

# Günlük Piyasa Özeti

20 Temmuz 2026



-  Enerji maliyetleri enflasyon kaygılarını artırıyor
-  Petrol fiyatları jeopolitik risklerle yükseliyor
-  ECB kararı şirket bilançoları izlenecek
-  BIST100: 13.950-13,900 destek, 14.050-14,150 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     | 13981.05  | -1.90       | 24.15 | S&P 500    | 7457.69   | -1.01       | 8.94  |
| BIST-30      | 15961.85  | -2.18       | 30.58 | Nasdaq 100 | 25520.24  | -1.40       | 9.80  |
| \$/TL        | 47.18     | 0.05        | 9.84  | Dow        | 52146.42  | -0.77       | 8.50  |
| €/TL         | 54.01     | 0.11        | 6.83  | Dax        | 24830.98  | -0.34       | 1.39  |
| Aktif Tahvil | 41.49     | 0.95        | 11.47 | FTSE 100   | 10600.37  | 0.27        | 6.74  |
| Uzun Tahvil  | 34.43     | 0.50        | 18.72 | Nikkei 225 | 64141.12  | -4.03       | 27.42 |
| Altın Ons    | 4008.83   | -0.21       | -7.06 | Ham Petrol | 83.72     | 2.51        | 46.05 |

## Günlük Ajanda

| Tarih      | Saat  | Ülke    | Veri                        | Dönem  | Beklenti | Önceki |
|------------|-------|---------|-----------------------------|--------|----------|--------|
| 20.07.2026 | 10:00 | Türkiye | Beklenen Enflasyon 12 Aylık | Temmuz | --       | %23,81 |

## Piyasalara Bakış

**Merkez bankalarının gündemde ön plana çıkacağı dönemde yükselen enerji maliyetleri tedirginlik yaratıyor.** Körfez bölgesinde yeniden artan tansiyon ve yüksek seyreden petrol fiyatları enflasyon kaygılarını gündemde tutuyor. Haftaya ABD ve İran arasında artan gerginliğin etkisiyle Brent petrol fiyatlarında 90\$ çevresindeki fiyatlama ile başlanıyor. Jeopolitik risklere ilişkin haber akışı yanı sıra yeni haftada 23 Temmuz tarihli ECB faiz kararı ve ABD’de şirket bilançoları (Alphabet, Tesla, Intel, SAP, Texas Instruments) izlenecekler arasında yer alıyor. Haftanın ilk işlemlerinde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endekslerinde yataya yakın eğilim görmekteyiz.

BİST100.. Küresel risk iştahı, ABD ve Asya’da teknoloji hisselerinde görülen sert satışların etkisiyle azaldığı gibi içeride de benzer bir görüntü içinde . Barış görüşmeleri, temmuz ayına iyimser başlamış olsa da tarafların karşılıklı müdahalelerin ardından yeniden tıkanmaya başladı. 14.629’dan başlayan kar satışları ardından yeniden 14.000 seviyesine yaklaşıldı. 13.900 bölgesinde kısılan barlarla hisse ve sektör bazlı tepkiler için bilançolar da beklenmeye başlanabilir. Trendin oluşmadığı, zig-zag fiyatlamanın etkili olduğu günler devam edebilir. 14.000 üzerinde dengelenme ve ardından tepkilerle birlikte momentum artabilecek olursa 14.550, kısa vade direnç seviyesi olarak izlenebilir. Haftanın ilk işlem gününe, sınırlı negatif bir başlangıçla ,13.900 çevresinde başlanabilir. 13.950-13,900 destek seviyeleri, 14.050-14,150 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 10 Temmuz haftasında 693 milyon dolar arttı. Yabancı yatırımcılar 34 milyon dolarlık hisse 1,2 milyar dolarlık DİBS aldı. TCMB net döviz rezervi 1,1 milyar dolar artarak 56,2 milyar dolara yükseldi. Brent petrol 90 dolar seviyesine ulaştı. Hafta içinde artış sürerse TCMB, Temmuz PPK'da fonlama faizini sabit bırakabilir. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu Haziran ayı başından beri 32,3 milyar dolar iyileşti. Türk Lirası'nda elde edilen carry trade getirisi son bir ayda %1,2 civarında. Yıllıklandırılmış getiri potansiyeli ise %15.

## Ekonomi ve Politika

**Fitch Türkiye'nin kredi notu ve görünümünü değiştirmede**

**Fitch:** Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken, kredi notu görünümünü "durağan" olarak korudu.

## Sektör ve Şirket

**ADESE:** Konya'daki ofis gayrimenkulünü 220 milyon TL bedelle Albaraka Türk Katılım Bankası'na 24 ay vadeli sat-kirala-geri al yöntemiyle devrederek eş zamanlı geri kiraladı ve vade sonunda geri alacak. İşlem orta ve uzun vadeli likidite ile finansman ihtiyacını desteklemeyi amaçlıyor. (=)

**ARCLK:** 2Ç26 finansallarını 29 Temmuz 2026 tarihinde açıklayacaktır. (=)

**ARMGD:** %1510 oranında bedelsiz sermaye artırımıyla sermayesinin 263mnTL'den 4250mnTL'ye çıkartılması için gerekli başvuruları yapma kararı almıştır. (=)

**AVGYO:** İç kaynaklardan karşılanmak üzere azami 415.5mnTL büyüklüğünde ve 25mn adet pay olabilecek bir geri alım programı başlatılmasına karar vermiştir. (=)

**AYGAZ:** 2Ç26 finansallarını 04 Ağustos 2026 tarihinde açıklayacaktır. (=)

**EKGYO (EÜ):** Emlak Konut satış raporuna göre Şirket, 2Ç26'da, 1Ç26'daki 29.9 milyar TL'ye kıyasla 15.31mlr TL (-%49 ç/ç), 950 adet bağımsız bölümün satışı (ön satışlar dahil) gerçekleştirildiğini açıkladı. Kümülatif verilere bakıldığında Şirket, 6A26 döneminde toplamda 2.598 adet bağımsız bölümün (353.861 bin m2) karşılığında 47.1 milyar TL'lik satış gerçekleştirmiştir. Şirket 2026 yılında ise, KDV hariç toplam 135.2 mlr TL satış değerine ulaşmayı hedeflediğini açıklamıştı. Böylece şirket yılın ilk yarısında 2026 yılı hedefinin %%35'ini gerçekleştirmiş oldu. Çeyreksel düşüş nedeniyle veriyi nötr olarak değerlendirmekteyiz. (=)

**EKGYO (EÜ):** Emlak Konut verilerine göre, 16/07/2026 itibarıyla Damlakent projesinde üstyapı inşaatlarının ilerleme oranı %16.04, altyapı ve çevre düzenlemenin oranı %3.4, resmi ve idari işler %55'tir. Kümülatif verilere göre ise proje geneli kümülatif ilerle %19.15'tir. 433 adet dairenin asli edimleri gerçekleşirken, kalan daire sayısı 1781 adettir. (=)

## Sektör ve Şirket

**GARAN:** Banka, toplam anapara ve akdi faiz bakiyesi yaklaşık 2,08 milyar TL olan beş takipteki kredi portföyünü 311 milyon TL bedelle Gelecek Varlık, Tuna Varlık, Met-ay Varlık, İstanbul Varlık ve Dünya Varlık Yönetim'e sattı.

**GLCVY:** Türkiye Garanti Bankası'nın gerçekleştirdiği tahsili geçmiş alacak ihalesinde 5 bireysel portföyden toplamda 233mn TL anapara büyüklüğündeki ihaleyi kazanmıştır. (=)

**PSDTC:** %100 bedelsiz sermaye artırımıyla sermayesinin 7.4mn TL'den 14.85mn TL'ye çıkarılması kapsamında gerekli başvuruları yapma kararı almıştır. (=)

**YEOTK:** İngiltere'nin Kuzey Doğu bölgesinde yer alan üç ayrı sahada toplam 196 MWp kurulu güce sahip GES'lerin anahtar teslimi inşasına yönelik sözleşmeler imzalanmıştır.

**ZOREN:** Şirket sermayesinde %47.6 oranındaki iştiraki bulunan Jersey'de kurulu Electrip Global'in ikinci sermaye artırımına katılmamaya karar vermiştir. (=)

### Pay Geri Alım

**BIMAS:** 388.88 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

**BOBET:** 19.29 TL ortalama fiyattan 500,000 adet pay geri alınmıştır.

**BOSSA:** 7.03 TL ortalama fiyattan 1,100,000 adet pay geri alınmıştır.

**JANTS:** 15.68 TL ortalama fiyattan 95,618 adet pay geri alınmıştır.

**TRALT:** 50.04 TL ortalama fiyattan 4,035,579 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.