

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Teknoloji şirketlerine Ortadoğu dopingi

Beklentilerden düşük gelen ABD enflasyonunun desteğiyle yükselişine devam eden Nasdaq sene içinde gördüğü dip seviyelerden yükselişini %24'e taşıdı. S&P 500, Nasdaq 100 ve Russel 1000 sene başından beri oluşan zararlarını geri alarak artıya geçti. Ticaret savaşı korkusunun azalması ile büyüme tahminleri yukarı çekilirken enflasyon tahminleri aşağı revize ediliyor.

Başkan Trump'ın Ortadoğu ziyaretinde Nvidia ve AMD gibi şirketlerin ileri düzey çiplerinin satılmasına ve yapay zeka altyapısının kurulmasına kapının açılmasıyla teknoloji şirketleri yükselişte başı çekiyor. Yarı iletkenler %5'e yakın yükseliş ile en çok değer kazanan sektör. Ancak, tüm gemileri yüzdüren bir yükseliş söz konusu değil. Sağlık, gayrimenkul, gıda, temel malzeme negatif ayrışıyor.

Borsa İstanbul dünya piyasalarındaki iyimser havaya katılamadı. Pazartesi günü sert yükselişin ardından gelen kar satışları ile endeks günü sınırlı kayıpla kapatarak 250 dolar seviyesinde tutundu. Anadolu Grubu Holding, Arçelik, Aselsan, Enka, Sabancı Holding, THY, Turkcell endeksi aşağı çeken büyük isimler. Son dönemde negatif ayrışan bankalar küresel risk iştahının iyileşmesi ile birlikte endeksi yenmeye başladı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Risk priminde ve 10 yıllık TL tahvillerdeki gerileme hisse senedi değerlemelerini destekliyor. Ancak ekonomide yavaşlama işaretleri ve zayıf gelen ilk çeyrek karları finans dışı şirketlerin karlılığında bozulma moralleri bozuyor. Yüksek frekanslı işlem yapan oyuncuların satış yönünde olması yatırımcıları temkinli olmaya itecektir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 9.650 ve 9.800.

Yarınki Ukrayna – Rusya zirvesine Putin'in katılıp katılmayacağı piyasalarda hareketlilik yaratacak temel konu. Putin'in katılması durumunda Anadolu Efes, Anadolu Grup Holding, Enka'da yukarı hareketlilik yaşanabilir.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Doğan Holding, Koç Holding.

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	9,700	168,813	34.99	1162	273	0.00	34.44	38.7820	43.0862	41.0818	2025	0.74%
	1 Gün Δ	▼ -0.5%	▼ -5.8%	0.2 bps ▲	2.1% ▲	4%	-4691 bps	0.0 bps ▲	0.1% ▨	-0.1% ▼	-0.4%	2026	0.31%
	1AylıkΔ	▲ 3.4%	▲ 22.9%	-0.7 bps ▲	11% ▲	3%	-4824 bps	0 bps ▲	2.1% ▨	-0.1% ▼	-0.5%	2027	0.19%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket													
En İyi 5 (%)			DOAS		10% ARDYZ		8% GESAN		6% BSOKE		4% GSRAY		4%
En Kötü 5 (%)			ENKAI		-8% CLEBI		-7% YEOTK		-6% OBAMS		-6% MIATK		-6%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)			YKBNK		11872 AKBNK		8699 ASELS		7285 ISCTR		6276 THYAO		5889

Makro Ekonomi & Sektör Haberleri

MSCI Endeks Değişiklikleri

CWENE, ISGYO, VESBE, VESTL MSCI Türkiye Endeksi'nden silinecek. DSTKF, GRTHO, KRDMMD, LYDYE, OBAMS, PASEU, RALYH, TUREX endekse eklenecek hisseler. Değişiklikler 30 Mayıs seans kapanışının ardından uygulanacak.

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**CMBTN**

Şirket, Rekabet Kurulu tarafından Şirketimize tebliğ edilen bilgiye göre Çimbeton Hazır beton Prefabrik Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Malatya ilinde hazır beton üretimi ve satışı pazarında fiyat tespiti ve müşteri paylaşımına yönelik anlaşmaya taraf olması nedeniyle 4054 sayılı Kanun'un 4. maddesini ihlal ettiği tespit edilerek 16/3 uyarınca 19.051.702,84 TL idari para cezası uygulanmasına karar verildiğini bildirdi. Gerekçeli karar henüz tebliğ edilmemiş olup, tebliğ tarihinden itibaren 60 gün içinde Ankara İdare Mahkemeleri nezdinde itiraz hakkı bulunduğunu açıkladı.

TCKRC

TCKRC: Şirket, savunma, havacılık ve uzay sektöründe iş birliğini derinleştirmek amacıyla SAHA İstanbul Savunma, Havacılık ve Uzay Kümelenmesi Derneği üyelik başvurumuzun 10.05.2025 tarihli Yönetim Kurulu kararıyla kabul edildiğini açıkladı. Bu üyelikle savunma sanayiine yönelik ürün ve hizmet geliştirme süreçlerindeki etkinliğin artmasının ve paydaşlarla iş birliğinin derinleşmesinin hedeflendiğini belirtti.

SMART

Şirket, Smartiks Yazılım A.Ş. ile CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. arasında imzalanan Bilgi Teknolojileri Destek Hizmet sözleşmesinin ek protokolünü 24.000.000 TL (KDV hariç) bedelle 31.12.2025'e kadar uzattığını duyurdu. Söz konusu ek protokolün, 01.12.2022 tarihli ana sözleşmenin ayrılmaz eki olarak 13.05.2025'te tarafımıza tebliğ edildiğini bildirdi.

RUBNS

Şirket, 01.04.2025–12.05.2025 tarihleri arasında yurt içinde 8 farklı şirketle toplam 92.000.000 TL (KDV dahil) tutarında peşin satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Bu anlaşmalar kapsamında sevkiyatların devam ettiğini bildirdi.

Yataş Yatak

Kapanış (TL) : 25.82 - Hedef Fiyat (TL) : 48.39 - Piyasa Deg.(TL) : 3868 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 0.74

YATAS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 87.4 Analist: eakalan@isyatirim.com.tr



YATAS – GES Projesi Devreye Alındı

Yataş, Ankara fabrikasında kurulan 3.3 MWp kapasiteli GES yatırımının test sürecini tamamlamış ve resmi kabulü gerçekleştirmiştir. Tesisin yıllık üretim kapasitesi 4.69 milyon kWh olup, bugün itibarıyla fazla enerji Başkent Elektrik'e satılmaya başlanmıştır. Proje sayesinde yıllık 2.066 ton CO₂ salımı engellenecek, bu da yaklaşık 5.028 ağaç eşdeğerine denk gelmektedir. GES yatırımıyla çevresel sürdürülebilirliğe katkı sağlanırken enerji maliyetlerinde düşüş beklenmektedir.

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,