

Günlük Piyasa Özeti

14 Temmuz 2026



-  Jeopolitik riskler küresel iştahı baskılıyor.
-  Petrol yükselişi enflasyon kaygılarını artırıyor.
-  ABD TÜFE verisi yön belirleyecek.
-  BIST100: 14.000 ve 13.600 destek, 14.600 ve 15.000 direnç

Bu raporda ulaşacaklarınız:

Yurt içi
Piyasalara Bakış

Ekonomi ve Politika
Gündemi

Sektör ve Şirket
Gelişmeleri

Hızlı Linkler:

Yurt içi Piyasalar:

[Tavsiye Listesi](#)

[Temettü Takvimi](#)

[Haftalık Veri Akışı](#)

[Model Portföy](#)

[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar:

[Model Portföy](#)

[Trade Önerileri](#)

[Destek-Direnç Listesi](#)

Günlük Piyasa Özeti

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	14092.02	-1.60	25.13	S&P 500	0.00	0.00	
BIST-30	16254.83	-2.17	32.98	Nasdaq 100	25873.18	-1.55	11.32
\$/TL	47.04	0.04	9.50	Dow	0.00	0.00	
€/TL	53.57	0.11	5.97	Dax	25114.25	0.19	2.55
Aktif Tahvil	40.93	0.44	9.97	FTSE 100	10498.29	0.01	5.71
Uzun Tahvil	33.66	0.24	16.07	Nikkei 225	67632.15	0.58	34.35
Altın Ons	4031.47	0.77	-6.54	Ham Petrol	79.13	1.73	38.05

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
14.07.2026	15:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi	27.06.2026	--	--
14.07.2026	15:30	ABD	Tüfe Aylık	Haziran	--	%0,5
14.07.2026	15:30	ABD	Tüfe Yıllık	Haziran	--	%4,2

Piyasalara Bakış

Jeopolitik risklerin gölgesinde ABD TÜFE verisi ve Fed Başkanı'nın açıklamaları takip edilecek. Körfez bölgesinde yeniden yükselen tansiyon, petrol fiyatlarında artışa neden olurken global risk iştahı üzerinde baskı yaratıyor. Bölgede yükselen tansiyonun ardından ABD Başkanı Trump'ın İran'a yönelik deniz ablukasını yeniden devreye aldığını ve Hürmüz Boğazı'nı kullanan ticari taşımacılıktan %20'lik ücret alınacağını açıklaması global risk iştahını baskılayan gelişmeler. Petrol fiyatları ve dolayısıyla enflasyona yönelik kaygıların yeniden yükselişe geçtiği görünümde ABD'de bugün açıklanacak TÜFE verisi ile Fed Başkanı Warsh'un Kongre'de yapacağı sunum yatırımcılar açısından önemli ipuçları içerebilir. Kritik gündem maddeleri öncesinde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli işlemlerinde yatay/hafif satıcı eğilim görüyoruz.

Global tarafta enflasyon beklentilerini şekillendiren gelişmeler gelişmekte olan ülke ekonomileri ve dolayısıyla Türkiye açısından önemini koruyor. Küresel tarafta risk iştahını baskılayan Körfez Bölgesi kaynaklı haber akışı ve enerji fiyatlarında neden olduğu kısa vadeli yükseliş trendi, TL varlıklar açısından aynı vadede baskı faktörü olmayı sürdürüyor. Gösterge tahvil faizi %40.93'e yükselirken, BİST 100 endeksi haftaya %1.6'luk düşüşle başladı. Borsa İstanbul'da haftanın ilk günü etkili olan düşüşte Bankacılık ve Havacılık hisseleri ön planda yer aldı. BİST 100 endeksinde kısa vadeli görünümde 14.000 ve 13.600 destek, 14.600 ve 15.000 direnç seviyelerini takip ediyoruz. Belirttiğimiz görünüm içinde global risk iştahında ilave bir bozulma olmaması halinde yakın vadede 13.900-14.000 destek, 14.600 direnç bandındaki fiyatlamamanın ön planda kalmasını bekliyoruz. Bu paralelde 14.000 çevresinde sınırlı yükselişler gündeme gelebilirse de, 14.600 bölgesi aşılmadıkça olası yükselişleri tepki alımları olarak değerlendirmeye devam edeceğiz.

Cari denge mayıs ayında 1,46 milyar dolar açık verdi. Bloomberg anketi 1 milyar dolar açık. Temmuzda TÜFE aylık %1,5 artarsa yıllık enflasyonda 72 bps daha düşüş olacak. Son açıklanan yıllık TÜFE %32,11. Brent petrol 85 dolara ulaştı. 90 dolar üstü banda girerse TCMB fonlama faizini daha uzun süre yüksek tutabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu Haziran ayı başından beri 29,3 milyar dolar iyileşti. Türk Lirası'nda elde edilen carry trade getirisi son bir ayda %1,1 civarında. Yıllıklandırılmış getiri potansiyeli ise %14.

Ekonomi ve Politika

Sektör ve Şirket

AKSEN (EÜ): Gana'daki Kumasi Doğalgaz Santrali'nin ilk fazında kombine çevrimin tamamlandığını, kurulu gücün 130 MW'tan 179 MW'a yükseldiğini, 350 MW kapasiteli ve ABD\$ bazlı 20 yıllık enerji satış anlaşmasına sahip projenin kalan 171 MW'lık ikinci fazına ilişkin gelişmelerin paylaşılacağını açıkladı. (+)

AKFYE: %500 bedelsiz sermaye artırım kararı almıştır. (=)

ASTOR: ABD'de yerleşik bir firmadan 31.7mn USD tutarında sipariş almıştır. Son 12 ay gelire oranı %3.5'tir. (=)

ARDYZ: Hatay Büyükşehir Belediyesi Elektronik Denetleme Sistemlerinin kurulum süreçleri tamamlanmıştır. (=)

BRLSM: Diyarbakır Dünya Göz Hastanesinin ihalesini 126mnTL bedelle kazanmıştır. Projenin 6 ay içinde tamamlanması planlanmaktadır. (=)

CEMAS: %100 bedelsiz sermaye artırım kararı almıştır. (=)

CWENE: 296.9mn TL tutar şirket hesabına sermaye avansı olarak aktarılmıştır. (=)

EUPWR: Toroslar EDAŞ tarafından gerçekleştirilen ihaleyi 4.75mn USD bedelle kazanmıştır. (=)

FROTO (EÜ): 2Ç26 finansal sonuçlarını 4 Ağustos 2026'da açıklamayı planladığını açıkladı. (=)

GSDHO: Bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V.'nin Malta'da 5.000 USD sermayeli GSD 5 Limited'i kurmaya karar vermiştir. (=)

GWIND: 2Ç26 finansallarını 10 Ağustos 2026 tarihinde açıklayacaktır. (=)

Sektör ve Şirket

LXGYO: Arnavutköy'deki Bahçe Port projesinin kullanma izin belgesi alınmıştır. (=)

MARTI: İSVAN ile arasında Martı Grubu markalarına yönelik danışmanlık sözleşmesi imzalanmıştır. (=)

MERIT: 0.5TL/hisse brüt nakit temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü verimliliği %2.8'dir. (=)

PGSUS (EÜ): Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık %4 artışla 3.74mn olarak gerçekleşirken, yurtiçi yolcu sayısı %20 artışla 1.55mn'ye yükselmiş, yurtdışı yolcu sayısı ise %6 düşüşle 2.19mn olmuştur. 6A26 döneminde toplam yolcu sayısı yıllık %3 artışla 20.38mn'ye ulaşırken, yurtiçi yolcu sayısı %15 artmış, yurtdışı yolcu sayısı ise %3 gerilemiştir. Haziran ayında yurtiçi doluluk oranı %88.3, yurtdışı doluluk oranı %84.0 ve toplam doluluk oranı %85.7 olarak gerçekleşmiştir. **Yorum:** Güçlü iç hat performansı, dış hat tarafındaki zayıf görünümü önemli ölçüde telafi etmiştir. Yüksek yurtiçi doluluk oranı operasyonel görünümü desteklerken, dış hat talebindeki zayıflık uluslararası operasyonlar üzerinde baskı oluşturmaya devam etmektedir. Haziran ayı trafik sonuçlarını nötr olarak değerlendiriyoruz (=)

TAVHL (EÜ): Haziran ayında toplam yolcu sayısı yıllık bazda %1 azalışla 11.54mn olarak gerçekleşirken, uluslararası yolcu sayısı %1 düşüşle 8.15mn, yurtiçi yolcu sayısı ise %1 artışla 3.39mn olmuştur. 6A26 döneminde toplam yolcu sayısı yıllık %1 artışla 48.2mn'ye ulaşırken, uluslararası yolcu sayısı %1 gerilemiş, yurtiçi yolcu sayısı ise %5 artmıştır. Operasyonel tarafta, Antalya (-%10), Milas-Bodrum (-%5) ve Gazipaşa (-%7) yolcu trafiğinde daralma kaydederken, İzmir (%3), Ankara (%3), Almatı (%3), Gürcistan (%6), Kuzey Makedonya (%16) ve Medine (%38) büyüme kaydetmiştir. **Yorum:** Antalya Havalimanı'ndaki çift haneli yolcu daralması Haziran ayı trafik performansını olumsuz etkilerken, Medine'de Hac dönemi kaynaklı güçlü büyüme ile Ankara, İzmir ve diğer bölgesel operasyonlardaki artışlar bu zayıflığı kısmen telafi etmiştir.

Sektör ve Şirket

Jeopolitik gelişmeler ve artan jet yakıtı fiyatlarının hava yolu talebi üzerindeki baskısı sürerken, Gürcistan operasyonlarında Orta Doğu kaynaklı zayıflığın Haziran ayında normalleşme eğilimine girmesi olumlu bir gelişme olarak öne çıkmıştır. (=)

TOASO (EP): 2Ç26 finansal sonuçlarını 29 Temmuz 2026'da açıklamayı planladığını açıkladı. (=)

TMSN: 90 Retro serisi traktör modellerinde seri üretim başlamış olup, ilk ürün sevkiyatları gerçekleşmiştir. (=)

SDTTR: Yurt içi bir müşterisinden 5.35mn USD tutarında sipariş almıştır. Teslimatların 2028 yılına kadar tamamlanması beklenmektedir. Son 12 ay gelire oranı %8.8'dir. (+)

SEGYO: Sermaye artırımı başvurusunun değerlendirme sürecinin 1 Eylül 2026'ya uzatılmasına ilişkin SPK'ya talep de bulunulmasına karar vermiştir. (=)

UCAYM: REC Uluslararası İnşaat ile İstanbul Sancaktepe Şehir Hastanesi projesinin mekanik ve elektrik işleri için toplam KDV hariç 1,35mr TL (13.07.2026 TCMB kuru ile) tutarında, 01.04.2028 tamamlanma vadeli iki sözleşme imzaladığını açıkladı. 2025 yılı gelirlerinin %48'i (+)

VESTL: Moody's, şirketin Uzun Vadeli CFR ve 2029 vadeli 500mn ABD\$ tahvil notunu Caa2'den Caa3'e, PDR notunu Caa2-PD'den Caa3-PD'ye düşürürken görünümü Negatif olarak teyit ettiğini açıkladı. (-)

YEOTK: Bağlı ortaklığı Call Enerji'nin %70 ve çözüm ortağı Inavitas'ın %30 oranında pay sahibi bulunduğu proje özelinde sözleşme imzalamıştır. Yap işlet devret yöntemiyle 120MWh kurulu güce sahip projenin 40mn USD yatırım büyüklüğünün olması ve 2027 yılı ilk yarısında tamamlanması beklenmektedir. (=)

Sektör ve Şirket

ZERGY: Kocaeli'nde yer alan Harmony City projesinde, B blok yapı ruhsatı başvurusunda bulunulmuştur. (=)

Pay Geri Alım

AHGAZ: 37.52 TL ortalama fiyattan 53,999 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 76.00 TL ortalama fiyattan 6,576 adet pay geri alınmıştır.

BIMAS: 373.25 TL ortalama fiyattan 260,000 adet pay geri alınmıştır.

BOSSA: 6.37 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.

TRALT: 51.40 TL ortalama fiyattan 400,000 adet pay geri alınmıştır.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibariyle açık olan endeksler için canlı fiyatı, kapalı olan endeksler için bir önceki günün kapanış fiyatını göstermektedir.

UYARI NOTU

Yurt içi model Portföy hisseleri, Araştırma Bölümü'nün Endeks Üzeri (EÜ) ve Endekse Paralel (EP) tavsiyesi verdiği hisseler arasından; şirketlerin uzun dönemli mali verilerine dayalı olarak yapılan temel analiz ve kısa vadeli beklentiler bir arada değerlendirilerek oluşturulmuştur. Tercih etmediğimiz hisseler ise benzer analizler ile, Araştırma Bölümü'nün Endekse Paralel (EP) ve Endeks Altı (EA) tavsiyesi verdiği hisseler arasından seçilir. Model Portföy değişiklik raporunda, hissenin portföye giriş ya da çıkış gerekçesi belirtilir. Bir hissenin Model Portföy'e girmesi ya da çıkması uzun vadeli temel tavsiyesinin değiştiği anlamına gelmemektedir. Model Portföy, sanal bir portföy olup; piyasa beklentimiz ve de içerisinde yer alan hisselerin beklentileri doğrultusunda ağırlıklandırılarak kümülatif performansı ile değerlendirilmektedir. Dolayısıyla Model Portföy ve Model Portföy kapsamında yapılan değişimler, yatırımcının risk ve getiri tercihleri ile birebir örtüşmeyebilir.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İleti, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.