

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Artçı siyasi şok sonrasında piyasalar...

ABD hisselerinde yeni zirveler ile yolumuza devam ediyoruz. NVIDIA OpenAI anlaşması sonrası yarı iletkenler ve veri merkezleri yükselişte öncü konumda. Savunma hisseleri Ortadoğu ve Kafkaslarda tırmanan savaş ile yükselişine devam ediyor. Muhteşem yedi hisselerinde sert ayrışma dikkat çekiyor. Apple, Nvidia, Tesla endeksleri yukarı taşırken, Amazon, Google, Meta, Microsoft negatif ayrışıyor.

Siyasi belirsizliğin azalmasını kutlayan Borsa İstanbul dünya ile arasındaki makası azaltmaya çalışıyor. Erdoğan – Trump görüşmesi yükselişi destekliyor. Eylül ortasında gördüğü dip seviyelere göre %11'e yakın artan endeks zirve seviyesinin biraz altında kapattı. Banka, petrokimya, savunma hisseleri yükselişte başı çekerken, beyaz eşya, otomotiv, holdingler geride kalıyor.

Ankara Büyükşehir Belediyesine yapılan operasyon haberinin etkisiyle Borsa İstanbul'da negatif bir açılış bekliyoruz. Satışın sertliği operasyonun büyüklüğü ile ilgili detaylar açıklandıkça belirli olacak. Biz siyasi şoklar nedeniyle gelen satışları genelde alış fırsatı olarak görme eğilimindeyiz. Ama önce piyasanın nerede dengeleneceğini görmemiz lazım. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.300 ve 11.550.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Bim, 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	11,468	250,708	37.2	1341	309	39.51	31.38	41.3727	48.6695	45.0550	2025 11.41%
1 Gün Δ	▲ 1.5%	▼ -2.0%	0.1 bps ▼	-0.4% ▲	3%	-40 bps	0.0 bps ▲	0.2% ▲	0.2% ▼	-0.1%	2026 8.57%
1AylıkΔ	▲ 0.8%	▲ 11.0%	-3.3 bps ▲	6% ▲	1%	58 bps	0 bps ▲	1.1% ▲	0.2% ▼	0.0%	2027 15.05%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	KONTR			10% CWENE	10% HALKB	9% REEDR	8% GUBRF	7%			
En Kötü 5 (%)	BSOKE			-7% FENER	-4% BTCIM	-3% RALYH	-2% ASTOR	-2%			
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	ASELS			14532 THYAO	14355 SASA	10658 ISCTR	7325 AKBNK	7106			

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**KARSN**

Şirket, Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ile olan anlaşmasını karşılıklı olarak sonlandırdığını ve 22.09.2025 tarihinde traktör kabin üretimi faaliyetlerini durdurduğunu bildirdi. Şirket, bu durumun finansal durumu üzerinde önemli veya olumsuz bir etki yaratmasının beklenmediğini belirtti.

ONRYT

Şirket, Sahil-Net Deniz Sistemlerinin yaygınlaştırılması amacıyla 20 Eylül 2024'te Savunma Sanayii Başkanlığı ile sözleşme görüşmelerine başladı. 13 Mayıs 2025'te gerçekleştirilen Savunma Sanayii İcra Komitesi kararları çerçevesinde, 21 Mayıs 2025'te sözleşme aşamasına geçildiği duyuruldu. Süreç normal akışında devam ediyor ve sözleşme imzası ve detayları hakkında bilgiler yatırımcılara ve kamuoyuna sunulacak.

SMRTG

Şirket, %100 bağlı ortağı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile bir yerli müşteri arasında 42.770.000 ABD doları değerinde "Depolamalı Güneş Enerjisi Santrali Proje Geliştirme ve Anahtar Teslim Kurulum Sözleşmesi" imzalandığını duyurdu. 2026'da başlanacak olan proje, aynı yıl içinde tamamlanması hedefleniyor ve Aliağa E projesi Şirket tarafından geliştirildi.

ENERY

Şirket, bağlı ortaklığı Enerya Kapadokya Gaz Dağıtım A.Ş.'nin Niğde'nin Gümüşler, Nevşehir'in Kalaba ve Türkeli beldelerinde doğal gaz dağıtım yapmak üzere lisans kapsamını genişletme kararı aldığını ve bu doğrultuda Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na başvurduğunu 22.09.2025 tarihinde bildirdi.

EUPWR

Şirket, doğrudan ortaklığı olan Europower Enerji A.Ş. ve dolaylı ortaklığı olan Girişim Elektrik A.Ş.'nin bir parçası olan Peak PV Solar Teknolojileri A.Ş.'nin, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen 'İTM 526 Ref. 154kV ALTINTAŞ ZAFER OSB TM YAPIM İŞİ (KÜTAHYA)' ihalesine katıldığını ve en avantajlı fiyatı vererek ihaleyi kazandığını bildirdi. Şirket ayrıca, TEİAŞ ile Peak PV Solar arasında ilgili iş için 269.432.563 TL değerinde bir sözleşme imzalandığını duyurdu.

FONET

Şirket, 22.09.2025 tarihinde Balıkesir İl Sağlık Müdürlüğü'nün düzenlediği "36 ay süreli Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi (SBYS) Hizmet Alımı" ihalesine katıldı ve 184.703.328,00 TL ile en uygun teklifi verdi. İhaleye toplamda 3 şirket katıldı.

SDTTR

Şirket, %95 sermayesine sahip olduğu bağlı ortaklık BKM Bursa Kalıp A.Ş.'nin 22 Eylül 2025 tarihinde yurt içi bir müşteriden toplamda 1.259.750 ABD doları değerinde sipariş aldığını duyurdu. Teslimatların 2025 ve 2026 yılları içerisinde gerçekleştirilmesi bekleniyor.

FORTE

Şirket, %100 bağlı ortaklığı ELD Bilişim tarafından üretilen ForService yazılımının, BMC Otomotiv için uyarlandığını ve Altay Seri Üretim Projesi Ömür Devri Lojistik Destek Yazılımı Tedarik Sözleşmesi'nin imzalandığını duyurdu. Sözleşme bedeli 2.999.015,00 Amerikan Doları olarak belirtildi.

HRKET

Şirket, Doğu İnşaat ve Tic.A.Ş. ile EastMedHub-2 Liman Genişletme Projesi kapsamında Mersin Uluslararası Limanı'nda ekipman ve vinç hizmeti sunmak üzere 3.258.259 USD değerinde bir sözleşme imzaladığını 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,