

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Kritik destek seviyesinden bankalar ile dönüş

ABD endeksleri ABD hükümetinin kapatılmasını umursamadan küçük adımlar ile yükselişine devam ediyor. Enerji, ilaç, otomotiv, yarı iletkenler ve Çin teknoloji hisseleri yükselişte başı çekiyor. Banka ve havacılık hisseleri negatif ayrışmayı sürdürüyor. Günün önemli haberleri Pfizer'in Trump yönetimi ile yaptığı anlaşma ve Avrupa'nın demir çelik ürünlerine gümrük vergisini artırmayı planlaması.

Beklentilerden düşük gelen ADP verisi Fed'in faiz indirmeye devam edeceği görüşünü destekleyerek risk iştahını destekliyor. Fed vadelileri Ekim ve Aralık toplantılarında %90'a yakın ihtimalle toplam 50 baz puan indirim fiyatlıyor. Dolar küçük adımlarla zayıflamaya devam ediyor. Gelişmekte olan ülke paraları dolara karşı değer kazanırken, CDS seviyeleri gerilemeye devam ediyor.

Kritik destek seviyesinde tutunan Borsa İstanbul, bankalarda ve seçici BİST-30 hisselerinde güçlü alış ile yükselişine devam ediyor. Yükselişi tetikleyen somut bir gelişme yok. Günün yıldızı CAATSA yaptırımlarının kaldırılacağı söylentisini satın alan Halkbank. Bim, Garanti, Migros, Yapı Kredi, Ülker, Emlak GYO çok yükselen BİST-30 hisseleri. Hakim ortağın hisse satışı haberi ile Sasa piyasadan sert negatif ayrışıyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da sınırlı pozitif bir açılışa işaret ediyor. Ama dünya ile korelasyon son dönemde çok zayıfladı. Endeksین yönünü Cuma günü açıklanacak enflasyon verisi ve bankaların vereceği tepki belirleyecek. Dün açıklanan İstanbul enflasyonu piyasanın %2,5-%2,6 beklentisinin üzerinde bir TÜFE enflasyonu ihtimalini artırdı. Piyasalar ise tam tersine enflasyon verisi öncesi bankaları almayı tercih etti. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.130 ve 11.300.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Aselsan, Enerjisa, Emlak GYO.

Piyasa Rakamları Tablosu	BIST Rakamları(TRY)			MSCI Rakamları		Tahvil Piyasası		Para Piyasası			Piyasa Tahminleri	
	BIST-100	Hacim	Yabancı%	EM	Türkiye	Gösterge	10 Yıllık	US\$/TRY	EUR/TRY	Sepet	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	11,220	228,885	36.01	1346	302	39.30	31.22	41.5878	48.8386	45.1778	2025	11.19%
1 Gün Δ	▲ 1.9%	▲ 15.0%	-0.1 bps ▲	0.5%	0%	-37 bps	0.0 bps ▲	0.0%	0.0%	0.1%	2026	8.41%
1AylıkΔ	▼ -0.5%	▲ 23.8%	-4.2 bps ▲	7%	-1%	-166 bps	0 bps ▲	1.2%	0.0%	0.1%	2027	14.59%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	HALKB			10% REEDR		9% PATEK		6% CANTE			6% BSOKE	
En Kötü 5 (%)	KONTR			-8% KTLEV		-4% ARCLK		-4% CIMSA			-4% KUYAS	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			13938 YKBNK		9182 AKBNK		9143 ASELS			8819 SASA	

Makro Ekonomi & Sektör Haberleri

Eylül ayında toplam hafif araç satışları %26 arttı

Yurtiçi hafif ticari araç pazarı, Eylül ayında %26 artışla 110 bin araca ulaşarak yıllık bazda %9 artışla 928 bin araca ulaştı. Eylül ayı yurt içi hafif ticari araç satışları, on yıllık tarihi ortalamasının %67 üzerinde gerçekleşti. Yurtiçi binek araç ve hafif ticari araç satışları Eylül ayında sırasıyla %27 ve %22 yıllık büyümeye kaydetti.

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**KZBGY**

Şirket, Marmaris'teki Sinpaş Kızılıbük Thermal Wellness Resort projesi kapsamında 1-30 Eylül 2025 tarihleri arasında toplam 253 adet devre mülk satış sözleşmesi gerçekleştirdiğini ve bu sözleşmelerin KDV hariç toplam bedelinin 313.533.635 TL olduğunu bildirdi. Ayrıca, projede ön satışların başladığı tarihten 1 Ekim 2025'e kadar toplamda 31.133 adet devre mülk satış sözleşmesi yapıldığını ve bu sözleşmelerin KDV hariç toplam bedelinin 9.301.941.875 TL olduğunu açıkladı.

PEKGY

Şirket'in bağlı ortaklığı Digh Maslak İnşaat Proje Danışmanlık Ltd. Şti, 1 Ekim 2025 tarihinde T.C. Kültür ve Turizm Bakanlığı Vakıflar Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen ihalede, İstanbul Sarıyer'deki 1.706,00 m2'lik taşınmaza en yüksek teklif olan 1.510.000.000 TL'yi verdi.

AFYON

Şirket, 1 Ekim 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, faaliyet alanını ve ürün portföyünü genişletme kararı aldı. Bu kapsamda, Kordsa Teknik Tekstil A.Ş.'nin Kratos adlı inşaat çözümleri faaliyet koluna dahil olan varlıkların bir kısmını satın almayı planladığını duyurdu. Satın alınacak varlıklar arasında makineler, patentler, ticari markalar, fikri mülkiyet hakları, stoklar, yedek parçalar ve müşteri listeleri bulunuyor.

CMENT

Şirket, bağlı ortaklığı Kars Çimento Sanayi Ticaret AŞ'deki paylarının tamamını satma işlemlerinin yasal süreçlerin tamamlanmasının ardından 31 Ekim 2025 tarihine kadar tamamlanacağını duyurdu.

BURCE

Şirket, yurt içindeki bir müşteriyle 1.570.000 USD tutarında bir anlaşma imzaladı. Anlaşma, 2025-2026 yılları arasında teslim edilecek "Agrega Kıрма Eleme Tesisi İmalatı" teminini kapsıyor.

BVSAN

Şirket, Hollanda'daki bir firma ile 732.000 Avro değerinde vinç üretimi ve teslimi konusunda sözleşme imzaladı. Üretim ve teslimatın Mart 2026'da tamamlanması bekleniyor.

Göknur Gıda

Kapanış (TL) : 22.78 - Hedef Fiyat (TL) : 36.46 - Piyasa Deg.(TL) : 7973 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.59

GOKNR TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.:%: 60.07 Analist: aaturhan@isyatirim.com.tr



Göknur Gıda - Kazakistan Fabrika

Göknur Gıda - Kazakistan Fabrika

Göknur Gıda, Kazakistan'da meyve konsantresi, püre ve püre konsantresi üretim tesisi kurulması projesini yürütmek üzere oluşturulan uluslararası konsorsiyumda Proje Yürütücüsü olarak yer aldığını duyurdu.

Proje kapsamında Göknur Gıda, Kazakistanlı bir yatırımcı için kurulacak fabrikanın proses makine ve ekipmanlarının seçimi, tedariki ve kurulumu faaliyetlerinden sorumlu olacak. Şirketin sahip olduğu kurulum ve operasyon tecrübesi projede kullanılacak.

Kurulacak fabrikanın işleme kapasitesi yıllık 160.000 ton olarak planlanmış olup, Göknur Gıda üretilecek ürünler için piyasa koşullarında belirlenecek fiyatlardan alım garantisi vermiştir. Projenin 8 ay içinde tamamlanarak 2026 sezonuna yetişmesi öngörülmektedir. Fabrikanın yatırım maliyeti yaklaşık 18 milyon USD olup, bu tutarın tamamı Kazakistanlı yatırımcı tarafından karşılanacaktır. Göknur Gıda açısından doğrudan bir yatırım maliyeti bulunmamaktadır. Hafif pozitif.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

İşbu rapor içerisinde yer alan bilgiler, İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("İş Yatırım" veya "Şirket") tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcılar, yatırım kararlarını kendi özel yatırım hedeflerine ve mali durumlarına göre ve gerekli gördüklerinde bağımsız danışmanların yardımıyla vermelidir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, İş Yatırım tarafından Borsa İstanbul A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. gibi kamu kurumları, çeşitli medya kuruluşları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

Bu rapor ve içindeki bilgiler bazı geleceğe dönük varsayımlar içermekle birlikte, bu varsayımlar kesin veya mutlak sonuçları garanti etmemektedir. Rapordaki bilgiler doğrulama, tamamlama veya değişiklik gerektirebilir. Bu doğrultuda, Şirket herhangi bir tarafa bildirimde bulunmaksızın veya izin almaksızın dilediği zaman gerekli değişiklikleri yapma hakkını saklı tutar.

Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznimiz olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez ya da elektronik ortamda ek olarak gönderilemez. (www.isyatirim.com.tr)

Bu rapor, herhangi bir menkul kıymetinin satışı veya devralınmasına ilişkin bir teklif, davet veya yatırım yapma yönünde bir teşvik teşkil etmemektedir ve hiçbir hukuki anlaşma veya sözleşmeye dayanak oluşturmaz. Yatırımcıların, burada yer alan tüm konularla ilgili kendi araştırmalarını yapmaları ve yatırım kararlarını bu araştırmalar doğrultusunda almaları gerekmektedir. Bu raporun içeriğinin kullanımından doğabilecek zararlardan dolayı Şirket, Yönetim Kurulu Üyeleri, yöneticileri veya çalışanları sorumluluk veya yükümlülük kabul etmemektedir. Öneri bilgilendirmesi: İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin (İş Yatırım" veya "Şirket"), Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") bünyesinde yer alan halka açık şirketler için AL, TUT ve SAT yönündeki önerileri BIST-100 endeksinin (endeks) beklenen getirisine göre değerlendirilmektedir. Tüm bu öneriler İş Yatırım Araştırma Bölümü analistleri tarafından şirketlerin ileride elde edeceği tahmin edilen karları, nakit akımları ve bilançolarına göre bağımsız olarak değerlendirilir. Ek olarak, analistler koşulların elverişsiz olduğu veya doğru değerlendirme yapmanın mümkün olmadığı durumlarda bazı hisse senetleri için geçici olarak GÖZDEN GEÇİRİLİYOR önerisi verebilirler. Münferit her şirket için yatırım önerisi sırasıyla belirtilen şu kriterlere göre değerlendirilir, İş Yatırım Hisse senedi tavsiye metodolojisi:

Artış Potansiyeli > %25	: AL ,
%10 < Artış Potansiyeli < %25	: TUT,
Artış Potansiyeli < %10	: SAT,