



PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Süvariler gelecek mi?

ABD hisseleri yarı iletkenler ve muhteşem yedi hisseleri öncülüğünde gerilemeye devam ediyor. Amazon, Meta, Nvidia, Tesla'da satışlar ile Nasdaq gerilerken, küçük hisse ağırlıklı Russell güvercin Powell'ın konuşması ile günü artıda kapatmayı başardı. Bilanço küçülmesinin sonuna yaklaşıldığını vurgulayan Powell'ın konuşması ile S&P ve Nasdaq'ta kayıplar sınırlanırken, Russell gün içi gördüğü dip seviyelerden %4'e yakın toparlandı.

Wall Street'teki iyimserliği arkasına alan Asya borsaları, Avrupa vadeliileri yükselişe katıldı. Alibaba, Baidu, Tencent gibi Çin teknoloji devleri beş günlük satış sonrasında dipten dönüyor. Japon Softbank, Tayvan TSMC gibi büyük teknoloji şirketleri güçlü seyreliyor. Güvercin Powell konuşması, zayıf dolar ve gerilemeye devam eden ABD tahvil faizleri iyimser havayı destekliyor.

Borsa İstanbul öğleden sonra sertleşen satışlarla Temmuz ortasından beri gördüğü en düşük seviyede günü kapattı. Genele yaygın olan satış dalgasında altın madenleri, bankalar, beyaz eşya, demir-çelik, telekom hisseleri negatif ayrıştı. Bim, Ford, Petkim, Sasa, Tüpraş endeksteki kaybı kısmen sınırlayan hisseler.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Ancak dünkü sert satış sonrası yatırımcılar düşen hançeri tutmak için çekinebilir. Satış dalgasının sertleşmesi dünya kaynaklı mı, yoksa içerde dezenflasyon sürecinin bozulması, ilave siyasi şoklar mı fiyatlanıyor emin değiliz. Ama iki haftadır devam eden satış dalgasının ardından endeks kritik seviyelerde. Çift tepenin ardından gelen satış sonrası tepki alışı gelmezse endeks 10bin seviyesindeki psikolojik desteğine kadar gerileyebilir. Endeks için kısa vadeli destek ve direnç seviyeleri 10.250 ve 10.400.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Enka, Türk Telekom

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	10,316	171,846	37.86	1353	285	40.24	32.01	41.8248	48.3345	45.1932	2025	10.29%
1 Gün Δ	▼ -2.3% ▲	0.0%	-0.6 bps ▼	-0.9% ▼	-1%	9 bps	0.0 bps ▲	0.1% ▼	-0.2% ▼	-0.2%	2026	7.81%
1AylıkΔ	▼ -0.5% ▲	9.3%	0.2 bps ▲	3% ▲	1%	55 bps	-1 bps ▲	1.3% ▼	-0.2% ▲	0.0%	2027	11.03%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	ECILC			5% GRTHO		3% TABGD		3% ODAS			2% PETKM	2%
En Kötü 5 (%)	PATEK			-10% TCELL		-7% HALKB		-7% TUKAS			-7% GARAN	-6%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			9716 TCELL		6655 YKBK		5530 AKBK			5366 PGSUS	5124

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**KBORU**

Şirket, yurt içinde yerleşik bir firma ile 248.960.509 TL değerinde CTP boru satış sözleşmesi imzaladı. Bu borular, Hatay/Reyhanlı ve Kahramanmaraş/Kılavuzlu'daki sulama projelerinde kullanılacak olup, teslimatların 2025 Aralık ayında tamamlanması beklenmektedir.

MIATK

Şirket, ASELSANNET Elektronik ve Haberleşme Sistemleri Sanayi, Ticaret, İnşaat ve Taahhüt Limited Şirketi'nin yükleniciliğini üstlendiği "Özel Güvenlik Altyapı Donanımları Mal Alımı" işinde, Faz-5 kapsamında tedarikçi olarak görev aldığını ve tüm illeri kapsayan bu mal alımının, 157.346.597 TL (KDV dahil) tutarla kesinleştiğini açıkladı. Şirket,14.10.2024 tarihinde düzenlenen protokol ile iş bitirme onayının alındığını ve belgenin ise 13.10.2025 tarihinde tebliğ edildiğini duyurdu.

Şirket ek olarak, Tripy Mobility Teknoloji A.Ş. ile Çin merkezli Voltraware Semiconductor Co. Ltd. arasında paylaşımlı mobilite araçları için kablosuz şarj altyapısının geliştirilmesi ve Türkiye'de pilot uygulamaların başlaması ile ilgili LOI (Niyet Mektubu) imzalandığını açıkladı.

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,