

Günlük Piyasa Özeti

14 Temmuz 2025
(09:41)

Piyasa Verileri

Yurt İçi	Son Değer	Değişim (%)		Yurt Dışı	Son Değer	Değişim (%)	
		Günlük	YBB			Günlük	YBB
BIST-100	10358.46	0.26	5.37	S&P 500	6259.75	-0.33	6.43
BIST-30	11565.54	0.14	7.52	Nasdaq 100	20585.53	-0.22	6.60
\$/TL	40.22	0.14	13.68	Dow	44371.51	-0.63	4.30
€/TL	46.89	-0.13	27.86	Dax	24255.31	-0.82	21.83
Aktif Tahvil	40.93	1.16	0.91	FTSE 100	8941.12	-0.38	9.40
Uzun Tahvil	31.91	0.69	10.88	Nikkei 225	39471.18	-0.25	-1.06
Altın Ons	3359.08	0.10	28.05	Ham Petrol	67.36	-0.31	-5.86

Günlük Ajanda

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
-------	------	------	------	-------	----------	--------

Bu Raporda;

[Yurt içi yatırım danışmanlığı bültenine ulaşmak için tıklayınız.](#)

[Ekonomi ve politika haberleri için tıklayınız.](#)

[Sektör ve şirket haberleri için tıklayınız.](#)

Linkler

Yurt içi Piyasalar

[Tavsiye Listesi](#)[Temettü Takvimi](#)[Haftalık Veri Akışı](#)[Model Portföy](#)[Eurobond Bülteni](#)

Yurt Dışı Piyasalar

[Model Portföy](#)[Destek-Direnç Listesi](#)[Trade Önerileri](#)

Yurt İçi Piyasalara Bakış

BİST - Yurt içinde PPK toplantısı beklenirken, yurt dışında Fed başkanı, gümrük vergileri, bilançolar manşette. 24 Temmuz tarihinde gerçekleşecek PPK toplantısı öncesinde ülke risk primindeki eğilim ve faiz indirim beklentileri TL varlık performanslarında belirleyici olmayı sürdürüyor. Son bir haftadaki gelişmeler ve haber akışı faiz indirim beklentilerini 250-350bp aralığında yoğunlaştırırken, tahvil piyasasında sınırlı bir kar satışı gördük. Gösterge tahvil faizi %39.13'ten %40.93'e yükseldi. BİST 100 endeksinde ise aynı dönemde 10.000-10.400 aralığında dalgalanma görüyoruz. Görüşümüzde değişiklik bulunmuyor. PPK toplantısı öncesinde 10.000-9.800 bölgesinde geri çekilmeleri alım fırsatı olarak değerlendiriyoruz. Belirttiğimiz seviye üzerinde etkili olmasını beklediğimiz toparlanma eğiliminde 10.300-10.400 ve 10.700-10.900 direnç seviyelerini izlemekteyiz. Yarın yurt içi piyasaların tatil olacağını hatırlatalım. Öncesinde BİST 100 endeksinde 10.250-10.200 destek, 10.400-10.450 direnç aralığında hareketlilik öngörmekteyiz.

Yani haftaya global risk iştahında zayıf bir eğilimle başlanıyor. Vadeli ABD ve Avrupa endeksleri zayıf, vadeli MSCI Gelişmekte Olan Piyasalar endeksi ise yatay eğilime sahip. ABD'nin Cuma günü Kanada'ya %35 gümrük vergisi açıklaması, Avrupa Birliği ve Meksika ile halen bir uzlaşmaya varamamış olması zayıflığa neden olan faktörler arasında yer alıyor. Bununla birlikte Fed Başkanı Powell'ın görev süresine ilişkin tartışmalar zayıflığa neden olan bir diğer faktör konumunda. Hafta boyunca gümrük vergileri ve Fed Başkanı Powell'a ilişkin gelişmeler ve haberler odak noktasında olacaktır. Diğer yandan yarından itibaren JPMorgan, Wells Fargo, Citigroup ile artacak bilanço trafiği, yatırımcıları takip edeceği bir başka gündem maddesi olacak.

BİST 100 (TRY)

ViOP Endeks30 – İçerideki siyasi gelişmeler ve Trump'ın devam eden tarife hamlelerinin ışığında 12.200 çevresinde yön arayışı devam edebilir... Ağustos vade Endeks30 'da, haftanın finalinde gün içi kapanış 12.137 seviyesinde olurken, akşam seansında 12.149 seviyesinden gerçekleşti. Cumartesi günü Başkan Donald Trump, ABD'nin 1 Ağustos'tan itibaren Avrupa Birliği ve Meksika'ya %30 gümrük vergisi uygulayacağını söyledi. Açıklamaların ardından Dow vadeli işlemleri yaklaşık 200 puan düştü. AB ve Meksika liderleri, daha düşük bir oran üzerinde anlaşmaya varmak amacıyla bu ay Trump yönetimiyle görüşmeye devam edeceklerini belirttiler. İçeride ise hafta boyunca ajandada, Hazine ihaleleri, bütçe dengesi ve konut verileri bulunuyor. BIST30 Ağustos vadeli 12.270'de ikili tepe çabası içinde işlemlerine devam ediyor. Hafta sonu gerçekleşen siyasi ve politik gelişmelerin ardından yön kararı için yeni sinyaller oluşabilir. 100g ve 200g. ort. lar 11.600 seviyesi çevresinde birbirinden uzaklaşmaya başladı. Haftanın ilk işlem gününe 12.100 çevresinde yatay, sınırlı negatif başlanabilir. Bu bölge çevresinde sektörel ayrışmalar da öne çıkabilir. Gün içinde kullanılmak üzere 12.100-11.950 seviyelerinin destek, 12.200-12.260 seviyelerinin direnç bölgesi olduğunu da hatırlatalım.

Aracı Kurum Dağılımı (BİST & ViOP)

BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri		
11.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	YAPI KREDİ YAT.	1.452.713.971	IS YATIRIM	- 2.189.459.698
	QNB YATIRIM MENKUL	725.079.268	INFO YATIRIM MENKUL	- 820.523.039
	AK YATIRIM	514.297.739	ZIRAAT YAT.	- 649.719.978
	TERA YATIRIM MENKUL	442.692.033	OYAK YATIRIM	- 510.774.562
	BANK-OF-AMERICA	415.936.652	PHILLIPCAPITAL MENKUL	- 279.824.805
02.01.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	BANK-OF-AMERICA	6.493.580.451	INFO YATIRIM MENKUL	- 1.698.583.273
	GLOBAL MENKUL	1.998.269.100	GARANTI BBVA	- 1.575.061.205
	TERA YATIRIM MENKUL	1.929.649.671	ZIRAAT YAT.	- 1.407.906.502
	QNB YATIRIM MENKUL	899.106.817	DENİZ YATIRIM	- 1.302.846.705
	YAPI KREDİ YAT.	712.774.979	TEB YATIRIM	- 1.260.643.511
VİOP Endeks30 AĞUSTOS				
11.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	DENİZ YATIRIM	4.765	BANK-OF-AMERICA	- 7.837
	BULLS YATIRIM MENKUL	2.524	IS YATIRIM	- 5.561
	TEB YATIRIM	2.120	GLOBAL MENKUL	- 711
	OYAK YATIRIM	1.821	GEDİK YATIRIM	- 607
	STRATEJİ MEN.	1.004	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	- 564
Diğer	4.611	Diğer	- 1.565	
01.04.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	TEB YATIRIM	175.608	IS YATIRIM	- 164.344
	YAPI KREDİ YAT.	57.041	BANK-OF-AMERICA	- 88.454
	ZIRAAT YAT.	25.491	AK YATIRIM	- 16.530
	HSBC YATIRIM	9.302	MEKSA YATIRIM	- 8.821
	HALK YATIRIM	7.807	QNB YATIRIM MENKUL	- 5.349
Diğer	22.938	Diğer	- 14.689	
VİOP Dolar/TL TEMMUZ				
11.07.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	AKBANK T.A.S.	32.482	DENİZ YATIRIM	- 30.025
	GEDİK YATIRIM	8.713	TEB YATIRIM	- 9.876
	INFO YATIRIM MENKUL	1.029	HALK YATIRIM	- 2.333
	NCM INVESTMENT	777	YAPI KREDİ YAT.	- 1.228
	BANK-OF-AMERICA	531	A1 CAPITAL MENKUL DEGERLER	- 797
Diğer	1.256	Diğer	- 529	
01.04.2025	Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
	YAPI VE KREDİ BANKASI A.S.	561.911	IS YATIRIM	- 750.162
	AKBANK T.A.S.	308.184	BANK-OF-AMERICA	- 580.812
	IS BANKASI A.S.	197.326	DENİZ YATIRIM	- 58.381
	QNB BANK	130.201	QNB YATIRIM MENKUL	- 57.462
	NUROL YATIRIM BANKASI	115.000	YAPI KREDİ YAT.	- 47.872
Diğer	298.066	Diğer	- 115.999	

Spot USDTRY.. TCMB haftalık repodan 1 milyar lira verdi ihaleye gelen teklif 4,7 milyar lira oldu. TCMB APİ fonlaması eksi 137 milyar TL. Yani döviz girişi nedeniyle piyasada TL fazlası var. Bunun etkisi ile TLREF %45,56 ile politika faizi olan %46'nın altında oluşuyor. TCMB'nin %46 faizli depo ihaleleri ile sterilizasyon hamlesi ortalama faizin çok gevşemesini önlüyor. Analitik bilanço verilerine göre TCMB'nin swap hariç net döviz pozisyonu son 8 günde 11,8 milyar dolar iyileşti. Mayıs ayında cari işlemler açığı 0,7 mlr USD ile piyasa beklentisinin altında gerçekleşti. 12 aylık cari açık 0,1 mlr USD artarak 16,0 mlr USD seviyesine çıktı. Güncel TLREF ve döviz kurunun yükseliş trendine göre TL'de aylık %1,2 civarında dolar cinsi potansiyel getiri bulunuyor.

Ekonomi ve Politika Gündemi

Mayısta TCMB rezervi 13,5 mlr USD arttı

Hazine ve Maliye Bakanlığı 1,5 milyar Euro tahvil ihraç etti

Cari İşlemler Dengesi: Mayıs ayında cari işlemler açığı 0,7 mlr USD ile piyasa beklentisinin altında gerçekleşti. 12 aylık cari açık nisana göre 0,1 mlr USD sınırlı artarak 16,0 mlr USD seviyesine çıktı. Yıllık bazda dış ticaret açığındaki %15 artış, hizmet dengesindeki yükseliş (%4) ve gelir dengesindeki düşüşle (%16) neredeyse dengelenerek cari işlemler açığındaki genişlemeyi sınırladı. 12 aylık altın ve enerji hariç cari fazla mayısta 0,2 mlr USD artarak 49,5 mlr USD'ye genişledi. Rapor Linki: <https://www.garantibbvayatirim.com.tr/medium/researchreports-constant-55958-2x.vsf>

Eurobond: Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2025 yılı dış finansman programı çerçevesinde, Euro cinsinden 2031 vadeli tahvil ihracında miktar 1,5 milyar Euro oldu. 17 Ağustos 2031 vadeli tahvilin kupon ve getiri oranları %5,200 olarak gerçekleşti. Bu tahvil ihracıyla birlikte 2025 yılında uluslararası sermaye piyasalarından toplam yaklaşık 8,75 milyar USD tutarında finansman sağlandı.

Sektör ve Şirket Gelişmeleri

Doğuş Otomotiv (DOAS, EP): Volkswagen A.G. ile Irak Cumhuriyeti ve Azerbaycan Cumhuriyeti distribütörlüğü için Niyet Mektubu (Letter of Intent) imzalanması (Olumlu)

Doğuş Otomotiv (DOAS, EP, Fiyat:183.10TL, Piyasa Değeri TL40,282mn) ile Volkswagen A.G. arasında, karşılıklı güvene dayanan köklü iş birliğinin yeni bir boyuta taşınması amacıyla önemli bir adım atılmış ve bu çerçevede, "Volkswagen" markalı "binek otomobillerin" Irak ve Azerbaycan Cumhuriyeti'ndeki satış ve satış sonrası servis hizmetlerinin, Doğuş Otomotiv tarafından yerine getirilmesinin esaslarını belirleyecek yeni bir anlaşma akdedilmesi amacıyla niyet mektubu (Letter of Intent) imzalanmıştır. Şirket ve Volkswagen A.G.'nin gerçekleştirdiği yeni iş birliğiyle, Irak ve Azerbaycan Cumhuriyeti pazarında, Volkswagen markasının sürdürülebilir büyüme göstermesine katkı yapılması hedeflenmektedir.

Açıklamalar:

- Bu rapor, günlük olarak yayımlanmaktadır.
- Bu raporda bir değerlendirme çalışması yapılmamaktadır.
- Piyasa verileri Matriks'ten sağlanmaktadır.
- Fiyatlar, rapor saati itibarıyla 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.