

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Bankalarda dipten dönüş sinyali

ABD hisselerinde satıcı bir seyr ile güne başlıyoruz. Mali görünüm ile ilgili endişe, ticaret görüşmelerinde ilerleme sağlanamaması piyasayı baskılıyor. Amazon, Apple, Google, Nvidia gibi teknoloji hisseleri endeksleri aşağı çekiyor. Tarife artışlarının enflasyonu yukarı çekme riskini vurgulayan Fed açıklamaları ile tahvil faizleri yükselişine devam ediyor. New York Fed Başkanı Williams, Atlanta Fed Başkanı Bostic, ekonominin yönü ve enflasyonun seyrini görmek için Fed'in en azından Eylül toplantısına kadar beklemesi gerektiğini vurguluyor.

ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun İran ile nükleer tesisler konusunda anlaşma kolay olmayacak açıklaması ve "İsrail'in İran nükleer tesislerini vurmaya planladığını" iddia eden CNN haberi ile Brent petrol 63 doların üzerinde işlem görüyor. Altın hisseleri Ortadoğu'da jeopolitik riskin tırmanması ile %3 yukarıda. Geçmiş dönemden farklı olarak dolar ve ABD tahvilleri emin liman talebinden yararlanamıyor.

Borsa İstanbul ekonomide yavaşlama endişesi ve siyasi gerginliğin tırmanmaya devam etmesi ile dünyadan negatif ayrışıyor. Aselsan, Bim, Ford Otosan, Tofaş Fabrika, Tüpraş gibi endeks ağırlığı yüksek hisseler satış dalgasında başı çekiyor. 10 yıllık tahvil ve ülke risk primi gibi göstergelerde piyasa hareketini doğrulayan bir satış baskısı görülüyor. Geleneği bozarak satıcı piyasada pozitif ayrışan bankalar son bir haftada sanayi hisselerini %5'in üzerinde yendi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcı bir seyre işaret ediyor. Yüksek frekanslı işlem yapan bir kurumun satışının son bir haftada 20 milyarı geçmesi yatırımcıların alış tarafına gelmesini zorlaştırıyor. Biz bardağın dolu tarafını görmeye devam ediyoruz. Bankalarda dipten dönüş, rezervlerde sınırlı da olsa artış, ülke risk priminin gerilemesi bizi umutlandırıyor.

Teknik bültende öne çıkardıklarımız Ereğli, Turkcell.

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	9,514	147,808	35.19	1167	271	45.37	33.40	38.8408	43.7208	41.2634	2025	0.73%
	1 Gün Δ	▼ -1.6%	▼ -3.6%	0.0 bps	▼ -0.6%	▲ 1%	-46 bps	0.0 bps	▲ 0.5%	▲ 1.0%	▼ -0.5%	2026	0.31%
	1AylıkΔ	▲ 2.1%	▲ 24.0%	-0.3 bps	▲ 9%	▲ 2%	-35 bps	0 bps	▲ 2.0%	▲ 1.0%	▼ -0.2%	2027	0.18%
	BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
	En İyi 5 (%)			ARDYZ		6% KONTR		4% OBAMS		3% REEDR		3% RALYH	
En Kötü 5 (%)			IEYHO		-6% FROTO		-5% BIMAS		-5% ASELS		-5% ENJSA		-4%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)			YKBNK		9684 AKBNK		9478 THYAO		8163 ISCTR		5992 ASELS		5976

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**HRKET**

Şirket, yurt dışı menşeli bir firma ile, Filyos'ta gerçekleştirilen Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı (TPAO) Sondaj Gemisi Revizyon Projesinde ağır kaldırma ve ekipman kiralama hizmeti sağlanması konusunda anlaşmaya vardığını duyurdu. Söz konusu projenin 15 ayda tamamlanacağını, yapılan anlaşmanın toplam bedeli 3.250.000 Dolar olduğunu da ekledi.

EUPWR

Şirket, AYEDAŞ (İstanbul Anadolu Yakası Elektrik Dağıtım A.Ş.) tarafından düzenlenen "TD25000422 – TRAFİO DAĞITIM HR STANDART ALIM – MG1 ve MG2" ihalelerinde 1. olduğunu ve ihalelere konu işlerin şirketin uhdesinde kaldığını, AYEDAŞ tarafından sözleşme davetlerini şirkete iletilmesini, sözleşmelerin 22/05/2025 tarihinde taraflar arasında imzalanacağını, sözleşmelerin toplam bedelinin 2.005.000 Dolar (Güncel baz USD/TL Kur ile 77.914.000 -TL) olduğunu duyurdu.

EDATA

Şirket, Merkezi Çek Cumhuriyeti'nde, Ar-Ge merkezi ise Türkiye'de bulunan North Commerce and Distribution s.r.o. (<https://www.ofsecman.io/>) ile yapay zeka destekli, proaktif siber güvenlik platformunun Türkiye yetkili distribütörlüğü konusunda sözleşme imzaladığını, bu sözleşme ile Şirketin North Commerce and Distribution s.r.o.'nun geliştirdiği Offensice Security Manager güvenlik platformu ile Aspire yapay zeka güvenlik çözümlerinin ve North Commerce'in gelecekte piyasaya süreceği çözümlerin Türkiye'deki tek dağıtıcısı olduğunu duyurdu.

Ayrıca, Merkezi Çin Shenzhen'de bulunan Shenzhen Anycubic Technology Co Ltd (<https://www.anycubic.com/>) ile söz konusu Şirketin üç boyutlu yazıcı alanındaki ürünlerinden, anycubic markalı üç boyutlu yazıcıları ile filamentlerinin, Türkiye yetkili distribütörlüğü konusunda sözleşme imzaladığını da açıkladı.

KONTR

Şirket, 26.03.2025 tarihinde Kamuyu Aydınlatma platformu aracılığı ile duyurduğu; Türkiye'nin enerji altyapısını güçlendirme hedefi doğrultusunda kritik öneme sahip olan Adapazarı Kompresör İstasyonu Projesi Yapım İş i ihalesinde BOTAŞ – Boru Hatları ile Petrol Taşıma A.Ş. tarafından 2.974.000.000 TL bedelle kesinleşen ihalede 20/05/2025 tarihi itibarıyla sözleşme imzaladığını, bu projenin, Türkiye'nin doğal gaz iletim sisteminin kapasitesini ve verimliliğini artırarak, enerji arz güvenliğine katkı sağlamayı amaçladığını, Kontrolmatik Teknoloji olarak, mühendislik kabiliyeti ve teknolojik altyapısıyla, projenin başarıyla tamamlanması için gerekli tüm hazırlıklara başladığını duyurdu.

SMRTG

Şirket, bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile Aksa Enerji Üretim A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı Aksa Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş. arasında 40.5 MWe kurulu güce sahip olacak Gaziantep Pamuk Depolamalı GES projesi için Güneş Paneli Üretimi ve Tedariği Sözleşmesi imzaladığını, söz konusu projede, Şirketin Aliağa Entegre Üretim Tesis'i'nde üretimi yapılan yerli güneş hücreleri kullanılarak üretilen yerli güneş panelleri kullanılacağını duyurdu.

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,