



ŞİRKET HABERLERİ PARA GİRİŞ-ÇIKIŞ ORTALAMALAR VİOP KONTRAT TR-VIX (ZV) TEMETTÜ GENEL KURUL

İç tarafta kendi dinamiklerimizle fiyatlama davranışına devam ediyoruz. Birikmiş talebin ön plana çıkışıyla önemli ölçüde 10 binin üzerine yerleştik. Gözler dönemin iç tarafta 2.riski enflasyonda olacak. Enflasyonun TCMB'nin patikası olan %1,55'in herhangi bir seviyesinde altında gelmesi durumunda riskli varlıklar desteklenmeye devam edecektir. Faiz indirimi özelinde 200 baz puan indirim beklentimizi korumayı sürdürüyoruz. Veriler ve rezervleri görmekte yarar var. 2 haftadır net tarafta altın dahil 10,5 milyar dolar kayıp ardından dün altın dahil 7,5 milyar dolar giriş oldu. 2,5 milyar dolarlık sukuk ihracı da önemli bir etken olduğunu hatırlatalım. Burada toparlanma ve Mart seviyelerine ilerleyiş görmemiz gerekiyor. ✓Zımnı volatilité (TR-VIX) 50'nin altında seyrini sürdürüyor. Eğer ikincil bir çok olmaz (siyasi, ekonomik, küresel vs...) ise Borsa İstanbul özelinde birikmiş talebin etkileşimini görmeye devam edeceğiz. Yeni günde görece haftanın en dengeli iştahı ile başlamakla birlikte enflasyon verisi çerçevesinde açık yöne belirlemiş olacağız. Enflasyon verisi sonrasında bir miktar vakit çerçevesinde biraz dinlenmekte endeksin seyrini için istikrar kazandırabilir. Ancak iştah ayakta kalmayı sürdürüyor. XU100 özelinde 10193 ve 9997 destek; 10200 ve 10296 direnç olarak takip edilecek.

Kayıplar yaşayan işgücü piyasası çerçevesinde 2025 yılında 3 faiz indirimine doğru giden süreç risk iştahını artırsa da ABD piyasalarında sinai tarafta satışlara teknoloji hisselerinde güçlü alıma neden oldu. Yeni günde Hamas'ın ABD'nin teklifini inceleme sürecine aldı haberleri sonrası sınırlı alıcılı seyrin takip ediyoruz.

Asya-Pasifik'te satıcılı seyrin takip ediyoruz. Enflasyonu çağırarak şekilde Pasifik ve Japonya'dan gelen güçlü Hizmet PMI, ekonomik aktiviteyi baskılayıcı şekilde zayıflayan Çin Caixin Hizmet PMI sonrası genele yayılan satıcılı seyrin izliyoruz. Endonezya bazı şirketlerin iyimser kazanç beklentileri ile alıcılı seyreliyor.

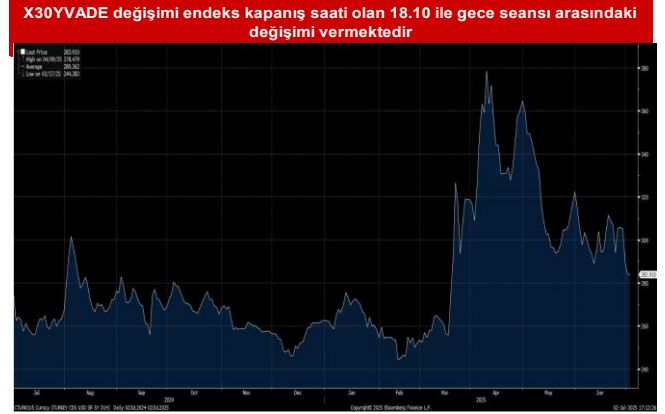
Avrupa'da enflasyona dair iyimser ortam, ekonomik aktivitenin görece küreselden daha fazla ayakta kalışı çerçevesinde Ekonomik Forumda ECB Başkanı Lagarde'ın biz hedeflerimizi önemli ölçüde tutturduk mesajı sonrası AB üyelerinde Fransa öncülüğünde alımlar takip ettik. Birleşik Krallık, enflasyon ölçümlerinde yaşanan endişe, bütçeye dair problemler ve bu problemlerin Avam Kamarasına kadar yansiyacak kadar güçlü olması nedeniyle negatif ayrıştı. AB, Çin'e nadir toprak elementlerinde Rusya'ya desteği kesme çağrısında bulundu. Yeni günde gözler Hizmet, Bileşik PMI ve ECB Toplantı Tutanaklarında olacak. Avrupa vadeli yeni günde EuroStoxx öncülüğünde alıcılı seyreliyor.

Emltialar özelinde ithalata petrolde iyice sarılan ABD'den gelen güçlü veriyle 68 dolar bandına tutunmaya çalışan Brent Petrol, faiz indiriminin 3 olması kesinleşti gözüyle bakan Ons Altın önceden hareketimi yaptım tekniğiyle 3350 dolar bandına tutunmaya çalışıyor.

Ekonomik takvimde iç tarafta veri bakımından kritik bir gün takip edeceğiz. 10'da Haziran ayı TÜFE verisi gelecek. Beklentimiz aylık %1,4 yıllık %35,1 artış göstermesidir. Veri içeriği çerçevesinde Temmuz ayı piyasaları tam olarak şekillenmesini bekliyoruz. 27 Haziran haftası istatistikleri takip edilecek. Küresel tarafta gün boyu Hizmet ve Bileşik PMI takip edeceğiz. Sınırlı miktarda küresel daralma takip edebiliriz. Bu durum enflasyonu aşağı yönlü destekleyecektir. 14:30'da ECB PPK Tutanakları takip edilecek. 15:30'da gelecek olan Tarım Dışı İstihdam verisinde de bir miktar istihdam soğuması takip edebiliriz. İşsizliğin %4,3 seviyesine yükselmesini bekliyoruz. FED'in 3 faiz indirimi ihtimalini bu veriler daha da artırılabilir. ABD bugün yarım gün işlem görecektir.



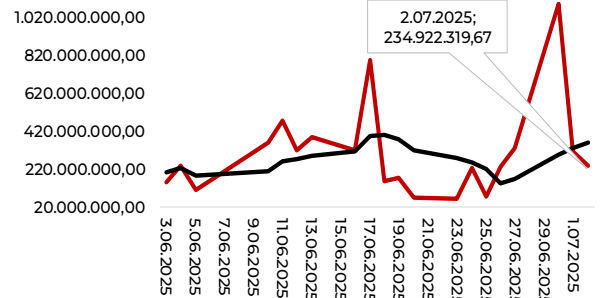
GÜNE BAŞLARKEN KÜRESEL PİYASALAR			
	BIST100 KAPANIŞ SAATİ 18:10	SON DEĞER Saat 08.00	DEĞİŞİM
ABD VADELİLERİ			
FDJI	44714	44811	0.22%
FSPX	6261	6280	0.30%
ASYA PİYASALARI			
NIKEI -NIKK-	39762	39760	0.00%
HANG SENG	24221	23961	-1.07%
SHANGHAI	3455	3457	0.05%
SENSEX	83410	83754	0.41%
EMTİA VE PARA PİYASALARI			
USTBOND10Y	4.3000	4.2700	-0.70%
EURUSD	1.1780	1.1790	0.08%
BRENT	67.52	68.26	1.09%
XAUUSD"ONS/ALTIN"	3342.60	3351.56	0.27%
DOLAR/TL	39.79	39.91	0.31%
ENDEKS 30 SÖZLEŞMESİ			
F_XU0300825	12094.00	12174.00	0.66%



CDS: 284 Kaynak: Bloomberg

Teminat Tamamlama Çağrısı (TL)

— Teminat Tamamlama Çağrısı — 7 Günlük Ortalama



Ajanda

Saat	Ölke	Dönem	Veri	Beklenti	Öncel
10:00	Türkiye	Haziran	Çekirdek TÜFE - Aylık	2,02%	2,43%
10:00	Türkiye	Haziran	Çekirdek TÜFE - Yıllık	35,20%	35,37%
10:00	Türkiye	Haziran	TÜFE - Aylık	1,40%	1,53%
10:00	Türkiye	Haziran	TÜFE - Yıllık	35,10%	35,41%
10:00	Türkiye	Haziran	ÖFE - Aylık		2,48%
10:00	Türkiye	Haziran	ÖFE - Yıllık		23,13%
10:55	Almanya	Haziran	Bileşik PMI	50,4	50,4
10:55	Almanya	Haziran	Hizmet PMI	49,4	49,4
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	Hizmet PMI	50	50
11:00	Euro Bölgesi	Haziran	Bileşik PMI	50,2	50,2
14:30	Euro Bölgesi	Haziran	ECB PPK Tutanakları		
15:30	ABD	Haziran	Tarım Dışı İstihdam	120 bin	139 bin
15:30	ABD	Haziran	İşsizlik Oranı	4,30%	4,20%
15:30	ABD	Haziran	Ortalama Saatlik Kazanç - Aylık	0,30%	0,40%
16:45	ABD	Haziran	Ticaret Dengesi	(-) 69,6 milyar	(-) 61,6 milyar
16:45	ABD	Haziran	Hizmet PMI	53,1	53,7
16:45	ABD	Haziran	Bileşik PMI	52,8	52,8
17:00	ABD	Haziran	ISM Hizmet PMI	50,8	49,9



ICBCT: Çin Halk Bankası (PBoC) ve Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) arasında imzalanan İş Birliği Mutabakat Muhtırası hükümlerine istinaden Çin Halk Bankası; ICBC Turkey Bank Anonim Şirketi'nin Türkiye'de resmi RMB (Çin Yuanı) Takas Bankası olarak yetkilendirildiğini duyurdu.

PATEK: Sağlık Bakanlığı tarafından yürütülmekte olan 'Elektronik Vaka Sistemi ve Ambulans Kamera Yönetim Sistemi' işi kapsamında alt yüklenici olarak sözleşme imzalandı. Sözleşme bedeli 406.828.043 TL'dir.

ATATP: 16.10.2024 tarihinde yaptığımız özel durum açıklamasında, Güney Afrika menşeli Serviostech PTY. LTD ("Servios") ile ATP Zenia ürünlerinin belirlenen ülkelerdeki satış ve satış sonrası müşteri desteğini kapsayan bir sözleşme imzalandığı duyurulmuştur. Bu iş birliği çerçevesinde, Güney Afrika, Botsvana ve Zambiya'da faaliyet gösteren Pie City restoran zincirine ATP Zenia'nın yeni nesil hibrit bulut restoran yönetimi çözümünün satışı ve uygulanması gerçekleştirilmiştir.

ALFAS: Şirketimiz, yurt içinde yerleşik bir müşterisinin öz tüketim ihtiyacını karşılamaya yönelik olarak kuracağı GES için KDV dâhil yaklaşık 19.000.000,00 USD tutarında sözleşme imzalamıştır. Sözleşme kapsamında yer alan işin, 2025 yılının dördüncü çeyreği içerisinde teslim edilmesi planlanmaktadır.

CWENE: 15.05.2025 tarihli özel durum açıklamamızda, alüminyum çerçeve yatırımı kapsamında yatırımın tüm fazlarının tamamlanarak üretime geçildiği ve tesisin resmi açılışının 2025 yılı Haziran ayı içerisinde gerçekleştirilmesinin planlandığı kamuoyuna duyurulmuştur. Geline aşamada, alüminyum çerçeve üretimi tüm fazlarıyla üretime devam etmekte olup ancak tesisin resmi açılışının Temmuz ayı içerisinde gerçekleştirilmesi öngörülmektedir.

CWENE: Şirket; azami pay sayısının 30.000.000 adet, azami fon tutarının 1.000.000.000 TL olarak belirlendiği bir pay geri alım programı başlattı.

ARENA: Şirketimiz, Arena Connect Teknoloji Sanayi ve Ticaret AŞ ile Vodafone Dağıtım Servis ve İçerik Hizmetleri A.Ş. arasında bulunan "Cihaz Dağıtım Hizmeti ve Tedarik Sözleşmesi"nin şirketimize devri konusunda taraflar ile görüşmelere başlandığını 6 Mayıs 2025 tarihinde yapmış olduğumuz KAP duyurusunda açıklamıştık. Sözleşmenin devri konusunda Rekabet Kuruluna 02.07.2025 tarihinde müracaat edilmiştir. Rekabet kurulu onayı dahil gerekli yasal süreçlerin tamamlanması ve sözleşmede yer alan koşulların yerine getirilmesini takiben sözleşmenin devri tamamlanacaktır.

PAY GERİ ALIM TABLOSU 2.7.2025

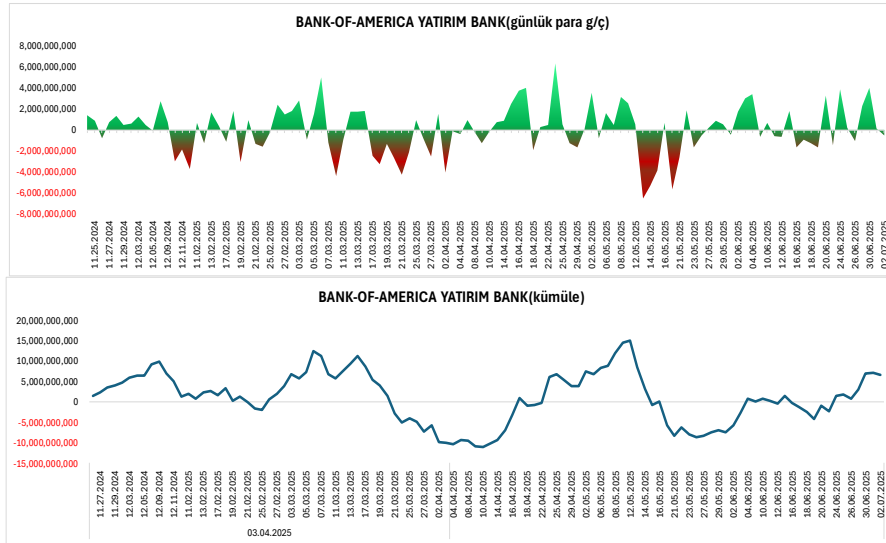
HİSSE	ADET	FİYAT	ALINAN TOPLAM PAY	Toplam Alış Ort.	Son Fiyat
AKFIS	75,000	22.62-22.78	2,053,137	20.85	22.64
INVES	4,607	259.00-260.00	622,156	214.48	262.50
AHGAZ	230,000	27.68-27.82	18,631,232	21.62	27.68
AKFYE	48,698	16.29-16.31	6,575,843	16.19	16.38
LKMNH	213,250	14.81-15.02	4,755,267	16.01	14.89
ENDAE	115,000	16.48	6,266,656	14.92	16.19
TEZOL	140,000	20.92-21.04	510,000	18.45	20.52

BIST100 HİSSELERİ PARA GİRİŞ-ÇIKIŞ TABLOSU (10 GÜNLÜK)

BIST100 HİSSELERİ	TOPLAM	ARDIŞIK PARA GİRİŞ GÜN SAYISI	BIST100 HİSSELERİ	TOPLAM	ARDIŞIK PARA ÇIKIŞ GÜN SAYISI	BIST100 HİSSELERİ	TOPLAM	SON 10GÜNÜN KAÇINDA PARA GİRİŞİ VAR
THYAO	560,674,719	4	SDTTR	-133,230,845	1	QUAGR	20,777,957	9
EREGL	464,714,610	2	KTLEV	-80,006,787	1	TUPRS	406,226,180	8
ISCTR	426,400,466	0	BTCIM	-53,044,707	2	TAVHL	177,183,408	8
TUPRS	406,226,180	5	EGEEN	-49,436,099	1	MGROS	165,288,567	8
EKGYO	286,812,225	1	SKBNK	-44,187,333	2	ALARK	65,613,590	8
ASELS	280,046,288	0	TKFEN	-24,443,549	1	TTKOM	28,966,315	8
YKBNK	255,793,038	0	HALKB	-24,373,369	0	HEKTS	27,393,705	8
PGSUS	246,891,970	0	PEKGY	-20,623,490	0	TABGD	18,872,650	8
GARAN	237,235,379	0	OBAMS	-20,260,836	1	DOHOL	18,866,076	8
TAVHL	177,183,408	2	PETKM	-18,005,816	0	ZOREN	10,661,565	8

KURUM İŞLEMLERİ(10 GÜNLÜK)

KURUMLAR(ALIŞ)	TOPLAM	ARDIŞIK PARA GİRİŞ GÜN SAYISI	KURUMLAR(SATIŞ)	TOPLAM	ARDIŞIK PARA ÇIKIŞ GÜN SAYISI	KURUMLAR(GENEL)	TOPLAM	SON GÜNE BAKMAKSIZIN
TERA YATIRIM MENKUL	10,488,685,072	6	IS YATIRIM	-8,616,657,660	4	TERA YATIRIM MENKUL	10,488,685,072	9
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	9,141,322,943	0	INFO YATIRIM MENKUL	-6,317,282,198	8	GCM YATIRIM MENKUL	74,252,484	8
YAPI KREDİ YAT.	5,799,473,262	0	A1 CAPITAL MENKUL DEĞERLER	-4,385,612,825	4	UNLU MENKUL DEĞERLER	1,667,642,250	7
HSBC YATIRIM	2,187,662,098	0	TACIRLER YAT.	-3,090,153,803	3	TEB YATIRIM	776,778,623	7
UNLU MENKUL DEĞERLER	1,667,642,250	4	DENİZ YATIRIM	-2,397,150,973	3	BULLS YATIRIM MENKUL	417,814,603	7
YATIRIM-FİNANSMAN MENKUL	1,165,607,034	1	ZİRAAT YAT.	-1,767,299,813	0	İNVESTAZ YATIRIM	147,741,497	7
AK YATIRIM	1,036,263,187	3	VAKIF YAT.	-1,349,754,592	0	PIRAMIT MEN.	139,640,567	7
TEB YATIRIM	776,778,623	3	OYAK YATIRIM	-1,243,485,051	4	İKON MENKUL DEĞERLER	54,788,524	7
GEDİK YATIRIM	772,191,018	0	HALK YATIRIM	-1,020,078,819	1	TÜRKİSH YAT.	25,845,449	7
GLOBAL MENKUL	628,416,650	1	OSMANLI YATIRIM MENKUL	-722,524,644	4	BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	9,141,322,943	6

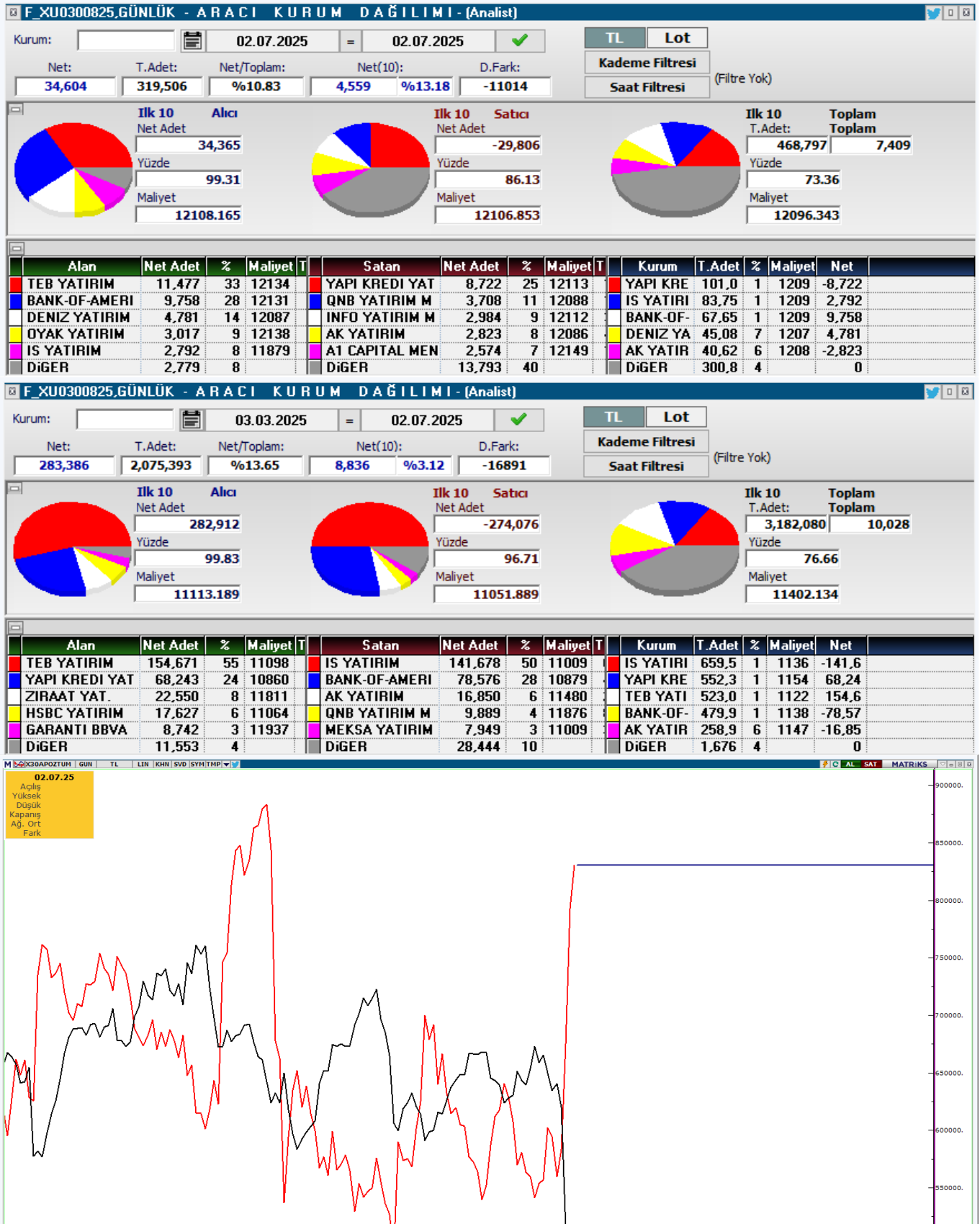




ORTALAMALARINI YUKARI YÖNDE KIRANLAR "BIST100"

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
ENERY	ENERY	-	OBAMS	YEOTK	ODAS
-	-	-	TKNSA	REEDR	YYLGD
-	-	-	BRYAT	EGEEN	OTKAR
-	-	-	AKFYE	EUREN	AEFES
-	-	-	SOKM	-	OYAKC
-	-	-	-	-	OBAMS
-	-	-	-	-	BINHO
-	-	-	-	-	TKNSA
-	-	-	-	-	KCAER
-	-	-	-	-	KCHOL







KOD	ŞİRKET ADI	DAĞITIM TARİHİ	VERİM (%)	BRÜT TL	NET TL	TEMETTÜ (TL)	DAĞITIM ORANI (%)
BOBET	Boğaziçi Beton Sanayi	8 Temmuz 2025 Salı	0,97	0,2	0,17	76.000.000	47
KONTR	Kontrolmatik Teknoloji	8 Temmuz 2025 Salı	0,14	0,03	0,0262	19.999.980	7
GENTS	Gentaş	16 Temmuz 2025 Çarşamba	0,64	0,15	0,1275	45.000.000	42
BASGZ	Başkent Doğalgaz GMYO	18 Temmuz 2025 Cuma	5,9	2	1,7	1.400.000.000	59
AYEN	Ayen Enerji	21 Temmuz 2025 Pazartesi	1,08	0,25	0,2119	69.176.171	9
ALKLC	Altinkılıç Gıda Ve Süt	22 Temmuz 2025 Salı	0,02	0,01	0,0069	912.979	5
ESCAR	Escar Filo	22 Temmuz 2025 Salı	0,18	0,12	0,102	60.000.000	19
PAGYO	Panora GMYO	23 Temmuz 2025 Çarşamba	0,94	0,66	0,6622	57.615.341	7
VESBE	Vestel Beyaz Eşya	24 Temmuz 2025 Perşembe	0,48	0,04	0,0373	70.238.000	25
AVPGY	Avrupakent GMYO	25 Temmuz 2025 Cuma	2,58	1,5	1,5	600.000.000	8



KOD	ŞİRKET ADI	TARİH	SAAT	TİPİ	İMTİYAZ GK?	ÖNEMLİ HAK	ERTELEME
CWENE	Cw Enerji	3 Temmuz 2025 Perşembe	14:00	Olağan			
CEMAS	Çemaş Döküm	3 Temmuz 2025 Perşembe	13:00	Olağanüstü			
DERHL	Derlüks Yatırım	3 Temmuz 2025 Perşembe	14:00	Olağan			2.Toplantı
GLYHO	Global Yat.	3 Temmuz 2025 Perşembe	14:00	Olağan			
MOPAS	Holding	3 Temmuz 2025 Perşembe	10:00	Olağan			
DAGI	Marketçilik	4 Temmuz 2025 Cuma	10:00	Olağan			
IZINV	Dagi Giyim	4 Temmuz 2025 Cuma	10:00	Olağan			
RTALB	İz Yatırım Holding	4 Temmuz 2025 Cuma	10:00	Olağan			2.Toplantı
IZFAS	RTA Laboratuvarları	7 Temmuz 2025 Pazartesi	10:00	Olağan			2.Toplantı
AHGAZ	İzmir Firça	8 Temmuz 2025 Salı	11:00	Olağan			
DERIM	Ahlatıcı Doğalgaz	8 Temmuz 2025 Salı	11:00	Olağan			
SAMAT	Derimod	8 Temmuz 2025 Salı	14:00	Olağan			
AKFYE	Saray Matbaacılık	9 Temmuz 2025 Çarşamba	10:00	Olağan			
ENERY	Akfen Yen. Enerji	9 Temmuz 2025 Çarşamba	11:00	Olağan			
EUKYO	Enerya Enerji	9 Temmuz 2025 Çarşamba	14:00	Olağan			
EUYO	Euro Kapital Yat. Ort.	9 Temmuz 2025 Çarşamba	12:00	Olağan			
ETYAT	Euro Yat. Ort.	9 Temmuz 2025 Çarşamba	13:00	Olağan			
ERCB	Euro Trend Yat. Ort.	14 Temmuz 2025 Pazartesi	14:00	Olağan			
AVOD	Erciyas Çelik Boru	17 Temmuz 2025 Perşembe	16:00	Olağan	A GRUBU		
AKYHO	A.V.O.D Gıda Ve Tarım	21 Temmuz 2025 Pazartesi	14:30	Olağan			
AICAP	A.V.O.D Gıda Ve Tarım	22 Temmuz 2025 Salı	11:00	Olağan			



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