



PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Posta kutunuzda iyi haberler var

Tarım dışı istihdam verisi öncesi ABD, Avrupa vadelilerinde ve Asya borsalarında sınırlı yükseliş ile güne başlıyoruz. Vietnam ile ticari anlaşmaya varılmasını kutlayan piyasalar teknoloji hisseleri öncülüğünde yeni zirvelere imza atıyor. Apple, Google, Nvidia, Tesla yükselişte baş rolü oynayan muhteşem yedi hisseleri. Vietnam ile anlaşma sonrası başta Nike olmak üzere spor ayakkabısı ve tekstil hisseleri yükseliyor. Beklentilerden zayıf özel sektör istihdam verisi kısa süreli aşağı yönlü oynaklık yaratsa da piyasalar tarafından alış fırsatı olarak kullanıldı.

Tahvil piyasaları maalesef bu iyimser havaya katılamadı. Borcun sürdürülemezliği endişesi ile İngiltere tahvillerinde başlayan sert satış, uzun vadeli Avrupa ve ABD tahvillerinde 5-10 baz puan arası yükselişe yol açtı. Zayıf ABD özel sektör istihdam verisi satışı durduramadı. Ancak, ekonomide yavaşlama nedeniyle kısa vadeli tahvil getirilerindeki yükseliş 2-3 baz puan ile sınırlı kaldı.

Bugün açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi dünya piyasalarının seyrini belirleyecek. Beklenti 106bin istihdam yaratılması. Zayıf veriyi tahvil piyasaları sever, hisse piyasaları pek sevmez.

Siyaset riskini öteleyen Borsa İstanbul enflasyon verisi öncesi son dönemece güçlü bir yükseliş ile giriyor. Zayıf ABD özel sektör istihdam verisi sonrası kazancının bir kısmını geri verse de endeks 19 Mart sonrası gördüğü ilk dip seviyeleri güvenli adımlarla geçti. Bankalar ve banka sahibi holdingler geleneği bozmayarak yükselişte öncü rol oynamaya devam ediyor. Bim, Ereğli, Ford, Tüpraş endeksi yukarı taşıyan diğer büyük şirketler.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Bugün açıklanacak enflasyon verisi piyasanın yönünü belirlemede etkili olacak. Aylık %1,5'lik beklentinin altında gelecek enflasyon verisi yaşanan çoklu şoklara rağmen programın işlediğini göstererek piyasalara güven verecek. Biz yaşanan şoklara rağmen dezenflasyon hikayesine inandığımızı bankalarda ve 10 yıllık tahvillerde alış önererek göstermiştik. Açıklanan TEPAV gıda enflasyonu tahmini Haziran enflasyonunda aşağı yönlü riski artırarak dezenflasyon hikayesini ve pozitif görüşümüzü destekliyor.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Akbank, Emlak GYO, Mavi, Sabancı Holding.

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	10,189	196,774	35.69	1229	283	39.64	30.47	39.8007	46.8448	43.3962	2025 9.69%
1 Gün Δ	▲ 1.1%	▲ 6.8%	▲ 0.3 bps	▲ 0.5%	▲ 1%	-109 bps	0.0 bps	-0.1%	-0.4%	-0.1%	2026 7.71%
1AylıkΔ	▲ 13.0%	▲ 50.5%	▲ 0.5 bps	▲ 5%	▲ 9%	-313 bps	-3 bps	1.7%	-0.4%	0.3%	2027 12.73%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	OBAMS			8%	KUYAS		7%	KRDMD		6%	CLEBI
En Kötü 5 (%)	TUREX			-10%	BSOKE		-3%	TKFEN		-3%	REEDR
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	EREGL			11245	THYAO		10809	ISCTR		9946	YKBNK
										8258	AKBNK
											7498

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ALFAS**

Şirket, yerli bir müşterinin öz tüketim ihtiyacını karşılamak için kurulacak GES için yaklaşık 19 milyon USD değerinde bir sözleşme imzaladı. Sözleşme kapsamındaki işin 2025 yılının dördüncü çeyreğinde teslim edilmesi bekleniyor.

PAGYO

Şirket, Ankara'nın Çankaya ilçesindeki toplam 176.083,55 m2'lik taşınmazların özelleştirilmesi için düzenlenen ihaleye katılma kararı aldı. Yönetim Kurulu'nun 02.07.2025 tarihli ve 1095 sayılı kararıyla, Söğütözü İnşaat ve İşletme A.Ş., Natura Yatırım Gayrimenkul İnşaat Sanayi Ticaret A.Ş., S.S. Esparna Konut Yapı Kooperatifi, Eskişehir Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş., Esparna Yatırım Gayrimenkul ve İnşaat A.Ş. ve GSE Enerji A.Ş.'nin oluşturduğu ortak girişim grubuyla ihaleye katılacaklarını ve 03.07.2025 tarihinde teklif vereceklerini bildirdi. Şirketin konsorsiyumdaki katılım oranı %20 olarak belirlendi. İhale sürecinde Şirket'i temsil etmek üzere Zekeriya FINDIKOĞLU tam yetkili kılındı.

DGATE

Şirket, Arena Connect Teknoloji Sanayi ve Ticaret AŞ ile Vodafone Dağıtım Servis ve İçerik Hizmetleri A.Ş. arasındaki "Cihaz Dağıtım Hizmeti ve Tedarik Sözleşmesi"nin devri konusunda görüşmelere başladığını 6 Mayıs 2025'te duyurdu. Şirket, sözleşmenin devri için Rekabet Kurulu'na 2 Temmuz 2025'te başvurdu. Rekabet Kurulu onayı ve gerekli yasal süreçler tamamlandıktan sonra, sözleşme koşulları yerine getirilerek sözleşmenin devri tamamlanacak.

GUBRF

Şirket, işveren sendikası KİPLAS Sendikası ile Petrol-İş Sendikası arasında 21.01.2025 tarihinde başlayarak devam eden, 2025-2026 yıllarını kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri kapsamında anlaşma sağlanamadığından Petrol-İş Sendikası kararı kapsamında Körfez/Kocaeli bölgesinde yer alan Yarımca Tesisinde 3 Temmuz 2025 tarihinden itibaren başlamak üzere grev uygulaması başlatılmış olduğunu kamuoyuna duyurdu.

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,