

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Gözlere Para Politikası Kurulu kararında

Dünya borsalarında kar satışlarıyla güne başlıyoruz. Çin'e yazılım ihracatına sınırlamanın gündeme gelmesi ve Rusya'ya ağır yaptırımlar getirilmesi risk iştahını bozan gelişmeler. Muhteşem yedi hisseleri Amazon, Nvidia ve Tesla öncülüğünde satış dalgasında başı çekiyor. Yarı iletkenler, havacılık, otomotiv endeksten negatif ayrıışan sektörler. Petrol fiyatlarındaki artışı arkasına alan enerji hisseleri pozitif ayrıışıyor.

Borsa İstanbul'da Cuma günü başlayan tepki alışı hız kesmeden devam ediyor. Enflasyon muhasebesinden çıkılacağı beklentisi ile gıda perakendesi hisseleri günün yıldızı konumunda. Anadolu Grubu Holding, Aselsan, Koç Holding, Tüpraş, Yapı Kredi endeksi yukarı çeken büyük hisseler. Bankalarda tepki alışı üç günlük yükseliş sonrası hız kesiyor. Beyaz eşya ve televizyon üreticileri negatif ayrıışmaya devam ediyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay negatif bir açılışa işaret ediyor. Para Politikası Kurulunun faiz kararı ve bankaların tepkisi piyasanın yönünü belirleyecek. Piyasa beklentisi Merkez Bankası'nın politika faizini 100 baz puan faiz indirmesi. Bizim beklentimiz bozulan enflasyon beklentisini düzeltmek ve dövize yönelmeyi durdurmak için Merkez Bankası'nın pas geçmesi.

Piyasa 100 baz puan civarında gelecek bir faiz indirimini fiyatlamış durumda. Faiz indirilmemesi durumunda Borsa ve kısa vadeli tahviller negatif, Türk lirası ve uzun vadeli tahviller pozitif tepki verir.

Teknik bültende öne çıkan isimler: Coca Cola İçecek 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	10,551	189,043	36.87	1384	280	40.42	31.93	41.9721	48.6683	45.3742	2025	10.77%
1 Gün Δ	▲ 0.8%	▲ 6.9%	▲ 0.1 bps	▲ 0.0%	▲ 0%	▲ 6 bps	▲ -0.06 bps	▲ 0.0%	▲ -0.2%	▲ -0.1%	2026	7.97%
1AylıkΔ	▼ -8.0%	▼ -24.6%	▼ -0.3 bps	▼ 3%	▼ -10%	▼ 112 bps	▼ 0.55 bps	▼ 1.4%	▼ -0.2%	▼ 0.2%	2027	10.95%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	TSPOR			10% ODAS	10% BINHO	10% CANTE	10% SKBNK	5%				
En Kötü 5 (%)	GRTHO			-5% PASEU	-3% KOZAL	-2% IPEKE	-2% DOHOL	-2%				
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			12407 ISCTR	6391 AKBNK	6249 ASELS	5938 KCHOL	4895				

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ONCSM**

Şirket, Türkiye genelindeki 219 hastanenin ihtiyacı için DMO Genel Müdürlüğü Sağlık Market tarafından düzenlenen İğnesiz Ven Valfi ihalesine, %95 yerlilik oranı ile ürettikleri IVEin marka ürün grubuyla katıldığını ve 17.182.307,50 TL bedelle ihaleyi kazandığını duyurdu. Sipariş ve teslimat programlarına göre, Kasım ayında başlayacak teslimatların yıl sonuna kadar tamamlanacağı belirtildi.

SMRVA

Şirket, Garanti Finansal Kiralama A.Ş tarafından 30.09.2025 tarihinde düzenlenen tahsili gecikmiş alacak ihalesinde, toplam 88.575.334 TL anapara büyüklüğündeki ticari portföye en yüksek teklifi vererek ihaleyi kazandı. Şirket, bu alacakların devir ve temlik işlemlerini tamamladı ve 22.10.2025 tarihinden itibaren tahsilat sürecine dahil etti.

Halkbank**Kapanış (TL) : 26.42 - Hedef Fiyat (TL) : 33 - Piyasa Deg.(TL) : 189822 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 34.76****HALKB TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.%: 24.91 Analist: bsengonul@isyatirim.com.tr****HALKB Duran Varlık Alımı**

Halkbank, iştiraki Halk Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı (HLGYO)'ndan İstanbul Finans Merkezi (İFM) ve Kocaeli'nde bulunan bazı taşınmazları satın aldığını duyurdu. İşlemlerin toplam tutarı 9,77 milyar TL olarak açıklandı. Banka, Mart 2025'te İFM'deki B Kulesinde yer alan 36.655,9 m² ofis alanını 4,53 milyar TL bedelle satın almıştı. Ekim 2025'te ise aynı varlıkta yer alan 31.909 m² ilave alanı 8,32 milyar TL karşılığında devralmış oldu. Ayrıca, Kocaeli'nde bulunan C Blok Binası (16.294 m²) 1,45 milyar TL bedelle satın alındı. Haziran 2025 itibarıyla Halkbank'ın toplam aktif büyüklüğü 3,84 trilyon TL, yatırım amaçlı gayrimenkul portföyü ise 33,1 milyar TL seviyesinde yer alırken yeni alımlar, toplam aktiflerin yaklaşık %0,25'ine, yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünün ise yaklaşık %30'una denk gelmektedir. İşlem büyüklüğü, bankanın özsermayesinin yaklaşık %5'i düzeyindedir. Bankanın maddi duran varlık portföyünü artıran satın almaya ilişkin bedelin, bankanın bilançosu üzerinde etkisinin sınırlı olacağı öngörülmektedir. Nötr.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

AKBNK 3Ç25 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 13,567 mn TL)

TAVHL 3Ç25 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 4,747 mn TL)

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 ("BIST") 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,