

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Tepki alışı devam eder mi?

Teknoloji hisselerinde satıcılı seyir ile güne başlıyoruz. Bulut işlemlerinde kar marjının düşük olduğuna yönelik iddialar sonrası Oracle sert düşerken teknoloji hisselerini aşağı çekti. Muhteşem yedi hisseleri Google, Microsoft, Tesla öncülüğünde satış dalgasına katıldı. Bölgesel bankalar, havacılık, Çin hisseleri, otomotiv, yarı iletkenler en çok değer kaybedenler arasında yer aldı.

Hükümetin kapanalı bir haftaya ulaşılmasına rağmen açılacağına dair bir işaret yok. Cumhuriyetçiler kapatılan bölümlerdeki kamu çalışanlarının maaşlarının ödenmeyebileceğini söyleyerek Demokratları anlaşılmaya zorluyor. Makro cephede haber akışının sınırlı olduğu bir ortamda dolar güçlenirken, ABD tahvil getirileri sınırlı geriliyor. 4.000 doları zorlanmadan geçen altın yeni zirve ile yoluna devam ediyor.

Borsa İstanbul uzun bir aradan sonra tepki alışı ile yükselerek 10.850 direncinin hemen altında günü bitirdi. Genele yaygın olan yükselişte gıda perakendesi, havacılık, holding, otomotiv, taahhüt, telekomünikasyon hisseleri endeksi yendi. Geleceğe yönelik iddialı büyüme hedefleri açıklayan Aksa Enerji günün yıldızı konumunda. Bankalar tahvil getirilerindeki yükseliş baskısı ile endeksin gerisinde de kalsa, yükselişe katıldı. Sabancı Holding Koç Holding'i, Tofaş Fabrika Ford Otosan'ı yenmeye devam etti. Aselsan, Ereğli, Sasa, Tüpraş yükselişe katılmayan büyük isimler.

ABD ve Avrupa vadeliilerinin seyri Borsa İstanbul'da sınırlı pozitif bir açılışa işaret ediyor. Havacılık ve holdingler ile başlayan yükselişin bankalara ne kadar yayılacağına göre endeksin yönü belirlenecek. Güçlü prim üretimi açıklayan Anadolu Sigorta, Agesa endekse göre daha güçlü seyredebilir. Güçlü büyüme planları açıklayan Aksa Enerji endeksi yenmeye devam edebilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.700 ve 10.860. Yükseliş trendine yeniden dönüşmesi için 11bin seviyesinin geçilmesi gerekiyor.

Teknik bültende öne çıkardığımız isimler: Emlak GYO, Sabancı Holding, THY.

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	10,814	172,132	38.19	1372	294	40.02	31.47	41.6967	48.6684	45.2099	2025 10.75%
1 Gün Δ	▲ 0.7%	▼ -2.7%	0.7 bps	▼ -0.1%	▼ -1%	5 bps	0.0 bps	0.0%	0.0%	0.1%	2026 8.18%
1AylıkΔ	▲ 0.8%	▼ -24.8%	1.2 bps	▲ 9%	▲ 2%	30 bps	-1 bps	1.3%	0.0%	0.0%	2027 11.46%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	ENERY			10% AKSEN		9% IEYHO		7% CLEBI		6% PASEU	
En Kötü 5 (%)	KONTR			-6% BTCIM		-4% CANTE		-3% OTKAR		-3% MIATK	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			10025 ASELS		6792 YKBK		5058 ISCTR		4957 SASA	
										4863	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ONCSM**

Şirket, Pamukkale Üniversitesi Sağlık Araştırma ve Uygulama Merkezi ile 46.151.759,28 TL bedel üzerinden "24 Aylık Manuel ve Tam Otomatik / Robotik Kemoterapi İlaç Hazırlama Hizmeti" sözleşmesini imzaladığını duyurdu.

ODINE

Şirket, 16 Ekim 2023'te Telkom Indonesia'nın uluslararası iştiraki ve önde gelen küresel dijital sağlayıcı PT Telekomunikasi Indonesia International (Telin) ile imzalanan ve Telin'in uluslararası ses ağlarının dönüştürülmesini kapsayan hizmet sözleşmesinin süresini 7 Ekim 2025'te imzalanan ek protokolle uzattığını duyurdu. Yenilenen sözleşme, üç yıllık bir dönemi kapsıyor.

MACKO

Şirket, MACKO, 2025 yılı için S Şans Oyunları A.Ş. (Tuttur) ile imzalanan reklam satış sözleşmesinin, Tuttur'un Sanal Ortam Bayilik Sözleşmesi ve buna bağlı lisanslarının iptali sonucu feshedildiğini duyurdu. Fesih işlemi, sözleşmeye bağlı olarak beklenen hasılatın büyük bir kısmının zaten gerçekleşmiş olması nedeniyle şirketin finansallarında önemli bir etki yaratmayacak.

ALFAS

Şirket, Alfa Solar Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş., TG Enerji İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. ve Saze Konaklama ve Restoran Hiz. İnşaat Enerji Turizm Bilişim Tic. Ltd. Şti.'nin yüzde 51, yüzde 39 ve yüzde 10 pay sahipliği ile 31 Temmuz 2025'te adi ortaklık kurduğunu duyurdu. Bu yeni ortaklık, Türkiye Şeker Fabrikaları A.Ş.'nin Erciş Şeker Fabrikası'na, 4 Ağustos 2025 tarihli ve 2025/842844 ihale kayıt numaralı Enerji Performans Sözleşmesiyle 20 MWe/25.344 MWp gücünde Güneş Enerji sağlayacak.

SEYKM

Şirket, İzmir Fikri ve Sınai Haklar Hukuk Mahkemesi'nin 2018/140 E. sayılı dosyasında 7 Ekim 2025'teki duruşmada, taraf vekillerinin yeni bir bilirkişi heyetinden rapor alınması talebinin reddedildiğini ve sözlü yargılamaya geçildiğini bildirdi. Şirket ayrıca, davanın esasına ilişkin beyan için süre verildiğini ve dosyanın 23 Ekim 2025 tarihli duruşmada karara bağlanmasının beklendiğini duyurdu.

ULUUN

Şirket, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile 06.02.2025 tarihinde imzalanan 80 milyon Euro'ya kadar kredi kullanım anlaşması çerçevesinde, 34,5 milyon Euro ve 6,7 milyon USD tutarında krediyi aldığını bildirdi. Bu kredinin 7 milyon Euro'su Söke Değirmenciliğin Konya Ilgın'daki GES Projesi'ne, 9 milyon Euro'su Şirketin Aksaray'daki GES Projesi'ne ve 8,5 milyon Euro'su Manisa ve İzmir'deki devam eden RES Projelerine ayrıldı.

SAFKR

Şirket, Baykar Makina San. ve Tic. A.Ş.'den yaklaşık 1.400.000 USD+KDV değerinde savunma sanayii için klima ve aksam siparişi aldığını duyurdu. Teslimatların 2026'nın ilk çeyreğinde yapılması bekleniyor.

ENERY

Şirket, bağlı ortaklık Enerya Kapadokya Gaz Dağıtım A.Ş.'nin Niğde'nin Gümüşler, Nevşehir'in Kalaba ve Türkeli beldelerinde doğal gaz dağıtımı yapmak üzere lisans kapsamını genişletme talebinin Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından onaylandığını bildirdi. Onay, 7 Ekim 2025 tarihinde şirkete iletildi.

TRILC

Şirket, Devlet Malzeme Ofisi Genel Müdürlüğü'nün Sağlık Market Alım İhalesi'ni TURKFLEKS markası ile 438.831.591,50 TL+KDV tutarında kazandığını duyurdu.

CWENE

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteri ile 1.586.694,00 USD tutarında bir sözleşme imzaladı. Sözleşme, arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumunu kapsıyor ve projenin 2026 yılının dördüncü çeyreğine kadar tamamlanması planlanıyor.

Anadolu Sigorta**Kapanış (TL) : 21.04 - Hedef Fiyat (TL) : 39.2 - Piyasa Deg.(TL) : 42080 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 4.84**ANSGR TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 86.31 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr **Anadolu Sigorta, Eylül 2025 prim üretim rakamlarını açıkladı**

Anadolu Sigorta, Eylül 2025 prim üretim rakamlarını açıkladı

Anadolu Sigorta, Eylül 2025 dönemine ait prim üretim verilerini açıkladı. Şirket, Eylül ayında 8.823mn TL brüt prim üreterek yıllık bazda %82 oranında artış kaydetti. Eylül 2025 itibarıyla kümülatif brüt prim üretimi 67.918mn TL seviyesine ulaşarak 2024'ün aynı dönemine göre yine %46 oranında büyümeye gösterdi.

Kümülatif branş bazında bakıldığında, toplam prim üretiminde %1'den fazla paya sahip tüm segmentler yıllık bazda enflasyonun üzerinde veya enflasyona paralel artış kaydetti. Kara Araçları Sorumluluk branşı %73,3 ile en yüksek büyümeyi kaydederken, onu %70,7 ile Hastalık ve Sağlık branşı takip etti.

2025 Eylül ayında brüt prim üretimi, aylık bazda %22 artış kaydetti. Ağustos: 7.219 mn TL.

Genel olarak, Anadolu Sigorta prim üretiminde güçlü büyümesini sürdürmekte ve bu büyüme hem aylık hem de kümülatif bazda enflasyonun oldukça üzerinde seyretmektedir. Pozitif.

Agesa Hayat ve Emeklilik**Kapanış (TL) : 192 - Hedef Fiyat (TL) : 294.77 - Piyasa Deg.(TL) : 34560 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 1.41**AGESA TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 53.52 Analist: aaturhan@isyatirim.com.tr **AgeSA, Eylül 2025 prim üretim rakamlarını açıkladı**

AgeSA, Eylül 2025 prim üretim rakamlarını açıkladı

AgeSA, Eylül 2025 dönemine ilişkin prim üretim rakamlarını açıkladı. Şirket, Eylül ayında 2.435mn TL brüt prim üreterek, Eylül 2024'te gerçekleşen 1.287mn TL'ye kıyasla %89 oranında yıllık artış kaydetti.

2025 yılı Eylül sonu itibarıyla kümülatif brüt prim üretimi 17.440mn TL'ye ulaşarak, geçen yılın aynı döneminde kaydedilen 10.277mn TL'ye göre %70 oranında büyümeye gösterdi.

2025 Eylül ayında brüt prim üretimi aylık bazda %11 artış kaydetti. Ağustos 2025: 2.189mn TL.

Genel olarak, AgeSA prim üretiminde güçlü büyümesini sürdürmekte ve bu büyüme hem aylık hem de kümülatif bazda enflasyonun oldukça üzerinde seyretmektedir. 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,