

GÜNLÜK BÜLTEN

BIST 100
13.292,93 ▼ %1,55

BIST 30 Vadeli
15.429 ▲ %0,16

5Y CDS
239,40 ▼ %0,40

USD/TRY
47,50 ▲ %0,03

Ekonomik Takvim

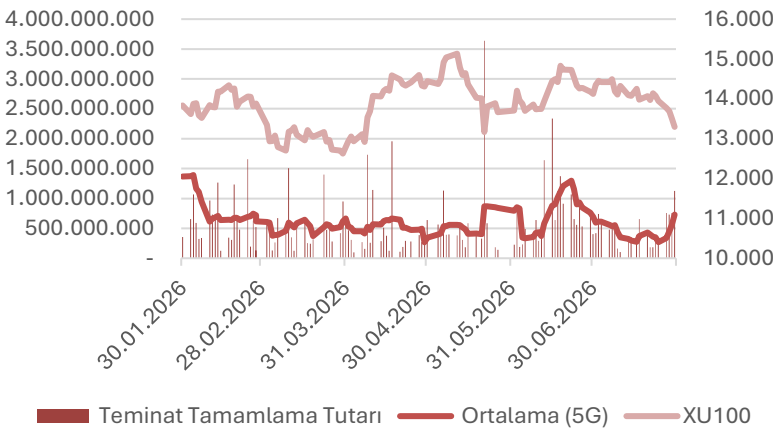
Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro	Temmuz	TÜFE (Yıllık)	%2,90	%2,80
22:30			Spekülatif Net Pozisyonlar		

Küresel Piyasalar – Emtialar

Endeks	Kapanış	08:10	Değişim
Dow Jones (DJI)	51.885	52.611	▲ %1,40
S&P 500 (SPX)	7.407	7.504	▲ %1,31
Nikkei 225 (NIKK)	61.867	64.002	▲ %3,45
Hang Seng (HSI)	25.859	25.830	▼ %0,11
Shanghai (SHCOMP)	3.805	3.833	▲ %0,74
Kospi (KOSPI)	5.594	6.449	▲ %15,28
Sensex (SENSEX)	77.928	77.990	▲ %0,08
ABD 10Y Tahvil Faizi	4,6800	4,6500	▼ %0,64
EUR/USD	1,1503	1,1506	▲ %0,03
Brent Petrol	87,24	84,90	▼ %2,68
Ons Altın (XAU/USD)	4.090	4.076	▼ %0,34
Ons Gümüş (XAG/USD)	58,61	58,65	▲ %0,07

Teminat Tamamlama Çağrısı

"1.126 mn TL"



Piyasa Yorumu

İç tarafa dün %1,55 düşüşle 13.292 seviyesinden kapanan endekste 13.405 desteğinin de aşağı yönlü kırılmasıyla teknik görünümdeki bozulmanın derinleştiğini görmekteyiz. Satışların bankacılık öncülüğünde genele yayılması ve endeksin USD bazında da zayıf seyrini sürdürmesi yatırımcı iştahındaki isteksizliğin korunduğuna işaret etmektedir. Gece saatlerinde teknoloji bilançolarının küresel piyasalarda yarattığı güçlü toparlanmanın ve Brent petroldeki geri çekilmenin bugün iç piyasa açısından destekleyici bir zemin oluşturabileceğini değerlendirmekle birlikte, son dönemde küresel taraftaki olumlu havanın iç piyasaya sınırlı yansımalarını takip ettiğimizi de not etmekteyiz. Teknik tarafa 13.100-13.150 aralığını kısa vadeli talep bölgesi olarak izlerken, olası tepki hareketlerinde 13.405 ve 13.650 seviyelerini direnç olarak takip edeceğiz. Özetle, küresel taraftaki toparlanmanın bugün tepki alışlarına zemin hazırlayabileceğini ancak kalıcı bir yön için yeni bir katalizöre ihtiyaç duyulduğunu düşünmekteyiz.

ABD piyasalarında dün Microsoft'un beklentileri belirgin şekilde aşan bulut büyümesiyle sert yükseliş kaydetmesinin ardından endekslerde güçlü bir toparlanma yaşandığını görmekteyiz. Şirketin borsa tarihinin en yüksek günlük piyasa değeri artışını gerçekleştirmesi ve bu tablonun yapay zeka bağlantılı yarı iletken hisselerine genele yayılan bir alım dalgası olarak yansımaları, harcamaların gelire dönüşümüne ilişkin sorgulamanın yerini yeniden iyimserliğe bıraktığı şeklinde değerlendirmekteyiz. Kapanış sonrası Amazon'un bulut tarafındaki güçlü performansla beklentileri aşan sonuçlar açıklamasının bu havayı pekiştirdiğini, Apple'ın ise iPhone satışlarındaki artışa rağmen hizmet gelirlerindeki zayıflıkla gerilediğini takip ediyoruz. Çin'de imalat PMI'nın Şubat ayından bu yana ilk kez daralma bölgesine geçmesini büyüme tarafındaki kırılganlığın korunduğu şeklinde not etmekteyiz. Özetle, teknoloji bilançolarının yarattığı toparlanmanın haftanın kayıplarını telafi ettiğini ancak Fed'in şahin duruşu ve yüksek tahvil faizlerinin orta vadede risk unsuru olmaya devam ettiğini düşünmekteyiz.

Asya-Pasifik piyasalarında üçlü ABD teknoloji şirketi bilançolarının risk iştahını artırmasının etkisiyle alıcılı bir seyrizleniyor. Microsoft ve Amazon'un beklentileri aşan sonuçları yapay zekâ temalı hisselerle alım getirirken, Japonya'da Nikkei ve Güney Kore'de KOSPI teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü yükseldi. Japonya Merkez Bankası (BOJ) politika faizini %1 seviyesinde sabit bırakırken, piyasalar Başkan Kazuo Ueda'nın açıklamalarını ve yeni faiz artırımına ilişkin olası sinyalleri yakından takip ediyor. Öte yandan Çin'de resmi imalat PMI verisinin 49,2 ile yeniden daralma bölgesine gerilemesi, ekonomik aktiviteye ilişkin endişeleri artırarak ilave teşvik beklentilerini güçlendirdi.

Avrupa piyasalarında yatırımcılar, Euro Bölgesi'nde ikinci çeyrek büyümesinin beklentileri aşmasının risk iştahını desteklemesine karşın, para politikası ve jeopolitik gelişmeleri yakından takip ediyor. Euro Bölgesi ekonomisinin 2Ç26'da çeyreklik bazda %0,4 büyümesi ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu sinyaller verirken, İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) politika faizini %3,75 seviyesinde sabit bırakması ve kurulun temkinli duruşunu koruması faiz patikasına ilişkin beklentileri şekillendirdi. Öte yandan Almanya'da Ren Nehri'ndeki düşük su seviyelerinin lojistik ve sanayi üretimi üzerindeki baskıyı artırması tedarik zinciri risklerini yeniden gündeme taşıırken, Avrupa'da devam eden jeopolitik gelişmeler savunma hisselerine yönelik ilginin sürmesine neden oluyor.

Emtia tarafında jeopolitik tarafa yeni bir tırmanma yaşanmamasıyla Brent petrolün geri çekilerek dengelenme arayışını sürdürdüğünü görmekteyiz. Altında ise Fed'in şahin duruşu ve yüksek tahvil faizlerinin baskısıyla zayıf seyrin korunduğunu takip ediyoruz.

Şirket Haberleri

BARMA - Barem Ambalaj paylarının Yakın İzleme Pazarı'na alınmasına karar verildi. Şirket paylarının işlem sırası 31 Temmuz'da kapalı kalacak, 3 Ağustos'tan itibaren Yakın İzleme Pazarı'nda yeniden işleme açılacak.

AEFES - Tariş Üzüm'ün sermayesini temsil eden payların %60'ının AE Mercan'a devri Tarım ve Orman Bakanlığı'nın ön izninin alınması ve Sözleşme'de öngörülen diğer tüm ön koşulların yerine getirilmesinin ardından tamamlandı.

AYDEM - Uşak RES kapasite artış projesi kapsamında 6 MWm'lik yeni türbinin devreye alınmasına ilişkin kabul tamamlandı. Uşak RES+Hibrit GES tesisinin toplam kurulu gücü 239,65 MWm'den 245,65 MWm'ye ulaştı.

PRKME - Şirket; azami pay sayısının 13.409.218 adet, azami fon tutarının 500.000.000 TL olarak belirlendiği bir pay geri alım programı başlattı.

OTKAR - Mevcut sermayenin "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak 124.800.000 TL'ye artırılmasına ve ihraç edilecek 4.800.000 TL nominal değerli payların tamamının Koç Holding'e satılmasına karar verildi.

TNZTP- İzmir-Bayraklı'da yer alan Galen Hastanesi binasının mülkiyetinin "sat ve geri kirala" finansal modeli ile ve tüm takyidatları ile birlikte toplam 1.050.000.000 TL bedel karşılığında Kuveyt Türk Katılım Bankası'na satılmasına karar verildi.

Pay Geri Alım Tablosu

Hisse	Adet	Fiyat	Alınan Toplam	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
LOGO	97.241	113.40	1.407.087	138.76	13.70
BIMAS	140.229	385.51	1.999.771	378.61	383.00
BORSK	450.000	5.85	5.311.571	6.11	5.89
EKIM	200.000	21.14	615.000	21.97	19.16
DAGI	400.000	8.65	7.348.196	7.04	8.99

Para Giriş – Çıkış Tablosu “BIST-100”

KOD	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KOD	TOPLAM	SON 10 GÜNDE NET GİRİŞ
TUPRS	1.008.995.720	0	AKBNK	-948.581.718	4	PEKGY	911.373.738	10
PEKGY	1.005.294.028	10	ISCTR	-773.759.080	3	TKFEN	112.725.044	10
AKSEN	646.199.964	1	ASTOR	-429.892.250	0	ENJSA	37.246.751	10
EUPWR	379.518.939	0	YKBANK	-338.453.537	5	TUPRS	1.354.645.120	9
SASA	370.571.238	1	SAHOL	-309.626.370	2	AKSEN	752.468.245	9
KTLEV	340.749.030	2	FROTO	-226.309.126	0	SMRTG	60.699.666	9
KCHOL	200.967.977	2	EKGYO	-209.535.843	3		29.316.950	9
GESAN	155.618.967	2	PGSUS	-171.958.666	3	CIMSA	92.546.078	8
TKFEN	116.360.355	10	THYAO	-170.422.520	3	ALARK	51.188.896	8
MGROS	84.265.263	1	GARAN	-122.724.880	2	IZENR	46.235.776	8

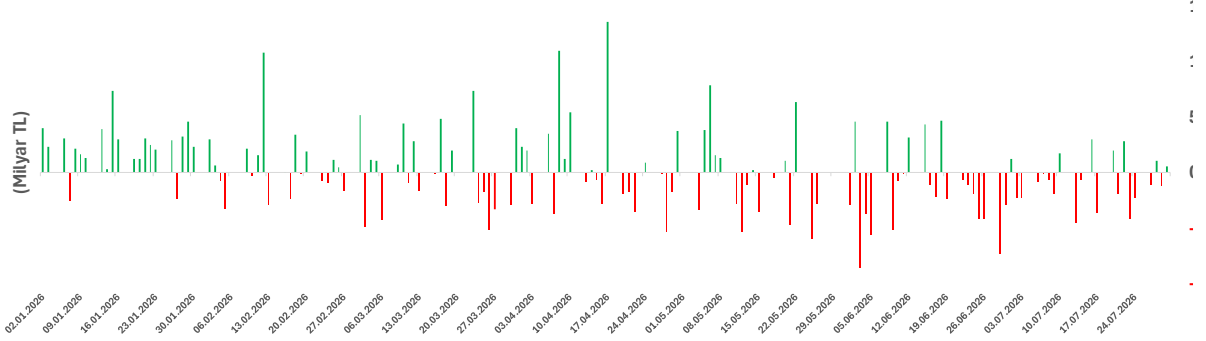
KURUM (ALICI)	TOPLAM	PARA GİRİŞ SERİSİ	KURUM (SATICI)	TOPLAM	PARA ÇIKIŞ SERİSİ	KURUM (GENEL)	TOPLAM	SON GÜN DAHİL OLMADAN
TERA YATIRIM MENKUL	27.204.761.790	0	IS YATIRIM	-10.436.122.300	10	BİZİM MENKUL	797.638.293	10
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.636.000.523	7	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	-7.796.324.986	0	BLUPAY MENKUL	797.638.293	10
BULLS YATIRIM MENKUL	2.253.526.960	5	INFO YATIRIM MENKUL	-7.784.682.900	4	TERA YATIRIM MENKUL	27.204.761.790	9
AK YATIRIM	2.244.997.963	0	DESTEK YATIRIM MENKUL	-5.453.745.585	3	GCM YATIRIM MENKUL	32.264.207	8
QNB YATIRIM MENKUL	1.944.370.524	5	YAPI KREDİ YAT.	-4.514.545.635	0	METRO MENKUL	-2.503.772	8
ZİRAAT YAT.	1.595.222.037	5	UNLU MENKUL DEĞERLER	-1.765.779.164	0	YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	3.636.000.523	7
DENİZ YATIRIM	1.593.251.865	2	GARANTİ BBVA	-1.708.227.566	0	BULLS YATIRIM MENKUL	2.253.526.960	7
HSBC YATIRIM	1.581.748.250	4	OYAK YATIRIM	-1.560.651.450	0	HSBC YATIRIM	1.581.748.250	7
MIDAS MENKUL	1.184.314.941	4	GLOBAL MENKUL	-1.196.490.932	1	MIDAS MENKUL	1.184.314.941	7
AI CAPITAL MENKUL DEĞERLER	1.145.408.774	0	TACİRLER YAT.	-827.468.545	0	OSMANLI YATIRIM MENKUL	-21.251.939	7

Ortalamalarını Kıranlar

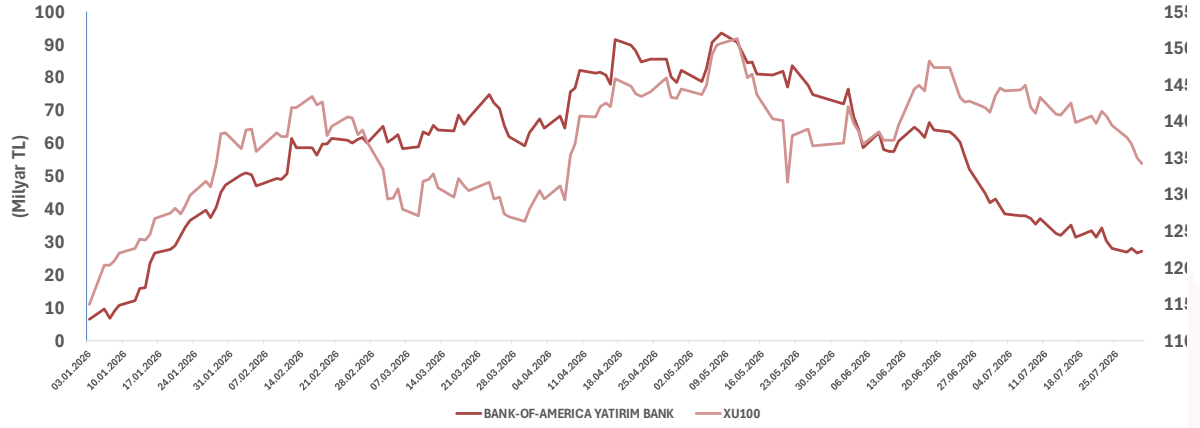
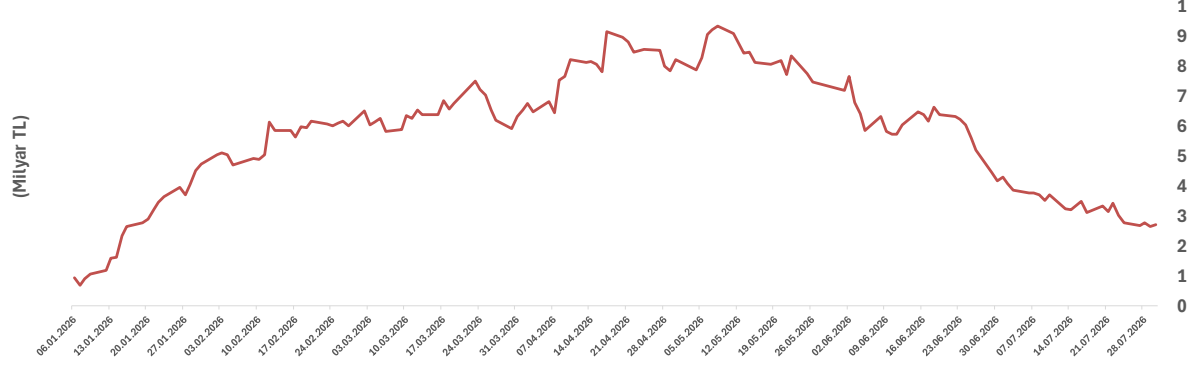
5 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	10 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	22 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	50 GÜNLÜK (BASİT) ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 10 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR	5 GÜNLÜK ORTALAMASI 22 GÜNLÜK ORTALAMASINI YUKARI KIRANLAR
TKFEN	AKSA	TMSN	GESAN	-	-
ASTOR	TMSN	SASA	-	-	-
TMSN	TRMET	AKFGY	-	-	-
MAVI	DOHOL	-	-	-	-
AKFGY	-	-	-	-	-
TTRAK	-	-	-	-	-
AKSA	-	-	-	-	-
KONTR	-	-	-	-	-
KTLEV	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Bank of America Pozisyonu

Bank of America Yatırım (Günlük Para G/Ç)



Bank of America Yatırım (Kümüle)



Tedbirli Hisseler

KOD	ŞİRKET ADI	PAZAR	BAŞLANGIÇ	BİTİŞ	BRÜT TAKAS	KREDİLİ ALIM	AÇIĞA SATIŞ	İNTERNET EMİR
KTLEV	Katılımevim		31.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
ODINE	Odine Solutions		30.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
GUNDG	Gündoğdu Gıda	Ana Pazar	29.07.2026	28.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
OZGYO	Özderici GYO	Ana Pazar	28.07.2026	27.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
IZMDC	İzmir Demir Çelik	Ana Pazar	27.07.2026	26.08.2026	HAYIR	EVET	EVET	HAYIR
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

Temettü Takvimi

KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ TL	DAĞITIM ORANI (%)
MOPAS	Mopaş Marketcilik	31.07.2026	0,82%	0,27	0,2335	74.999.989	40%

Yabancı Takas Oranı %32,42 ▲ %0,16



Hedef Fiyat Listemiz

KOD	ŞİRKET ADI	TAVSİYE	HEDEF FİYAT	POTANSİYEL
GWIND	Galata Wind Enerji	AL	53,9	122,7%
PGSUS	Pegasus	AL	364,7	138,1%
HTTBT	Hitit Bilgisayar	AL	63,4	73,0%
TKNSA	Teknosa İç ve Dış Ticaret	AL	41,14	150,2%
INDES	İndeks Bilgisayar	AL	20,58	102,8%
THYAO	Türk Hava Yolları	AL	498,5	59,0%
KOTON	Koton Mağazacılık	AL	28,9	127,4%
MAVI	Mavi Giyim	AL	69,2	77,3%
ANHYT	Anadolu Hayat Emek.	AL	181,78	64,2%
AVPGY	Avrupakent GMYO	AL	93,31	82,4%
DOAS	Doğuş Otomotiv	AL	291	58,5%
KCAER	Kocaer Çelik	AL	21,86	45,2%
AYDEM	Aydem Enerji	AL	43,5	87,2%
FROTO	Ford Otosan	AL	187	140,5%
YATAS	Yataş	AL	66,8	108,4%
EKGYO	Emlak Konut GMYO	AL	35,05	95,6%
RGYAS	Rönesans Gayrimenkul Yat.	AL	226,45	12,0%
LOGO	Logo Yazılım	AL	252,88	88,6%
TSKB	T.S.K.B.	AL	20,14	83,3%
VKGYO	Vakıf GMYO	AL	4,05	60,7%
TCELL	Turkcell	AL	160,7	57,9%
EBEBK	Ebebek Mağazacılık	AL	136	62,1%
ISMEN	İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	AL	63,17	82,6%
ANSGR	Anadolu Sigorta	AL	36,02	34,7%
BORSK	Bor Şeker	AL	9,04	52,7%
TRGYO	Torunlar GMYO	AL	109,65	16,8%
MACKO	Mackolik İnternet Hizmetleri	AL	64,21	105,8%
AFYON	Afyon Çimento	AL	19,64	60,1%
ALBRK	Albaraka Türk	AL	11,97	51,9%
GARAN	Garanti Bankası	AL	201,34	60,7%
MGROS	Migros Ticaret	AL	848	34,7%
ENKAI	Enka İnşaat	AL	113,96	31,1%
TTKOM	Türk Telekom	AL	82,1	59,7%
HALKB	T. Halk Bankası	AL	50,96	39,6%
OZKGY	Özak GMYO	AL	20,35	64,9%
ISFIN	İş Fin.Kir.	AL	26,44	34,2%
YKBNK	Yapı ve Kredi Bankası	AL	49,9	56,8%
GLCVY	Gelecek Varlık Yönetimi	AL	103,88	100,5%
CIMSA	Çimsa	AL	64,4	36,0%
OYAKC	Oyak Çimento	AL	31,85	51,7%

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