.1%
TCELL	Turkcell	AL	160.7	44.8%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	57.7%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63.17	72.9%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36.02	31.1%
BORSK	Bor Şeker	AL	9.04	47.5%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109.65	12.1%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64.21	96.5%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19.64	52.0%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11.97	44.4%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201.34	59.9%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	32.7%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113.96	25.2%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82.1	40.0%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50.96	37.1%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20.35	54.4%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26.44	36.1%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49.9	50.6%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103.88	88.0%
CIMSA	Çimsa	AL	64.4	27.3%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31.85	49.5%

Halkın Arzları

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