

Günlük Piyasa Özeti

27 Temmuz 2026



-  Petrol fiyatlarında düşüş izleniyor
-  Uzlaşma beklentileri risk iştahını destekledi
-  Moody's notu değiştirmeyerek nötr kaldı
-  BIST100: 13.900-13.700 destek, 14.200-14.300 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	13943.87	-0.95	23.82	S&P 500	7411.98	0.05	8.28
BIST-30	15861.80	-1.04	29.76	Nasdaq 100	24975.82	-0.03	7.46
\$/TL	47.35	0.04	10.24	Dow	51947.25	0.46	8.08
€/TL	54.07	0.46	6.95	Dax	25099.00	1.36	2.49
Aktif Tahvil	42.31	-0.35	13.68	FTSE 100	10736.23	0.46	8.10
Uzun Tahvil	35.30	1.38	21.72	Nikkei 225	64931.19	0.50	28.99
Altın Ons	4100.16	1.11	-4.94	Ham Petrol	82.48	-7.60	43.89

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
27.07.2026		Türkiye	ANHYT 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 1,831 mn TL			
27.07.2026	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	Haziran Öncü	--	--

Piyasalara Bakış

Papatya falı. Temmuz ayının son işlem haftasına girilirken, aylık bazda MSCI Dünya endeksi %0.7'lik getiriye sahip. Teknoloji hisselerindeki oynaklık, Gelişmekte Olan Ülke statüsünün korunması ve faiz artırım faktörleriyle Güney Kore hisse piyasası öncülüğünde MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi aylık bazda %5 değer kaybıyla işlem görüyor. Temmuz ayının getiri sıralamasında ilk sırada petrol fiyatları yer alıyor. Brent petrol aylık bazda %27'lik getiriye sahip. Hafta sonunda ABD ve İran arasındaki gerginliğin uzlaşma beklentisi ile azalması haftaya başlarken petrol fiyatlarında 92\$ çevresine düşüş sağladı. Fed toplantısının gerçekleşeceği 29 Temmuz tarihi öncesinde gerileyen petrol fiyatlarıyla birlikte ABD 10 yıl vadeli tahvil faizinde de %4.70'li seviyelerden %4.65'e gerileme görmekteyiz. Körfez bölgesinde yeniden artan uzlaşma beklentileri risk alma iştahını da destekliyor. Haftanın ilk işlem gününde S&P500, DAX ve MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar vadeli endeksleri olumlu eğilime sahip. Yurt içinde, cuma gecesi gerçekleştirilen Moody's kredi notu gözden geçirmesinde beklentilere paralel olarak herhangi bir değişiklik yapılmadı. Dolayısıyla Moody's açıklamaları piyasa adına nötr etkiye sahip. Kısa vadeli görünümde artan risk iştahı haftanın açılışında BİST 100 endeksini desteklemesini bekleriz. Haftaya başlarken 13.900-13.700 destek bölgesi üzerinde olası tepki alımlarında 14.200-14.300 direnç bölgesinin öne çıkmasını bekleriz. Tepki alımlarının ivme kazanması adına ise 14.600 bölgesini önemsiyoruz. Yeni haftada 2.çeyrek bilanço trafiği hızlanacak. Global tarafta Microsoft, Meta, Apple, Amazon, Qualcomm, Visa, Exxon ve Chevron'nun finansalları takip edilecekler arasında yer alıyor. Yurt içinde benzer bir bilanço trafiği ön planda olacak. Bu paralelde Garanti Bankası BBVA, Akbank, Yapı Kredi, TSKB, TAV Havalimanları, Tofaş, Aksigorta ve Arçelik gibi şirketlerin ikinci çeyrek sonuçları takip edilecek.

Türkiye 5Y CDS'te bu yıl savaş sonrasında görülen en düşük seviye 16 haziranda 217 bps. 16 hazirana göre 5Y CDS 27 bps yani %12 yükseldi. GOÜ 5Y CDS primlerinden yükseliş kaydedenlerin ortalaması %7. Türkiye CDS'te hafif olumsuz ayrışma var. Petrol fiyatındaki yükseliş yurt içinde enflasyonu artırıcı etki yapabilir. Bu nedenle tahvil faizleri yüksek seviyelerde. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu Temmuz ayında 7 milyar dolar iyileşti. Haziran ayı başından beri toplam iyileşme 30 milyar dolar. Türk Lirası'nda aylık dolar cinsi getiri potansiyeli %1,2 civarında. Yıllıklandırılmış potansiyel ise %14-15 bandında.

Ekonomi ve Politika

Sektörel enflasyon beklentilerinde düşüş var

Sektörel enflasyon beklentileri: TCMB'nin sektörel enflasyon beklenti anketi sonuçlarına göre, 12 ay sonrası enflasyon beklentisi reel sektörde %33,1'den %32,5'e, hane halkında %46,1'den %44,9'a düştü. Anket sonuçları, enflasyon beklentilerinin azaldığını gösteriyor.

Sektör ve Şirket

Bugün açıklanmasını beklediğimiz bilançolar:

ANHYT 2Ç26 Kâr Açıklaması GY: -, Piyasa Beklentisi: 1,831 mn TL

Otomotiv Sektörü: TBMM'ye sunulan kanun teklifi ile binek otomobiller için asgari 100 bin TL, motosikletler için ise (4 kW altı elektrikli modeller hariç) asgari 30 bin TL ÖTV uygulanması öngörülürken, Cumhurbaşkanına ÖTV oran ve tutarlarını sıfıra indirme veya 10 kata kadar artırma yetkisi verilmesi teklif edildi. Düzenleme, özellikle düşük matrahlı ve uygun fiyatlı araçlarda vergi yükünü artırarak tüketici fiyatlarını yukarı çekebilir ve talep üzerinde baskı oluşturabilir. Mevcut haliyle düzenlemeyi iç pazara duyarlı otomotiv şirketleri (DOAS, TOASO) açısından hafif negatif, ihracat ağırlığı yüksek Ford Otosan (FROTO) açısından ise sınırlı etkili olarak değerlendiriyoruz.

ANELE: 154mn GBP tutarlı Shotton Mill Projesi'nin işveren talebiyle sonlandırılma sürecine girdiğini, iştirak için tasfiye süreci başlatıldığını ve finansal etkinin kesin hesap mutabakatı sonrası netleşeceğini açıkladı. (-)

ALKIM: ALKA'nın üretim kapasitesinin yıllık 90bin ton'dan 210 bin tona çıkartılması ve ürün yelpazesinin 60 gramdan 400 grama kadar genişletilmesi amacıyla gerçekleştireceği 735mn TL'den 955mnTL'ye tahsisli sermaye artırımına katılmaya karar vermiştir. (=)

AVGYO: Bir taşınmasının 32bin TL (KDV dahil) bedelle kiraya verilmesine karar verilmiştir. (=)

BURCE: Holdingleşme süreci kapsamında 15 mavi yaka personelin iş sözleşmesini sonlandırdığını açıkladı. (=)

BYDNR: İki ortağın toplam 8.36mn TL nominal payının borsada satışına ilişkin pay satış bilgi formlarının SPK tarafından onaylandığını açıkladı. (-)

Sektör ve Şirket

CATES: Çankırı'da yürütülen maden ocağı faaliyetlerinin gerçekleştirilmesi amacıyla şube açılmasına karar verilmiştir. (=)

DAPGM: 2Ç26 döneminde 348 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: 534,9%, YoY: -55,3%). Böylece 6A26 net kâr 402 mn TL oldu (YoY: -49,7%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 1,840 mn TL seviyesinde gerçekleşti (QoQ: 4,3%, YoY: -2,6%). Böylece 6A26 FAVÖK 3,605 mn TL oldu (YoY: 11,1%). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 81,5% seviyesinde açıklandı (QoQ: 11,4 ppt, YoY: 7,6 ppt). 6A26 FAVÖK marjı 75,5% olup, önceki yıla göre yaklaşık 2,6 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 2,257 mn TL olarak gerçekleşti (QoQ: -10,3%, YoY: -11,7%). Böylece 6A26 satışlar 4,773 mn TL oldu (YoY: 7,3%). Net nakitte çeyreksele değişim -15 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -1,289 mn TL seviyesinde gerçekleşti (Net borç/FAVÖK: 0,19x). (=)

DSTKF: Şirket 2Ç26'da yıllık %53 artışla 1.44mlr TL net kar açıkladı. Böylece 6aylık net kar 2.6mlr TL oldu. Faktoring gelirleri geçen yıla benzer 1.8mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Şirket 2Ç26'da -204mn TL brüt zarar açıklarken geçtiğimiz yılın aynı döneminde 1mlr TL brüt kârı. Bilanço tarafında ise özkaynaklar çeyreklik %11 artışla 14.8mlr TL'ye yükseldi. (=)

FZLGY: Kayıtlı sermaye tavanının 1.25mlr TL'den 20mlr TL'ye artırılması için SPK'ya başvurmuştur. (=)

MERIT: Merit Crystal Cove Hotel'in renovasyonunu tamamlayarak 27 Temmuz'da 345 oda kapasitesiyle yeniden hizmete açacağını açıkladı. (=)

METRO: Kayserispor Futbol A.Ş. ile arasında 54mn TL bedel ile reklam sözleşmesi imzalanmıştır. (=)

MEYSU: İncesu Fabrikası'nda Gülhane Gazoz ile doğal mineralli portakal aromalı gazoz üretimine başladığını açıkladı. (=)

Sektör ve Şirket

MIATK: Lider Sistem Teknolojileri'ni devralarak birleşmesine ilişkin SPK onayı aldığını açıkladı. (=)

MOPAS: İstanbul Pendik'te toplam 1.350m2 alanda faaliyet gösterecek olan 135. Mağazası açılmıştır. (=)

PSGYO: 2Ç26 döneminde 250 mn TL net kâr açıkladı (QoQ: -85,7%,YoY: -88,6%). Böylece 6A26 net kâr 1,997 mn TL oldu (YoY: -30,6%). Şirketin FAVÖK'ü bu çeyrekte 33 mn TL seviyesinde gerçekleşti (1Ç26: -120 mn TL,2Ç25: -84 mn TL). Böylece 6A26 FAVÖK -87 mn TL oldu; önceki yılın aynı döneminde -28 mn TL seviyesindeydi (YoY: n.m.). Bu çeyrekte FAVÖK marjı 4,1% seviyesinde açıklandı (QoQ: 115,5 ppt). 6A26 FAVÖK marjı -9,6% olup, önceki yıla göre yaklaşık 2,9 ppt artış gösterdi. Toplam satışlar bu çeyrekte 796 mn TL olarak gerçekleşti (piyasa beklentisi bulunmuyor) (QoQ: 639,1%). Böylece 6A26 satışlar 903 mn TL oldu (YoY: 302,1%). Net nakitte çeyreksele değişim -2,937 mn TL olurken, net nakit pozisyonu -16,756 mn TL seviyesinde gerçekleşti. (=)

TARFN: %100 pay sahibi olduğu Tarfin Otomotiv tarafından Haso Danışmanlık ve Veri Analiz Hizmetleri A.Ş. firmasının payların tamamı devralınmış olup, pay devir işlemleri tamamlanmıştır. (=)

TKFEN: OYAK'a bağlı ON Investment B.V.'nin şirket sermayesinin %42.8'ini temsil eden payların devrini tamamladığını açıkladı. (=)

Pay Geri Alım

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

AVGYO: 15.87 TL ortalama fiyattan 200,000 adet pay geri alınmıştır.

BIMAS: 382.33 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

BORSK: 6.28 TL ortalama fiyattan 800,000 adet pay geri alınmıştır.

BOSSA: 6.97 TL ortalama fiyattan 250,000 adet pay geri alınmıştır.

Sektör ve Şirket

EKIM: 22.71 TL ortalama fiyattan 220,000 adet pay geri alınmıştır.

TRALT: 49.22 TL ortalama fiyattan 15,005,815 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.