

Günlük Piyasa Özeti

24 Temmuz 2026



-  Yeni tarifeler küresel ticareti baskılıyor
-  Enerji maliyetleri enflasyon riskini artırıyor
-  TCMB faizi %37'de tuttu
-  BIST100: 13.900-13.700 destek, 14.300-14.600 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	14077.67	-0.43	25.01	S&P 500	7408.30	-1.21	8.22
BIST-30	16028.26	-0.47	31.13	Nasdaq 100	25137.69	-2.15	8.16
\$/TL	47.34	0.17	10.22	Dow	51711.65	-0.97	7.59
€/TL	53.93	0.29	6.68	Dax	24820.67	-1.33	1.35
Aktif Tahvil	42.46	1.26	14.08	FTSE 100	10633.09	-0.78	7.07
Uzun Tahvil	35.30	1.38	21.72	Nikkei 225	64444.37	-2.98	28.02
Altın Ons	4030.00	-0.48	-6.57	Ham Petrol	89.99	-1.20	56.99

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
24.07.2026	16:45	ABD	ABD Üretim PMI	Temmuz Öncü	--	--
24.07.2026	16:45	ABD	ABD Hizmet PMI	Temmuz Öncü	--	--

Piyasalara Bakış

Yeniden gümrük vergileri... ABD’de süresi dolan %10’luk küresel gümrük vergisinin ardından yeni vergi tarifeleri açıklandı. ABD’nin ithalatının %99.4’ünü kapsayan 60 ülkeye yönelik vergi tarifeleri %10 ve %12.5 olarak uygulanacak. Türkiye için belirlenen gümrük vergisi oranı %12.5. Basra Körfezi’nin ardından Kızıldeniz’de artan riskler hammadde ve taşımacılık maliyetleri dolayısıyla enflasyon adına riskleri gündemde tutuyor. Brent petrol Temmuz ayında %41 yükselirken, mevcut durumda işlemler 100\$ çevresinde gerçekleşiyor. ABD 10 yıl vadeli tahvil faizi 2026 yılının en yüksek olan %4.70 seviyesinde. Haftanın son işlem gününe girilirken S&P500 ve DAX vadeli endeksleri yatay, MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksi yatay eğilime sahip.

TCMB, politika faiz oranını piyasa beklentisine paralel, değiştirmeyerek %37’de sabit tuttu. Vadesi netleşmemiş olsa da, beklentilerde bir sonraki adımın faiz indirimi yönünde ağırlık kazanmış olmasına karşın; açıklanan metinde faiz indirim beklentilerini destekleyen ifade olmayışı nedeniyle toplantı metnini sınırlı da olsa şahin tonda yorumladık. Bununla birlikte son bir ayda yükselen hammadde ve enerji fiyatları nedeniyle faiz indirim beklentilerinin ötelenmesi TL varlık performanslarını negatif etkilemişti. Bu açıdan TCMB kararının etkisini nötr olarak değerlendiriyoruz. Yakın vadede global risk iştahını ve enflasyon beklentilerini etkileyen enerji fiyatlarındaki eğilimin, odak noktası olduğunu düşünüyoruz. BİST 100 endeksinde kısa vadeli görünümde 13.900-13.700 destek, 14.300-14.600 direnç seviyelerini izlemeye devam ediyoruz. Olası tepki alımlarında izleyeceğimiz ilk direnç bölge 14.200-14.300 aralığıdır. Günlük bazda Moody’s Türkiye kredi notu değerlendirmesi bekleniyor. Kurumun Türkiye için belirlediği Ba3 olan kredi notu ve durağan olan görünümde değişiklik yapması beklenmiyor.

17 temmuz haftasında yabancı yatırımcılar 38 milyon dolarlık hisse 197 milyon dolarlık tahvil aldı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 5,3 milyar dolar arttı. TCMB net döviz rezervi 5 milyar dolar azalarak 51,2 milyar dolara geriledi. TCMB temmuz PPK toplantısında politika faizini sabit bıraktı. Petrol fiyatındaki yükselişin enflasyona yansıma riski nedeniyle TL tahvil faizlerinde yükseliş eğilimi sürüyor. Bugün Moody's Türkiye'nin kredi notu değerlendirmesini açıklayabilir. Türk Lirası'nda mevcut faiz ortamında ABD doları bazlı carry trade getirisi son bir ayda %1 civarında.

Ekonomi ve Politika

Politika faizi %37,0'de sabit tutuldu

Tüketici güven endeksi eğiliminde toparlanma devam etti

PPK Toplantısı: TCMB, 1 haftalık repo (politika) faiz oranını piyasa beklentisine paralel, değiştirmeyerek %37,0'de sabit tuttu. TCMB önceki üç toplantıda da politika faizini değiştirmemişti. Rapor linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-83392-2x.vsf>

Tüketici Güveni: Mevsim etkilerinden arındırılmış tüketici güven endeksi, temmuz ayında önceki aya göre %2,2 artarak 89,8'e yükseldi. 3 aylık bazda endeks ortalaması önceki aya göre %1,7 arttı. Endeks, üç aylık tüketim eğiliminde toparlanmanın devam ettiğine işaret etti.

Sektör ve Şirket

ALKA: 220.5mn TL tutarında tahsisli sermaye artışı planlandığı duyurulmuştur. (=)

ALVES: Yurt içinde bir kablo üreticisine toplam 500 ton 8mm elektrolitik bakır satışına ilişkin 7.16mn USD + KDV tutarında bir sözleşme imzalamıştır. (=)

ATATP: ATP China ve Burger King China (BKC) arasında mutabakat zaptı imzalanmıştır. Buna göre ATP Zenia yazılım lisanslarının süresi 2 yıl daha uzatılacaktır. 2 yıllık uzatımın bedeli olarak BKC, ATATP'ye 12mn USD + KDV ödeyecektir. Bu bedele ilaveten 2026 yıl sonuna kadar 31mn RMB+KDV'yi de yazılım geçişleri için ödeyecektir. (=)

BOBET: %100 bağlı ortaklığı Boğaziçi Çimento'nun İstanbul Çatalca'daki 246.9 hektarlık silis (kuvars) kumu maden sahası ve tesislerinin rödovans usulü işletilmesine ilişkin MAPEG onayının tamamlandığını açıkladı. (+)

DARDL: Milli Savunma Bakanlığı'ndan 536.4mnTL bedelli ihale kazanmıştır. İhale tutarının %50'si Ağustos 2026, kalan %50'si Şubat 2027 tarihinde teslim edilecektir. Son 12 ay hasılate oranı %3.4'tür. (=)

DZGYO: DZGYO 2Ç26 döneminde -38 mn TL net zarar açıkladı (1Ç26: 6 mn TL, 2Ç25: 26 mn TL net kar). Böylece 6A26 net zarar -32 mn TL olurken, bu önceki yılın aynı döneminde -1 mn TL seviyesindeydi. FAVÖK bu çeyrekte -108 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -36 mn TL) (2Ç25: -5 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -145 mn TL oldu. Net nakitte çeyreksele değişim -2,374 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -174 mn TL seviyesinde gerçekleşti. (-)

ISCTR (EP): Moody's, İş Bankası'nın kredi notlarını teyit etmiştir. İlgili notların mevcut görünümünde değişiklik olmamıştır. (=)

GLCVY: Denizbank'ın 183.5mn TL anapara büyüklüğündeki ticari tahsili gecikmiş alacak portföyü ihalesini en yüksek teklifle kazandığını açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

KARSN: İETT tarafından gerçekleştirilen 150 adet dizel yakıtlı otobüs alımı konulu ihaleye teklif vermiştir. (=)

KCAER (EÜ): ABD'de üretim, satış ve pazarlama faaliyetlerini yürütecek, şirketin hâkim ortak olacağı yeni bir şirket kurulmasına karar vermiştir(+)

KFEIN: Uluslararası konsorsiyum ortağı olduğu yapay zekâ ve otonom robotik odaklı TRACA projesinin Tam Etiket (Full Label) almaya hak kazandığını, projenin 5 ülkeden 17 kurumun yer aldığı konsorsiyum tarafından yürütüleceğini açıkladı. (+)

KLRHO: Bağlı ortaklığı Kiler Tekstil Enerji'nin sermayesinin nakit artırımla 700mn TL'den 3,000mn TL'ye çıkarıldığını, kaynağın devam eden projeler ile iplik, GES ve madencilik alanlarındaki yeni yatırımların finansmanında kullanılmasının planlandığını açıkladı. (=)

METEN: Halka arz edilen 135.6mn TL nominal değerli paylar 28 Temmuz 2026'dan itibaren Yıldız Pazar'da 20 TL baz fiyatla METEN.E koduyla işlem görmeye başlayacak. (=)

RALYH: Çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere 333mn TL'den 826mn TL'ye, %148 bedelsiz artırılmasına karar vermiştir. (=)

SAYAS: Endonezya'daki bir müşterisinden 1.33mn EUR bedelli sipariş almış olup, teslimlerin 2026 yılının son çeyreğinde tamamlanması beklenmektedir. (=)

SKBNK: Moody's, Şekerbank'ın Uzun Vadeli TL ve YP Mevduat notlarını "Ba3", Temel Kredi Değerlendirme Notu'nu "b1" ve not görünümünü "durağan" olarak teyit etmiştir.(=)

Sektör ve Şirket

TCELL (EÜ): 2Ç26 finansal sonuçlarını 13 Ağustos 2026 tarihinde açıklamayı planlanmaktadır (=)

TMSN: Güney Kore merkezli Daedong Corporation ile 57 HP altı yeni nesil traktör platformlarında kullanılacak güç aktarma sistemlerinin tedarikine yönelik 5 yıl süreli bağlayıcı olmayan çerçeve sözleşmesi imzalamıştır. (=)

VAKBN (EÜ): Moody's, VakıfBank'ın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Yerel Para Mevduat Notlarını "Ba3" seviyesinde teyit etmiş ve not görünümünü ise "Durağan" olarak korumuştur.(=)

YKBNK (EÜ): Moody's, Yapı ve Kredi Bankası'nın Uzun Vadeli Yabancı Para ve Uzun Vadeli Türk Lirası notunu "Ba3", görünümü ise "Durağan" olarak teyit etmiştir. (=)

Pay Geri Alım

ARSAN: 3.54 TL ortalama fiyattan 750,000 adet pay geri alınmıştır.

BIMAS: 393.88 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

BORSK: 6.38 TL ortalama fiyattan 400,000 adet pay geri alınmıştır.

BOSSA: 6.89 TL ortalama fiyattan 1,350,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 21.22 TL ortalama fiyattan 5,000 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 42.75 TL ortalama fiyattan 450,000 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.