

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Borsa İstanbul'da 13 ay sonra yeni zirve

Güçlü PMI rakamları ve temkinli Fed açıklamaları sonrası Eylül toplantısında faiz indirim ihtimali %70'lere gerilerken ABD tahvil ve hisse senetleri değer kaybetti. Muhteşem yedi hisseleri Meta ve Tesla öncülüğünde satışta başı çekiyor. İkinci çeyrek sonuçları beklentinin altında kalan Walmart en çok değer kaybeden büyük şirketler arasında yer alıyor. Enerji ve temel malzemeler pozitif ayrılan az sayıda sektör arasında yer alıyor.

Borsa İstanbul 13 ay aradan sonra yeni bir zirve ile yoluna devam ediyor. Bankaların öncülüğünde başlayan yükseliş, holdingler ve seçilmiş sanayi şirketlerine yayılınca endekste yeni zirve gördük. Bim, Petkim, Sabancı Holding, Sasa, Tüpraş, Yapı Kredi en çok artan büyük hisseler. Aselsan ve THY yükselişe katılmayan büyük şirketler.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay bir açılışa işaret ediyor. Sert yükseliş sonrası banka ve holdinglerin seyri endeksin yönünü belirleyecek. Alıcı kalitesi yükselişin devamlılığı konusunda bizi ikna etmiyor. Ama bardağın dolu tarafını görmeye devam ediyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.230 ve 11.400.

Fed başkanı Powell'ın saat 17:00'de Jackson Hall'da yapacağı konuşma piyasada oynaklığı artırabilir. Toplantı öncesi Fed üyelerinden gelen açıklamalar sonrası Powell'ın şahin indirim sinyali vereceği beklentisi arttı. Biz Powell'ın dengeli bir konuşma yapmasını bekliyoruz.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Enerjisa, Tav.

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	11,314	220,049	40.58	1260	302	39.90	31.35	40.9323	47.6762	44.2748 2025	10.78%
	1 Gün Δ	▲ 1.6%	▼ -0.3%	▼ -0.1 bps	▼ -0.9%	▲ 2%	▼ -6 bps	0.0 bps	▲ 0.0%	▲ 0.1%	0.1% 2026	8.33%
	1AylıkΔ	▲ 6.6%	▲ 48.6%	▲ 3.7 bps	▲ 0%	0%	▼ -59 bps	0 bps	▲ 1.4%	▲ 0.1%	0.1% 2027	13.53%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	DSTKF			10% PASEU	10% CANTE	10% SASA	10% GSRA	9%				
En Kötü 5 (%)	MAGEN			-8% GRTHO	-5% IEYHO	-4% KUYAS	-3% KTLEV	-2%				
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	SASA			10575 THYAO	8914 ISCTR	7586 KCHOL	6317 AKBNK	5817				

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**LINK**

Şirket, 27.06.2025 tarihinde açıklanan ve ihalesini üstlendiği, İçişleri Bakanlığı Emniyet Genel Müdürlüğü Destek Hizmetleri Daire Başkanlığı tarafından düzenlenen -Yüz Tanıma Sistemi Malzeme Alımı İşi (2. Kısım)- kapsamında gerçekleştirilen 2.500 adet Saha Ağ Anahtarı alımına ilişkin ilave iş artırımı talep yazısının tarafına ulaştığını ve bu kapsamda ilave olarak 500 adet Saha Ağ Anahtarı alım işi için 3.025.000 TL tutarında sipariş onayı alındığını duyurdu.

EUPWR

Şirket; Sakarya 3. Organize Sanayi Bölgesi tarafından düzenlenen "154kv Tek Devre 1272 Mcm İletkenli, Ferizli TM İle Sakarya 3. OSB TM Arası (OPGW'li) EİH Tesisi Yapım İşi" ihalesine katıldığını ve en avantajlı fiyatı vererek ihalede 1. Olduğunu açıkladı. Şirket ek olarak, Sakarya 3. Organize Sanayi Bölgesi Müdürlüğü'nün ilgili iş için şirkete sözleşme davetinde bulunduğunu, kurum ile 30 takvim günü içerisinde sözleşme imzalanacağını ve sözleşme baz bedelinin 63 milyon TL olduğunu açıkladı.

HRKET

Şirket, Türkmenistan'da yapımı devam eden Kıyanly 1574 MW Kombine Çevrim Santrali Projesi kapsamında; Liman Operasyonları ve Türkmenistan Limanı ile proje saha arası taşıma operasyonlarının gerçekleştirilmesi konusunda sözleşme imzalandığını ve söz konusu projenin 2025 yıl sonunda tamamlanacak olup, sözleşmenin toplam bedelinin 3 milyon dolar olduğunu açıkladı.

IHLAS

Şirket, iştiraki Orta Asya Yatırım Holding ile National Electric Grid of Kyrgyzstan arasında, 11.08.2025 tarihinde kamuoyuna açıklanan yatırım sözleşmeleri kapsamında Kırgızistan'da inşa edilecek hidroelektrik santrallerinde üretilen elektrik enerjisinin satışına yönelik Elektrik Alım-Satım Sözleşmesi (Power Purchase Agreement-PPA) imzalandığını açıkladı.

KBORU

Şirket, 9. Bölge Elazığ Diğer Özel Bütçeli Kuruluşlar Devlet Su İşleri Genel Müdürlüğü tarafından 20.08.2025 tarihinde gerçekleştirilen, 2025/1007139 ihale kayıt numaralı "Elazığ-Uluova Sulaması 2 Kısım Malzeme Alımı (CTP Boru) 2. Kısım " konulu ihalede en avantajlı fiyatı vererek ihalede 1. olduğunu ve ihale bedelinin 155.768.068 TL (KDV hariç) olduğunu açıkladı.

CGCAM

Şirket, Elin Elektrik İnşaat Müşavirlik Proje Taahhüt Ticaret ve Sanayi A.Ş. şirketinden 40.743.668 TL tutarında cam siparişi aldığını ve teslimatın, Eylül 2025 sonuna kadar tamamlanmasının planlandığını 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,