

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Borsa İstanbul kritik destek seviyesinde

Başkan Trump'ın anlaşma sağlanamayan ülkelere yeni vergiler koyacağı açıklaması sonrası dünya borsaları satıcı bir seyir izliyor. Güney Kore, Japonya, Malezya %25, Güney Afrika %30, Laos ve Myanmar %40 vergi uygulanacak ülkeler arasında sayılıyor. Avrupa Birliği'nin mevcut %10 vergi ile bu süreçte pozitif ayrışması bekleniyor. Açıklama sonrası dolar güçlenirken, emtia, tahvil ve hisse senedi piyasalarında eşanlı bir satış dalgası görülüyor. Petrol Suudi Arabistan'ın müşterilerine zam yapması sonrası güçleniyor.

Muhteşem yedi hisseleri Apple, Google ve Tesla öncülüğünde satış dalgasından payına düşeni alıyor. Musk'ın yeni parti kuracağı açıklaması Tesla'daki satışı derinleştirdi. Genele yaygın satış dalgasında, banka, demir-çelik, enerji, havacılık, otomotiv, petrokimya gibi döngüsel hisseler başı çekiyor. Gıda ve elektrik-gaz dağıtım şirketleri günü pozitif kapatan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

Borsa İstanbul dışarıda Trump'ın ek vergileri, içeride ana muhalefet partisi milletvekillerine yönelik fezlekenin baskısı altında günü ağır satıcı kapattı. Aracı kurumların banka hedef değerlerini yukarı çeken raporları yatırımcılar tarafından boğa tuzağı olarak kullanıldı. Satış tarafında yabancı ağırlıklı çalışan kurumlar öne çıkıyor. Akbank, Bim, Koç, THY, Turkcell endeksi en çok aşağı çeken hisseler.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da sınırlı negatif bir açılışa işaret ediyor. Ancak asıl belirleyici olan siyaset cephesinde gerilimin azalıp azalmayacağı. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.000 ve 10.170. 10.000 seviyesini psikolojik olarak önemli bir destek seviyesi olarak görüyoruz.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Sabancı 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	Is Yat.Tah.	F/K
Kapanış	10,108	128,886	35.67	1232	289	40.13	31.57	39.9738	46.9146	43.4119	2025	9.65%
1 Gün Δ	▼ -1.6% ▲	1.5%	0.0 bps	▼ -0.4% ▲	1%	16 bps	0.0 bps	▲ 0.6%	▲ 0.2%	▲ 0.0%	2026	7.66%
1AylıkΔ	▲ 6.5% ▲	157.0%	0.1 bps	▲ 4%	8%	-335 bps	-2 bps	▲ 2.2%	▲ 0.2%	▲ 0.3%	2027	12.78%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	RALYH			10%	GRTHO		3%	GENIL		3%	PASEU	
En Kötü 5 (%)	TUREX			-10%	CLEBI		-5%	ULKER		-4%	ARCLK	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			6492	ISCTR		5946	AKBNK		5774	YKBNK	
											5015 EREGL	
											3525	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ODINE****ODINE**

Şirket ile Amerika Birleşik Devletleri'nde mukim uluslararası telekom operatörü olan Acmetel USA LLC ("Acmetel") arasında, 14.01.2023 tarihinde imzalanan ve Acmetel'in uluslararası ses ağlarının dönüştürülmesi ile yönetimini kapsayan hizmet sözleşmesine ilişkin olarak; taraflar arasında 04.07.2025 tarihinde sözleşme süresinin uzatılmasına yönelik ek protokol imzalanmıştır.

Yeni sözleşme 2 yıllık süreyi kapsamakta olup, ek olarak 1 yıl süreyle otomatik yenileme opsiyonu içermektedir. Bu kapsamda 2 yıllık döneme ilişkin toplam sözleşme bedeli 480.576 Dolardır.

HATEK**HATEK**

Hateks A.Ş nin, %100 oranla sahip olduğu Fransa'da kurulu HATEKS INVEST nezdindeki iştirak hisselerinin tamamının yine Fransa da kurulu Orontia Şirketine aşağıda ki ödeme koşulları çerçevesinde satışı için hisse satış sözleşmesi imzalanmıştır.

Hisse devri öncesinde koşulsuz asgari 1.343.008 AVRO ödeme alınacak olup, ayrıca ek olarak, sözleşmede belirlenen ciro koşullarının gerçekleşmesi durumunda Mayıs-2026 100.000 AVRO, Mayıs-2027 100.000 AVRO, Mayıs-2028 150.000 AVRO ödeme alınacaktır.

EBEBK**EBEBK**

Haziran 2025'te Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 9.147.735 olarak gerçekleşmişken, bu sayı Haziran 2024'te 8.305.921'dir.

Haziran 2025'te sona eren 6 aylık dönemde Türkiye'de ebebek mağazaları ve e-ticaret kanalından satılan toplam ürün adedi 50.115.516 olarak gerçekleşmişken, bu sayı 2024'ün aynı döneminde 44.800.152'dir.

ALFAS**ALFAS**

24.06.2024 tarihli özel durum açıklamasında kamuoyuyla paylaşıldığı üzere; 290 MWp/Yıl üretim kapasitesine sahip Kuzey (eski) Fabrika'nın, gelişen teknoloji ve artan ihtiyaçlar doğrultusunda üretim hattının yenilenmesi ve yeni teknolojilere uygun üretim hattı siparişlerinin verilmesine ilişkin Yönetim Kurulu kararı alınmıştır.

Alınan karar doğrultusunda, Kuzey Fabrika'nın yeni üretim hattı kurulmuş ve seri üretime geçilmiştir. Gerçekleştirilen bu yatırımla birlikte fabrikanın üretim kapasitesi 290 MWp/Yıl'dan 500 MWp/Yıl'a çıkarılmıştır.

Söz konusu kapasite artışıyla birlikte, Kuzey ve Güney fabrikalarının toplam üretim kapasitesi 1.980 MWp/Yıl seviyesine ulaşmıştır.

Şirket Haberleri

Sabancı Holding

Kapanış (TL) : 91.15 - Hedef Fiyat (TL) : 172 - Piyasa Deg.(TL) : 191449 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 54.78

SAHOL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 88.7 Analist: oacikalin@isyatirim.com.tr



Sabancı Renewables Yatırımları

Sabancı Holding'in %100 sahip olduğu iştiraki Sabancı Renewables Texas'ta 156MW GES lisansına sahip bir şirketi satın aldı. Yatırımların tamamlanması ile beraber santralin 3Ç27'de devreye alınması hedefleniyor. Aktif olan santral ve devam eden yatırımlar ile birlikte Sabancı Renewables'ın ABD'deki yenilenebilir enerji portföyü 660MW'a ulaşacak. Hafif olumlu.

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,