



PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Dünya borsalarında kar satışı

Dünya borsalarında kar satışı ile güne başlıyoruz. Haber akışında satışı tetikleyecek bir gelişme yok. Değerlemelerin şişkinliği satışa gerekçe olarak gösteriliyor. Bize anlamlı gelmiyor. Yükselişte başı çeken teknoloji hisseleri geri çekilmede daha dirençli duruyor. Bankalar önceki günkü sert satış sonrasında tutunuyor. Amazon, Meta, Nvidia, Oracle, Palantir yükselişine devam eden büyük şirketler.

Ortadoğu'da ateşkes haberi ile altın ve petrol gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 65 doların altına, altın 4bin doların altına indi. Demir-çelik, enerji, altın madeni, petrokimya gibi emtia bazlı hisseler sert geriliyor. Havacılık hisselerinde ateşkes haberine pozitif bir tepki görmüyoruz. Doların güçlenmesi ve tahvil getirilerinde yükseliş emtia ve hisse piyasalarını baskılıyor.

Borsa İstanbul dünyadan bağımsız küçük adımlarla geriliyor. Banka, beyaz eşya, otomotiv gibi döngüsel hisseler sert gerilerken, Aselsan, Petkim, Tüpraş, Türk Hava Yolları, Türk Telekom, Turkcell pozitif ayrıışan büyük şirketler. Haber akışında uluslararası yatırımcıların yeniden satışa geçmesi ve gerçek kişilerin döviz mevduatında yükseliş öne çıkıyor. Ülke risk primi ve tahvil getirilerinde yükseliş henüz tedirgin edici boyutta değil.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da sınırlı satıcı bir açılışa işaret ediyor. Banka hisselerinde satışın devam edip etmeyeceği endeksin yönü konusunda belirleyici olacak. Biz üçüncü çeyrek kar beklentileri ile bankalarda dipten bir dönüş bekliyoruz. Ama bir türlü gerçekleşmediği için sesimiz artık daha kısık çıkıyor. Bankalar ile ilk görüşmelerimiz beklentimizi destekliyor.

Küresel fiyat hareketleri Ereğli, Gübre Fabrikaları, Koza Grubu, Petkim gibi emtia ağırlıklı hisselerde satış baskısı olabileceğine işaret ediyor. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.700 ve 10.850.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Medikal Park, Tüpraş.

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	10,727	190,063	38.41	1372	293	40.14	31.34	41.7171	48.4575	45.0539	2025	10.67%
1 Gün Δ	▼ -0.3%	▼ -5.3%	▼ -0.2 bps	▼ -0.2%	▼ -1%	7 bps	0.0 bps	0.0%	0.0%	0.1%	2026	8.08%
1AylıkΔ	▲ 2.3%	▲ 0.2%	▲ 1.0 bps	▲ 7%	▲ 5%	31 bps	-2 bps	1.1%	0.0%	-0.1%	2027	11.37%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	AKSEN			6% TABGD		5% KTLEV		5% BALSU			4% OBAMS	
En Kötü 5 (%)	DSTKF			-10% ISCTR		-4% VAKBN		-4% DAPGM			-3% SKBNK	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			11657 ASELS		8774 ISCTR		6752 YKBNK			4902 SASA	
											4857	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**KLKM**

Şirket, bağlı ortaklığı Kalekim Lyksor Sanayi A.Ş.'nin Fas'taki iştirakçisi Lyksor Maroc SA'da seri üretime ve sevkiyatlara başladığını duyurdu. Yeni tesisin kapasitesi 30 bin ton olup, bu durum Kalekim Lyksor'un İzmir, İstanbul, Mersin ve Diyarbakır'daki toplam kapasitesini 425 bin tona çıkarıyor.

MIATK

Şirket, Gazi Teknopark Teknoloji Geliştirme Bölgesi'nde yürüttüğü Ar-Ge projeleri arasında yer alan "Makine Öğrenmesi Tekniklerini Kullanarak Sektörel Verim Tahmini Elde Etme" ve "VR Speaking Club" projelerini başarıyla tamamladı ve T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan onay aldı.

LINK

Şirket, "LINK Sanal Asistan" yazılım projesini geliştirdi ve proje, Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından 1 Ekim 2025'te başlamak üzere onaylandı. Projenin bütçesi 9.350.000 TL olup, 15 ay içinde tamamlanması bekleniyor. LINK Sanal Asistan, Link'in ERP ve HR yazılımlarının kullanıcı deneyimini geliştirmek için tasarlanmış bir dijital yardımcıdır.

SUWEN

Şirket, Birleşik Arap Emirlikleri'nde (Dubai) büyüme planları kapsamında münhasır bayilik sözleşmesi imzaladığını duyurdu. Sözleşme çerçevesinde, 2025-2029 yılları arasında 5 yılda 15 mağaza açmayı planladıklarını belirtti. Mağaza açılışlarına dair bildirimler düzenli olarak paylaşılacak.

FONET

Şirket, Antalya İl Sağlık Müdürlüğü ile 33 aylık "Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" sözleşmesini 32.263.972,00 TL bedelle imzaladığını duyurdu.

OZYSR

"Şirket, Özyaşar Tel ve Galvanizleme San. A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının yurt dışındaki çeşitli müşterilerden 5.550.000 EUR ve 2.690.000 USD değerinde yeni siparişler aldığını duyurdu."

MEDTR

Şirket, Tekirdağ İl Sağlık Müdürlüğü tarafından düzenlenen "Kemik İliği Hazırlama ve Uygulama Hizmeti" ihalesine 09/10/2025 tarihinde katıldığını duyurdu. İhale lehlerine sonuçlanması durumunda, süreçle ilgili gelişmeler paylaşılacak.

YIGIT

Şirket, İnnavitas Enerji A.Ş. ile Türkiye'nin yenilenebilir enerji dönüşümüne katkı sağlamak ve depolamalı enerji üretim sistemlerinde öncülük etmek amacıyla bir İş Birliği Protokolü imzaladığını duyurdu. Bu işbirliği kapsamında, 10 MW / 10 MWh kapasiteli bir Batarya Enerji Depolama Sistemi (BESS) kurmayı planladıklarını ve sistemin teslimatının 2026'nın ilk çeyreğinde gerçekleştirilmesini hedeflediklerini belirtti. Ayrıca, 2026 ve 2027 yıllarında toplamda 300 MW kapasiteye sahip olmayı planladıklarını bildirdi.

ULUSE

Şirket, Cezayir ve Endonezya pazarlarındaki bileşen ürünlerinin karlılık sağlamadığını belirtti ve bu nedenle üretim faaliyetlerini sonlandırma kararı aldı. Bu karar, 09/10/2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alındı ve şirketin verimliliğini ve karlılığını artırmasına yardımcı olması bekleniyor.

KOCMT

Şirket, Osmaniye'deki üretim tesisinde 4 Ekim 2025'te çıkan küçük çaplı yangın nedeniyle geçici olarak durdurulan üretim faaliyetlerine, gerekli onarım ve bakım çalışmalarının tamamlanmasının ardından 9 Ekim 2025 tarihinde yeniden başladığını duyurdu.

TAV Holding

Kapanış (TL) : 235 - Hedef Fiyat (TL) : 391.5 - Piyasa Deg.(TL) : 85371 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 15.66

TAVHL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 66.59 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr

**Toplam yolcu trafiği güçlü iç hat uçuşları ile Eylül'de %9 arttı**

TAV Havalimanları'nın toplam yolcu trafiği Eylül ayında yıllık bazda %9 artarak 12,2 milyona yükselirken, yıllık bazda %5 artışla 87,4 milyona ulaştı. Eylül ayında iç hat yolcu trafiği, havayollarının bilet fiyat tavan artışı nedeniyle iç hat uçuşlarına daha fazla kapasite ayırması sayesinde yıllık bazda %17 arttı. Dış hat yolcu trafiği ise Eylül ayında yıllık bazda %6 arttı. Eylül ayında TAV Havalimanları'nın portföyünde en fazla büyüme gösteren havalimanları İzmir (+%18), Ankara (+%19), Gürcistan (+%19) ve Medine (+%20) oldu. Türk, İsrailli ve Rus yolcular kaynaklı güçlü talep Gürcistan'daki yolcu trafiğini destekledi. Ajet'in konuşlandığı iki yeni uçak Ankara Havalimanı'ndaki yolcu büyümesine katkıda bulundu. TAV Havalimanları'nın toplam yolcu trafiğinin 2025 yılında yıllık bazda %5 artarak 111 milyona ulaşacağını (TAV: 110-120 milyon) öngörüyoruz.

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,