

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

PPK kararı ve ABD enflasyonu öncesi pozitif hava...

Pozitif sürpriz yapan üretici enflasyonu sonrası ABD tahvillerinde güçlü kazançlarla güne başlıyoruz. Başarılı 10 yıllık Hazine ihalesi de pozitif havayı destekliyor. Veri sonrası kazancının önemli bir kısmını verse de S&P günü pozitif alanda bitirdi. Ama yükselişin tamamı Broadcom, Nvidia, Oracle kaynaklı. Bu üçlüyü çıkartırsanız S&P günü eksi bölgede kapatıyor.

Üretici fiyatları enflasyonu manşet ve çekirdek rakamda %0,1 düşüş ile pozitif sürpriz yaptı. Gerileme hizmet fiyatları kaynaklı. Çekirdek mal fiyatları aylık %0,3 artış ile güçlü seyrini koruyor. Bugün açıklanacak çekirdek tüketici fiyatları için beklenti aylık %0,3 düzeyinde. Eğer üretici fiyatlarında olduğu gibi pozitif bir sürpriz görürsek, güvercin bir Fed açıklaması beklentisi ile tahvil ve hisse senetlerinde yükseliş devam eder.

Beklentilerden düşük gelen ABD üretici enflasyonu sonrası hareketlenen Borsa İstanbul günü 10,560 direncinin hemen üzerinde kapattı. Ancak yükselişin bankalar, banka sahibi holdingler, gayrimenkul yatırım ortaklıkları faize duyarlı hisseler öncülüğünde olduğunu belirtelim. Arçelik, Bim, THY gibi az sayıda büyük hisse yükselişe güçlü katıldı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay pozitif bir açılışa işaret ediyor. Para Politikası Kurulu toplantısı günün en önemli gelişmesi. Son yapılan anketler piyasanın 250 baz puan indirim beklediğini gösteriyor. 200 baz puan ve altında bir indirimin piyasada satışa yol açmasını bekleriz. 250 baz puan ve üzerinde bir indirim gelirse banka ve gayri menkul yatırım ortaklıklarında yükseliş devam eder. Sigorta hisseleri üzerinde kısa vadede baskı görülebilir. Can Holding haberi kısa vadede Tekfen üzerinde baskı yaratabilir. Yolcu verisinin kuvvetli gelmesine Pegasus pozitif tepki verebilir. Otokar haberine normal şartlarda pozitif tepki gelmesi lazım. Ancak dün hissenin çok güçlü olduğunu belirtelim. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.400 ve 10.650.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Emlak GYO ve Yapı Kredi.

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	10,586	168,568	38	1295	282	40.96	32.86	41.2756	48.3034	44.8309	2025 10.57%
1 Gün Δ	▲ 1.0%	▼ -11.1%	0.6 bps ▲	1.0% ▲	1%	-9 bps	0.0 bps ▲	0.0% ▼	-0.4% ▲	0.0%	2026 7.95%
1AylıkΔ	▼ -4.1%	▼ -0.1%	-5.0 bps ▲	3% ▼	-6%	100 bps	2 bps ▲	1.4% ▼	-0.4% ▲	0.2%	2027 14.05%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	CANTE			7% RALYH		5% EGEEN		5% OTKAR		5% GRTHO	
En Kötü 5 (%)	DSTKF			-10% BERA		-4% REEDR		-3% FENER		-2% IPEKE	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			11028 YKBNK		7109 ASELS		7078 AKBNK		6169 SASA	
										5826	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**CWENE**

Şirket, 30.05.2023 ve 29.08.2023 tarihli Yönetim Kurulu kararlarına istinaden, Antalya Organize Sanayi Bölgesi'ndeki "Betonarme Fabrika ve Arsa" niteliğindeki taşınmazını sat-geri kirala yöntemi ile Ziraat Katılım Bankası AŞ'ye devrettiğini açıkladı. Şirket, bu taşınmazı 36 ay vadeli ve eşit taksitlerle toplamda 22.500.000 USD karşılığında geri kiralayacak.

FORTE

Şirket, bağlı ortaklığı Cetwell Bilgi Teknolojileri ve Ziraat Sist. Danışmanlık Hizmetleri İthalat İhracat Sanayi Ticaret A.Ş.'nin, İmpeks Tarım Makinaları ve Tarım Ürünleri Pazarlama ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi ile Adana'nın Yüreğir ilçesi, Gemisura mahallesinde 58.608 m²'lik arazi üzerine avokado serası inşa etmek için 40.861.497 TL (KDV hariç) değerinde bir sözleşme imzaladığını bildirdi.

INM

Şirket, Etiler Gıda ve Ticari Yatırımlar Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin çıkarılmış sermayesini 120.000.000 TL'den 240.000.000 TL'ye çıkardığını bildirdi. Bu artış, 21 Ağustos 2025'te başlayan ve 4 Eylül 2025'te sona eren yeni pay haklarının kullanım süreci ile gerçekleştirildi. Kullanılmayan rüçhan hakları sonucunda kalan 616.079,662 adet payın satışı ise 9-10 Eylül 2025 tarihlerinde gerçekleşti.

DCTTR

Şirket, yurt içindeki iki alıcıya 35,2 milyon TL ve yurt dışındaki bir alıcıya 1,4 milyon TL tutarında pamuk satışı yaparak toplamda 36,6 milyon TL gelir elde etti.

KLYPV

Şirket, Kalyon PV Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş. ile Enerji İş Sendikası arasında yürütülen Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerini tamamladı ve yeni dönem sözleşmesini imzaladı. 1 Temmuz 2025 - 31 Aralık 2027 dönemini kapsayan sözleşme, işçi statüsündeki çalışanların ücret, sosyal haklar, yan haklar ve çalışma koşullarını düzenliyor.

IEYHO

Şirket, bağlı ortaklığı Işıklar Holding A.Ş.'nin, 107.981.180 adet Çemaş Döküm Sanayi A.Ş. hissesinden 16.387.640 adedini 121.104.659,60 TL bedelle 09.09.2025 tarihinde BİST A.Ş.'de sattığını ve bu satış sonrası Işıklar Holding A.Ş.'nin Çemaş'taki iştirak oranının %11,58'e düştüğünü bildirdi.

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,