

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Japonya'da pişen Avrupa'ya düşer mi?

ABD ve Japonya'nın, Japonya'nın ihrac ürünlerine otomotiv dahil %15 gümrük vergisi konusunda anlaşması üzerine Japonya hisselerinde %3'ün üzerinde yükseliş ile güne başlıyoruz. Günün açık ara kazananı %10-%20 bandında yükselen otomotiv hisseleri. Avrupa vadelileri, Çin ve Hong Kong hisseleri %1'e yakın değer artışı ile yükselişe katılıyor.

ABD vadelilerinde Japonya benzeri coşkulu bir hava yok. Yarı iletkenler Nvidia ve Broadcom öncülüğünde bireysel yatırımcı satışıyla dün sert geriledi. Muhteşem yedi hisselerinde Amazon, Meta, Microsoft gerilerken, bugün kar açıklayacak Google ve Tesla sınırlı değer artışı ile günü bitirdi. Bugün gözler ikinci çeyrek kar açıklamalarında ve şirketlerin paylaşacağı tahminlerde olacak.

Borsa İstanbul banka hisselerindeki satışa rağmen az sayıda büyük hissede alışlar sayesinde günü yatay kapattı. Bim, Ford, Kardemir, THY sektörlerine göre pozitif ayrılan ve endeksin tutunmasına destek olan hisseler. Bankalar ve banka ağırlığı yüksek holdingler satış dalgasında başı çekti. Ancak faiz indirimi yavaşlayacak kaynaklı genele yaygın bir satış söz konusu değil. GYO hisselerinde bankalarda olduğu gibi bir satış görülüyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. ABD – Japonya anlaşmasının benzeri ABD – Avrupa arasında yapılırsa, Türkiye ekonomisi ve Borsa İstanbul için pozitif etki yaratır. Kısa vadede faiz indirim beklentileri piyasanın yönünü belirlemeye devam edecek. Faiz indirim beklentisinin 300-350 baz puandan 200-250 baz puana gerilemesinin bankalarda abartılı fiyatlandığını düşünüyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.560 ve 10.680.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Bim ve 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	10,616	148,058	37.35	1253	295	40.23	31.39	40.4082	47.2672	43.9889	2025	10.16%	
	1 Gün Δ	0.0%	0.0%	0.4 bps	0.0%	0%	-6 bps	0.0 bps	0.1%	0.5%	-0.3%	2026	8.07%	
	1AylıkΔ	15.3%	19.6%	2.2 bps	6%	14%	-266 bps	-2 bps	2.0%	0.5%	-0.2%	2027	13.43%	
	BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket													
	En İyi 5 (%)			BINHO		10% DSTKF		6% IEYHO		5% GRTHO		4% ALARK		3%
	En Kötü 5 (%)			ENERY		-3% ISCTR		-2% TABGD		-2% TUREX		-2% TKFEN		-2%
	Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)			THYAO		11085 EKGYO		10887 YKBNK		6456 ISCTR		5646 KCHOL		5256

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**MEKAG**

Şirket, %100 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklığı Meka İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'nin, yurt dışı yerleşik bir şirketten 22.07.2025 tarihinde 2 adet beton santrali siparişi aldığını ve sipariş bedelleri toplamının 810.000 avro olduğunu açıkladı.

EUPWR

Şirket %60 oranında bağlı ortaklığı ve Girişim Elektrik A.Ş.'nin dolaylı bağlı ortaklığı Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'nin TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen "İTM 521 Ref. 400kV Kızıltepe Serkan Ay Tm Tevsiat Yapım İşi" ihalesine katıldığını ve en avantajlı fiyatı vererek kazandığını açıkladı. Sözleşme baz bedeli 217.566.750 TL'dir.

BOBET

Şirket, Avef İnşaat A.Ş. ile Bayrampaşa Devlet Hastanesi Projesi İşi için hazır beton temin sözleşmesi imzaladığını ve proje kapsamında yaklaşık 300 milyon TL tutarında hazır beton üretimi ve tedariki (proje kapsamında tutar değişkenlik gösterebilir.) gerçekleştirileceğini açıkladı.

ERCB

Şirket, İtalya Kamu Gaz İdaresi tarafından açılan ve Avrupa enerji dönüşüm hedefleri kapsamında stratejik öneme sahip olan 23,5 km'lik hidrojen borusu imalat ve tedarik ihalesini kazandığını ve Projenin İtalya'da Milano'yu da kapsayan Lombardiya bölgesinde yer aldığını duyurdu.

YONGA

Şirket, Amerika Birleşik Devletleri merkezli, yaygın mağaza ağına sahip olan Williams-Sonoma Inc. ile stratejik bir işbirliği anlaşması imzaladığını duyurdu.

Bu kapsamda, şirket tarafından üretilen mobilya ürünlerinin, Williams-Sonoma Inc. firmasının ABD genelindeki mağazalarında ve çevrimiçi satış platformlarında satışa sunulması konusunda taraflar arasında uzun vadeli bir ticari işbirliği kurulduğunu duyuran şirket, anlaşma çerçevesinde ilk etapta Firmanın GreenRow markası için 2025 yılı içerisinde fiyatlandırma, numune ve test süreci tamamlanan ürünlerle ilgili ilk siparişlerin alındığını açıkladı. Şirket ek olarak, 2025 yıl sonuna kadar 200.000 dolar tutarında ihracat gerçekleştirilmesinin hedeflendiğini ve firmanın GreenRow ve Rejuvenation markaları için yeni projeler üzerinde çalışmalarına devam etmekte olup 2026 için 1 milyon dolar ciro hedeflendiğini 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,