

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Pozitif enflasyon sürprizi sonrası kutlamalar

ABD hisseleri zayıf istihdam verisi sonrası kaybının önemli bir kısmını geri alarak haftaya başladı. Ama tepki alışında öne çıkanlar, satış dalgasında başı çekenler değil. Muhteşem yedi hisseleri Google, Meta, Microsoft, Nvidia, Tesla öncülüğünde piyasayı yukarı taşıırken, banka, demir-çelik, havacılık gibi döngüsel hisseler kayıplarının görece küçük bir kısmını geri aldı. Zayıf dolar ve gerileyen orta-uzun vadeli tahvil getirileri yükselişi destekliyor.

Borsa İstanbul pozitif sürpriz yapan manşet enflasyonun desteği ile haftaya güçlü bir başlangıç yaptı. Her ne kadar enflasyondaki iyileşme gıda ve giyim kaynaklı olsa ve alt kalemlerle desteklenmesi de piyasa kazancının büyük kısmını korudu. Bankalar Garanti ve Yapı Kredi öncülüğünde yükselişte başı çekti. Aselsan, Arçelik, Ford Otosan, THY, Türk Telekom endeksi yukarı taşıyan banka dışı büyük hisseler.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Endeksin Cuma günü kötü habere tepki vermezken, Pazartesi iyi haberi güçlü satın alması ve alış tarafında yabancı ağırlıklı kurumların olması teknik olarak pozitif bir sinyal. Enflasyon verisi Merkez Bankası'nın faiz indirmeye devam edeceği beklentilerini ve risk iştahını destekliyor. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.770 ve 10.920.

Bugün yatırımcılar ABD'de ISM hizmet verisini, yurtiçinde Aselsan, THY ve İş Bankası sonuçlarını izleyecek.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Koç Holding, Tav.

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	İs Yat.Tah.	F/K
	Kapanış	10,853	183,376	39.11	1226	295	40.17	31.29	40.6672	47.039	43.8546	2025	10.15%
	1 Gün Δ	▲ 1.0%	▲ 7.2%	0.0 bps ▼	-1.4%	0%	-30 bps	0.0 bps ▲	0.2%	1.5%	0.0%	2026	8.09%
	1AylıkΔ	▲ 5.6%	▲ 44.4%	3.4 bps ▼	-1%	3%	-7 bps	0 bps ▲	2.3%	1.5%	0.0%	2027	13.37%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket													
En İyi 5 (%)			TUREX		6% BINHO		6% GUBRF		5% PASEU		4% GARAN		4%
En Kötü 5 (%)			MPARK		-5% GRTHO		-4% OTKAR		-2% CIMSA		-2% ALTNY		-1%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)			THYAO		10742 AKBNK		8123 YKBNK		7849 ISCTR		7500 KCHOL		5316

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**SNICA**

Yurtdışında yerleşik müşterileri ile yapılan sözleşmeler kapsamında toplam 2.242.838 Dolar ile 2.405.353 Euro karşılığı toplam yaklaşık 204,9 milyon TL tutarında radyatör, kombi ve boru grubu ürünleri ile ilgili olarak sipariş alınmıştır.

COSMO

Bağlı ortaklık Panel Smart Elektromekanik ve Otomasyon Sistemleri Sanayi Ticaret A.Ş., 04.08. 2025 tarihinde Ordu şehir hastanesi projesi için 550.000 Euro + KDV alçak gerilim pano imalatı sözleşmesi imzalamıştır.

ICUGS

Şirketin %100 payına sahip olduğu Bağlı Ortaklığı "RML LOJİSTİK VE DENİZ HİZMETLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş"nin hisselerinin 150.000.-TL'si karşılığında satılmasına karar verilmiştir.

GSDHO

Şirketin 04.07.2025 tarihli Özel Durum Açıklamasına konu, Şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde tüm paylarına sahip olduğu Malta'da kurulu Neco Maritime Limited şirketine ait Olivia isimli kuru yük gemisinin satış işlemleri bugün tamamlanarak 10.544.526 Dolar tahsil edilmiştir.

Aksigorta

Kapanış (TL) : 7.35 - Hedef Fiyat (TL) : 11 - Piyasa Deg.(TL) : 11848 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.47

AKGRT TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 49.66 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr

**AKGRT 2Ç25 Sonuçları: Karlılık, güçlü yatırım gelirleriyle desteklendi**

Aksigorta, 2Ç25'te 858 milyon TL net kar açıkladı. Açıklanan rakam, 746 milyon TL seviyesindeki piyasa ortalama beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Net kar çeyreklik bazda %144, yıllık bazda ise %156 artış gösterdi. Şirket, 2Ç25'te %58 oranında yıllıklandırılmış özkaynak kârlılığına ulaştı; bu oran, son iki çeyrek ortalaması olan %42'nin belirgin şekilde üzerindedir. Teknik kâr marjı önemli ölçüde iyileşerek, 1Ç25'teki %20 seviyesinden 2Ç25'te %38'e yükseldi. İndirgenmiş iskonto oranlarının düşmesiyle birlikte IBNR hesaplamalarından kaynaklanan daha yüksek karşılık yüküne rağmen, birleşik oran 300 baz puan iyileşerek %106'ya geriledi. Teknik bölüme aktarılan yatırım gelirleri 1,02 milyar TL'den 1,47 milyar TL'ye yükselerek genel kârlılık görünümünü olumlu etkiledi. Sonuçlara piyasanın hafif olumlu bir tepki vermesini bekliyoruz.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

ASELS 2Ç25 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 3,012 mn TL, Piyasa beklentisi: 2,987 mn TL)

THYAO 2Ç25 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 18,916 mn TL, Piyasa beklentisi: 23,729 mn TL)

ISCTR 2Ç25 mali tablo açıklaması (Piyasa beklentisi: 13,327 mn TL)

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 ("BIST") 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,