

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
14.077,67 ▼ %0,43

BIST 30 Vadeli
16.380 ▼ %0,07

5Y CDS
245,25 ▲ %1,96

USD/TRY
47,34 ▲ %0,16

Ekonomik Takvim

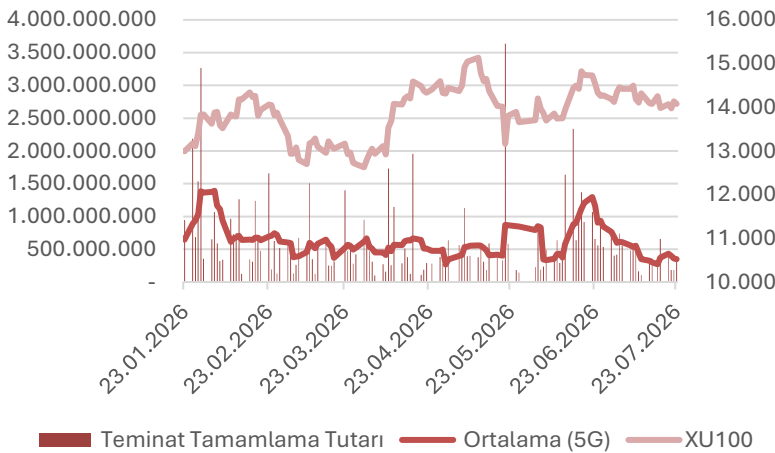
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye	Temmuz	Finansal Hizmetler Güven Endeksi		
16:45	ABD	Temmuz	Üretim PMI	54,4	53,9
16:45	ABD	Temmuz	Hizmet PMI	51,3	51,2
17:00	ABD	Haziran	Yeni Konut Satışları	609K	580K

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	51.936	51.756	▼ %0,35
S&P 500 (SPX)	7.452	7.410	▼ %0,56
Nikkei 225 (NIKK)	66.423	64.493	▼ %2,91
Hang Seng (HSI)	25.211	24.892	▼ %1,27
Shanghai (SHCOMP)	3.877	3.830	▼ %1,20
Kospi (KOSPI)	7.097	6.736	▼ %5,08
Sensex (SENSEX)	76.394	75.523	▼ %1,14
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,7100	4,7100	%0,00
EUR/USD	1,1374	1,1382	▲ %0,07
Brent Petrol	94,96	94,47	▼ %0,51
Ons Altın (XAU/USD)	4.051	4.024	▼ %0,67
Ons Gümüş (XAG/USD)	57,42	57,31	▼ %0,20

Teminat Tamamlama Çağrısı

“319 mn TL”



Piyasa Yorumu

İç tarafta dün TCMB'nin politika faizini beklentilere paralel sabit tutmasının sürpriz yaratmadığı endekste %0,43 düşüşle 14.077 seviyesinden kapanış ardından bugün jeopolitik odaklı fiyatlamaların sürmesini beklemekteyiz. Spot Brent petrolün 100 dolar üzerine çıkması ve Kızıldeniz'deki tanker saldırılarıyla arz endişelerinin derinleşmesi enerji ithalatçısı Türkiye açısından maliyet ve enflasyon kanalıdan baskı oluşturmaya devam etmektedir. Teknik tarafta 14 bin ve 13.750 seviyelerini destek olarak takip edeceğiz. Özetle, jeopolitik gelişmeler ve Brent petroldeki yükselişin endeks üzerindeki baskıyı sürdüreceğini düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün spot Brent petrolün Mayıs sonundan bu yana ilk kez 100 dolar üzerine çıkmasının yarattığı baskı ve iki teknoloji devinin hayal kırıklığı yaratan bilançolarıyla endekslerde sert satışlar yaşandığını görmekteyiz. Kızıldeniz'de iki Suudi petrol tankerinin vurulmasıyla Suudi Arabistan'ın Hürmüz Boğazı'nı baypas etmek için kullandığı alternatif ihracat güzergahının da tehdit altına girmesini arz endişelerini yeni bir boyuta taşıyan gelişme olarak değerlendirmekteyiz. Bilanço tarafında Tesla'nın beklentilerin altında kalan sonuçlarla sert gerilemesi ve Alphabet'in sermaye harcama beklentisini yukarı çekmesiyle satış görmesi, yapay zeka harcamalarına yönelik sabırsızlığın derinleştiğine işaret etmektedir. Trump yönetiminin 60 ülkeye yönelik yeni gümrük vergilerini yürürlüğe koymasını küresel risk iştahını baskılayan ek bir unsur olarak takip ediyoruz. Özetle, enerji fiyatlarındaki sert yükseliş, zayıf bilançolar ve yeni gümrük vergilerinin birleşimiyle risk iştahında belirgin bir bozulma yaşandığını düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında yatırımcılar yeni işlem gününe temkinli bir duruş sergilerken, Japonya'da beklentilerin üzerinde gerçekleşen Tokyo enflasyon verisi, Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) yılın geri kalanında faiz artırımlarını sürdürebileceği beklentilerini güçlendirdi. Çin tarafında ise yatırımcıların odağında ekonomiyi desteklemeye yönelik yeni teşvik adımlarına ilişkin beklentiler yer alırken, teknoloji hisselerinde seçici alımlar öne çıkmasına karşın büyüme görünümüne yönelik temkinli duruş korunuyor. Diğer taraftan Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin Brent petrolünü 100 dolar seviyesine yaklaştırması, enerji ithalatçısı Asya ekonomilerinde enflasyon baskısına ilişkin endişeleri artırırken, bölge genelinde yatırımcıların odağı ABD teknoloji şirketlerinin finansal sonuçları ile küresel merkez bankalarının faiz patikasına ilişkin beklentilerde olmaya devam ediyor.

Avrupa piyasalarında Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) politika faizini beklentilere paralel olarak sabit bırakmasının ardından Başkan Christine Lagarde'ın yükselen enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere dikkat çekmesi, faiz indirim sürecine ilişkin beklentilerin ötelenmesine neden oldu. Diğer taraftan Orta Doğu kaynaklı jeopolitik gerilimlerin Brent petrol fiyatlarını yeniden 100 dolar seviyesinin üzerine taşıması enerji maliyetlerine yönelik endişeleri artırırken, Almanya başta olmak üzere Avrupa tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareketler öne çıkıyor. Bugün açıklanacak Euro Bölgesi ve İngiltere öncü PMI verileri ekonomik aktivitenin seyri açısından yakından takip edilirken, yatırımcılar bir yandan da ikinci çeyrek bilanço sezonundan gelecek şirket sonuçları ile Avrupa ekonomisinin büyüme görünümüne ilişkin yeni sinyalleri değerlendirmeye devam ediyor.

Emtia tarafında Kızıldeniz'de iki Suudi petrol tankerinin vurulmasıyla alternatif ihracat güzergahının da tehdit altına girmesi sonucu spot Brent petrolün Mayıs sonundan bu yana ilk kez 100 dolar üzerine çıktığını görmekteyiz.

Şirket Haberleri

GLCVY - Denizbank'ın gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, 183,5 milyon TL anapara büyüklüğündeki ticari portföyün ihalesi en yüksek teklif verilerek kazanıldı.

KCAER - ABD'de şirketin hâkim ortak olacağı üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini sürdüreceği yeni bir şirket kurulmasına karar verildi.

EKIM - Şirketin pay piyasasında gerçekleşen emir ve işlemlerinin değerlendirilmesi amacıyla gerekli incelemelerin yapılması ve gerekli görülmesi halinde tedbirlerin alınması talebiyle SPK ve Borsa İstanbul nezdinde başvuru yapıldı.

TMSN - Güney Kore merkezli Daedong Corporation ile traktör sektöründe farklı güç ve özelliklerdeki traktörlerin üretiminde kullanılacak güç aktarma sistemlerinin tedarikine yönelik 5 yıl süreli bağlayıcı olmayan bir çerçeve sözleşmesi imzalandı.

BOBET - %100 bağlı ortaklık Boğaziçi Çimento'nun MAPEG izin süreci tamamlanmış olup, sözleşmenin resmi sicil kayıtlarına işlenmesine yönelik işlemler sonuçlandı. Ruhsat alanı yaklaşık 246,86 hektar büyüklüğünde olup, mevcut durumda ruhsat süresi 27.04.2029 tarihine kadar devam etmektedir.

TCELL - 2026 yılının ikinci çeyreğine ilişkin finansal raporlar 13 Ağustos'ta kamuya duyurulacak.

ATATP - Çin'de kurulu %51 bağlı ortaklık ATP China ile Burger King China arasında, teknoloji operasyonlarının yeniden yapılandırılmasına ilişkin Mutabakat Zaptı imzalandı. BKC, Zenia Yazılım lisanslarının 2 yıllık uzatımı, operasyonel faaliyetlerin ve özel yazılımların geçişi karşılığında 31 Ekim'e kadar 12.000.000 dolar ödeyecek.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
ARSAN	750.000	3.54	5.570.000	3.57	3.53
EKIM	5.000	21.22	105.000	22.02	21.52
NTHOL	450.000	42.74	15.019.746	43.40	42.48
BORSK	400.000	6.40	2.972.573	6.06	6.37
BIMAS	200.000	393.88	1.599.771	377.59	390.50

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BİST-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

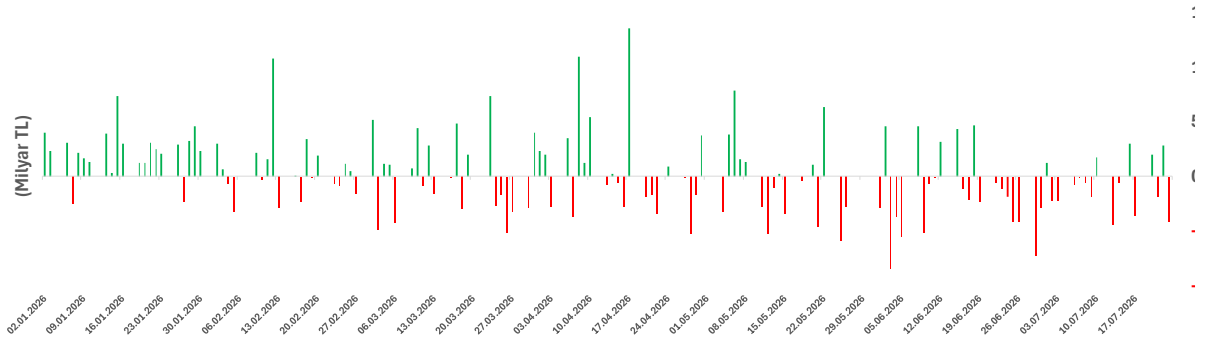
KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	27,622,218,003	10	AK YATIRIM	-7,459,219,852	0	TERA YATIRIM MENKUL	27,622,218,003	10
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3,298,432,199	2	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-7,055,338,611	1	BASKENT MENKUL	442,873,040	9
DENİZ YATIRIM	2,166,777,145	1	VAKIF YAT.	-6,129,845,242	10	MEKSA YATIRIM	1,804,803,681	8
GEDİK YATIRIM	1,958,357,417	3	YAPI KREDİ YAT.	-4,787,954,376	2	GCM YATIRIM MENKUL	30,114,958	8
MEKSA YATIRIM	1,804,803,681	0	INFO YATIRIM MENKUL	-4,752,414,113	2	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3,298,432,199	7
QNB YATIRIM MENKUL	1,681,384,205	0	DESTEK YATIRIM MENKUL	-2,223,639,070	3	GEDİK YATIRIM	1,958,357,417	7
Aİ CAPITAL MENKUL DEĞERLER	1,344,178,419	0	GARANTİ BBVA	-2,033,583,747	0	BİZİM MENKUL	436,841,766	7
MIDAS MENKUL	654,682,811	1	OYAK YATIRIM	-1,984,946,902	4	BLUPAY MENKUL	436,841,766	7
İS YATIRIM	635,625,896	0	MARBAS MENKUL	-1,832,485,353	4	BİST	403,910,745	7
BULLS YATIRIM MENKUL	532,212,836	0	GLOBAL MENKUL	-1,804,026,402	1	METRO MENKUL	5,224,472	7

Ortalamalarını Kıranlar

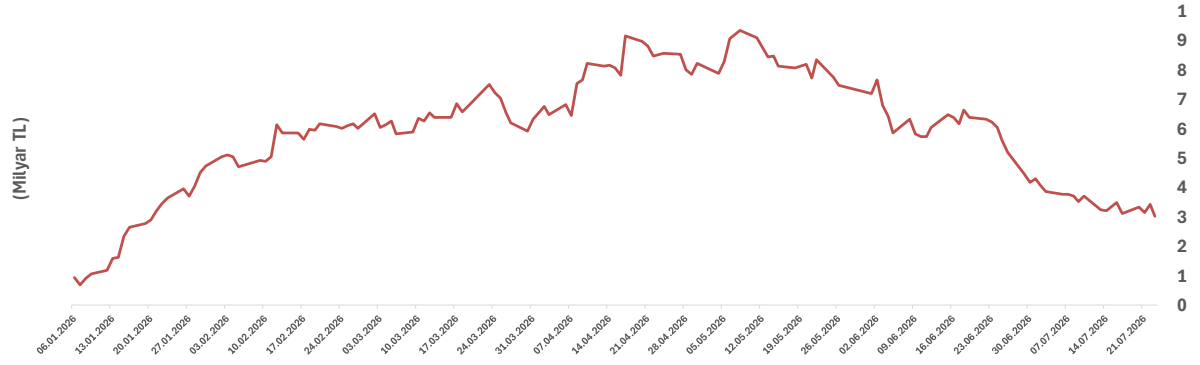
5 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	10 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	22 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	50 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 10 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 22 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR
TRALT	OTKAR	KCAER	ASELS	TRMET	-
ENERY	-	YEOTK	IZENR	ASELS	-
KONTR	-	ASTOR	ENERY	ALFAS	-
EREGL	-	ALFAS	-	-	-
SMRTG	-	TRALT	-	-	-
OTKAR	-	-	-	-	-
AKBNK	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu

Bank of America Yatırım (Günlük Para G/Ç)



Bank of America Yatırım (Kümüle)



EURUSD

Ask: 1.4235.53
Bid: 1.4237.53
Spread: 2.00
High: 1.4237.53
Low: 1.4235.53
Open: 1.4235.53
Close: 1.4235.53
Volume: 1.4235.53
Time: 1.4235.53

MAV(22) 1.4235.53
T1:1.4235.53
T2:1.4235.53

15000
14500
14000
13500
13000
12900

Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
BARMA	Barem Ambalaj	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
KUYAS	Kuyaş Yatırım	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
SKBNK	Şekerbank	Yıldız Pazar	24.07.2026	21.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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

KOD	ŞİRKET ADI	DAÇITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAÇITIM 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%

Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	108,6%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	127,4%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	71,2%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	131,4%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	86,2%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	59,4%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	110,5%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	73,2%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	74,8%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	76,2%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	56,5%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	48,7%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	64,5%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	135,5%
YATAS	Yataş	AL	66,8	88,7%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	82,8%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	9,9%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	88,0%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	78,5%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	51,7%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	53,0%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	60,0%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	75,4%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	32,7%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	41,9%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	12,5%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	95,9%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	53,2%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	46,5%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	61,1%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	34,5%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	26,7%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	47,5%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	39,8%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	58,0%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	36,2%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	50,0%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	91,7%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	28,4%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	53,0%

Halka Arzlar

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