

Günlük Piyasa Özeti

23 Temmuz 2026



-  Alphabet ve Tesla hisseleri geriledi
-  Babülmendep riski enflasyon kaygılarını artırıyor
-  Merkez bankaları enerji maliyetlerini izleyecek
-  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	14138.85	1.18	25.55	S&P 500	7498.96	-0.14	9.55
BIST-30	16104.61	1.20	31.75	Nasdaq 100	25690.90	-0.57	10.54
\$/TL	47.24	0.05	9.96	Dow	52218.58	-0.01	8.65
€/TL	54.10	0.40	7.02	Dax	25155.41	0.58	2.72
Aktif Tahvil	41.93	0.02	12.65	FTSE 100	10716.97	1.24	7.91
Uzun Tahvil	34.82	0.66	20.07	Nikkei 225	66348.07	0.35	31.80
Altın Ons	4121.49	-0.21	-4.45	Ham Petrol	87.45	1.84	52.55

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
23.07.2026	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Temmuz	--	87,9
23.07.2026	14:00	Türkiye	Haftalık Repo Faiz Kararı	23.07.2026	--	0.37
23.07.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Bono Yatırımları	17.07.2026	--	--
23.07.2026	14:30	Türkiye	Yabancı Yatırımcı Hisse Yatırımları	17.07.2026	--	--
23.07.2026	15:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	18.07.2026	--	--
23.07.2026	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Temmuz Öncü	--	--

Piyasalara Bakış

2.çeyrek bilançoları, Babülmendep, ve merkez bankaları. ABD’de dün açıklanan Alphabet ve Tesla finansalları, söz konusu hisse performanslarına olumlu yansımada. Alphabet’in, sermaye harcamalarını daha da artıracığını açıklaması; Tesla’nın ikinci çeyrek kârının beklentilerin altında kalması sonrasında şirket hisselerinde satışa neden oldu. Körfez bölgesinde yükselen riskler ve yoğun haber trafiği yatırımcıların odak noktasına yeni bir coğrafi bölgeyi ekledi. Basra Körfezi ve Hürmüz Boğazı’nda azalan ticari gemi trafiği ardından jeopolitik risklerde Kızıldeniz ve Babülmendep Boğazı manşette öne çıkıyor. Bölgede artan tansiyonla birlikte petrol ve konteyner taşımacılığı ile öne çıkan Babülmendep Boğazı’nın kapanma riskiyle karşı karşıya kalması enflasyon ve merkez bankalarına yönelik beklentiler adına kaygıları artırıyor. Brent petrol 96\$ çevresinde, 10 yıl vadeli ABD tahvil faizi %4.66 seviyesinde. Enerji maliyetleri gölgesi altında bugün ECB ve TCMB toplantıları, 29 Temmuz tarihinde Fed toplantısı takip edilecek. ECB’nin politika faizinde değişikliğe gitmesi beklenmezken, yükselen enerji fiyatları karşısında Eylül toplantısına ilişkin verilecek mesajlar takip edilecek. Yoğun haber ve veri trafiği içerisinde güne başlarken S&P500 ve DAX endeksleri yatay eğilime sahip.

Yurt içi gündemde global ajandaya paralel başlıklara sahip. Borsa İstanbul’da 2.çeyrek bilanço açıklamaları başladı. Bilanço trafiği önümüzdeki hafta hızlanacak. 2.çeyrek şirket bilançolarına yönelik [beklentilerimizi](#) dün paylaştık. Yeni günde TCMB Para Politikası Kurulu toplantısı faiz kararı takip edilecek. Artan hammadde maliyetleri karşısında TCMB’nin mevcut para politikası duruşunu koruması bekleniyor. 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. Öte yandan TUPRS için 367.3 TL hedef fiyatımızı korurken tavsiyemizi “endekse paralel getiri” olarak revize edip, hisseyi model portföyümüzden çıkarttık. 2Ç26 ‘da 1Ç26 ‘ya göre hem satış tonajında hem de ton başına FAVÖK’te toparlanma beklediğimiz KCAER’i model portföyümüze ekledik.

Temmuzda reel sektör güven endeksi 101,2'ye geriledi. Önceki veri 102 seviyesinde açıklanmıştı. Kapasite kullanım oranı temmuzda %73,9 seviyesinde açıklandı. Önceki veri %74,5. Bugün temmuz ayı tüketici güven endeksi, TCMB PPK toplantısı, 17 temmuz haftasına ait TCMB menkul kıymet istatistikleri verileri takip edilecek. TCMB swap hariç net döviz pozisyonu temmuz ayında 11.1 milyar dolar iyileşti. Hazirandan bu yana toplam iyileşme 34,1 milyar dolar. Türk Lirası'nda mevcut faiz ortamında aylık ABD doları bazlı carry trade getirisi %1,1 civarında bulunuyor.

Ekonomi ve Politika

PPK faiz kararını bugün saat 14.00'da açıklayacak

İmalat sanayi kapasite kullanım oranı temmuzda belirgin azaldı

PPK Toplantısı: TCMB'nin Temmuz PPK toplantısı sonrası faiz kararı bugün saat 14.00'da açıklanacak. Bloomberg anketine göre, 1 haftalık repo faizinde değişiklik beklenmiyor. Beklentinin gerçekleşmesi durumunda 1 haftalık repo faiz oranı %37'de kalacak.

Reel sektör güven endeksi ve kapasite kullanım oranı: Temmuz ayında mevsimsel etkilerden arındırılmış imalat sanayi kapasite kullanım oranı aylık bazda 0,5 puan belirgin azalarak %73,8 seviyesine düştü. Mevsim etkilerinden arındırılmış reel kesim güven endeksi, temmuz ayında önceki aya göre %0,8 düşerek 101,2'ye indi. 3 aylık bazda endeks ortalaması ise önceki aya %0,9 arttı. Endeks, aylık bazda kötüleşme olsa da üç aylık reel sektör eğiliminde toparlanma olduğuna işaret etti.

Sektör ve Şirket

ARCLK (EP): Beylikdüzü ve Tuzla'daki toplam 699.217 m² büyüklüğündeki taşınmazlarının rezerv yapı alanı olarak geliştirilmesine yönelik Kentsel Dönüşüm Başkanlığı ile protokol imzaladığını açıkladı. Protokol kapsamında taşınmazlar bedelsiz olarak Başkanlık'a devredilecek, imar uygulaması sonrası yapılaşmaya esas arsa alanının %30'u Başkanlık'ta kalırken %70'i bedelsiz olarak şirkete geri devredilecek; belirli şartlarda taşınmazların tamamı da şirkete geri alınabilecek. Yönetim Kurulu, süreç sonunda şirkette kalacak arsaların satış veya proje geliştirme yoluyla değerlendirilmesi için yönetimi yetkilendirirken, 31 Mart 2026 itibarıyla 1.752mn TL net defter değerine sahip taşınmazların yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılması planlanıyor.

Yorum: Protokol, şirketin geniş arazi portföyünün daha verimli değerlendirilmesine, gayrimenkullerinin değerinin ortaya çıkarılmasına ve orta vadede arsa satışı veya proje geliştirme yoluyla ilave değer yaratma potansiyelinin artmasına katkı sağlayabilir. Ancak nihai finansal etkinin imar sürecinin tamamlanması ve tercih edilecek geliştirme modeline bağlı olarak şekilleneceğini düşünüyoruz (+)

ARMGD: Çıkarılmış sermayesinin 263,98mn TL'den 4.250,49mn TL'ye %1510 oranında bedelsiz artırılmasına ilişkin SPK başvurusu yaptığını açıkladı. (=)

AFYON: 2Ç26 finansal sonuçlarını 30 Temmuz'da seans sonrası açıklamayı planladığını duyurdu. (=)

CIMSA: 2Ç26 finansallarını 3 Ağustos 2026 tarihinde açıklamayı planladığını duyurdu. (=)

CVKMD: Yenipazar Maden İşletmesi projesi kapsamında yurt dışında yerleşik bir firma ile 25.2mn EUR bedelle ana ekipman tedarik sözleşmesi imzalanmıştır. Ekipmanların teslim süreleri 7 ile 12 ay arasında değişmektedir.(=)

Sektör ve Şirket

DUNYH: Kayıtlı sermaye tavanının 150mnTL'den 1.25mlr TL'ye çıkartılması Ticaret Bakanlığı'nca uygun görülmüştür. (=)

GEREL: Paylarının ABD merkezli OTCQX Piyasası'nda işlem görmesine yönelik yürütülen süreçler tamamlanmıştır. (=)

GESAN: Ankara'da gerçekleştirilecek trafo merkezi işi kapsamında 384.3mn TL tutarında sözleşme imzalamıştır. (=)

GLCVY: Garanti Bankası'ndan 233mnTL anapara büyüklüğüne sahip tahsili geçmiş alacak portföyünün ihalesini kazanmıştır. (=)

GOLDA: Yurt dışında yerleşik müşteriler ile makarna ürünlerinin satışına ilişkin olarak 3.04mn USD tutarında satış sözleşmesi imzalamıştır. (=)

GSDHO: Malta'da GSD 5 limited ünvanlı ve 5.000USD sermayeli şirketin kuruluş işlemleri tamamlanmıştır. (=)

ISGSY: Portföyünde bulunan Enlila Sağlık Şirketi'nin ABD merkezli biyoteknoloji şirketi Crescenta Biosciences'te 24 milyon USD karşılığında sermaye artırımını yoluyla %50.1 oranında pay sahibi olmasına ilişkin işlemler tamamlanmıştır. (=)

KLYSN: Türkiye'de yerleşik kurumsal bir firma ile 129.8mn TL bedelli sözleşme imzalamıştır. Teslimlerin 20/10/2026 tarihinde kadar tamamlanması beklenmektedir. (=)

PEKGY: Bağlı ortaklığı Peker GYO Spain S.L'nin ticaret unvanı Tera GYO Spain S.L. olarak değiştirilmiştir. (=)

Sektör ve Şirket

TTRAK: Ankara ve Erenler fabrikalarında yıllık izin ve planlı bakım nedeniyle 3-15 Ağustos'ta üretime ara verileceğini, üretimin 17 Ağustos'ta yeniden başlayacağını açıkladı. (=)

TRALT (EP): Yönetim Kurulu, 30 Temmuz'da yapılacak Genel Kurul'un onayına sunulmak üzere hisse başına brüt 0,50TL (net 0,425TL) nakit temettünün 6 Ekim 2026 tarihinde dağıtılmasına karar verdi (%40,8 temettü dağıtım oranı ve %1 temettü verimi) (=)

ULUUN: İzmir Kınık'taki 5,56 MWm kapasiteli RES türbininin TEDAŞ kabulünün tamamlandığını ve elektrik üretimine başladığını, Manisa Yunusemre'deki 4,20 MWm türbine ilişkin TEDAŞ kabul sürecinin ise devam ettiğini açıkladı. (+)

YIGIT: 0.19TL/hisse temettü dağıtım kararı almıştır. Temettü dağıtım oranı %35'tir. Temettü verimliliği son kapanışa göre 0.86%'dır. (=)

ZOREN: Uluslararası derecelendirme kuruluşu Moody's tarafından yapılan son değerlendirme sonucunda, Uzun Vadeli CFR notu "B3", PDR notu ise "B3-PD" olarak teyit edilmiştir. (=)

Pay Geri Alım

AHGAZ: 35.66 TL ortalama fiyattan 65,000 adet pay geri alınmıştır.

BALAT: 71.15 TL ortalama fiyattan 4,704 adet pay geri alınmıştır.

BORSK: 6.11 TL ortalama fiyattan 857,542 adet pay geri alınmıştır.

BOSSA: 6.98 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

EKIM: 21.88 TL ortalama fiyattan 75,000 adet pay geri alınmıştır.

ENERY: 9.37 TL ortalama fiyattan 300,000 adet pay geri alınmıştır.

NTHOL: 42.43 TL ortalama fiyattan 600,000 adet pay geri alınmıştır.

TRALT: 50.01 TL ortalama fiyattan 3,687,183 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.