

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Ortadoğu'da ateşkes açıklaması sonrası piyasalar...

İran'ın önden haber vererek göstermelik bir saldırı düzenlemesi ve Başkan Trump'ın ateşkes açıklaması üzerine petrol fiyatlarında sert gerileme ile güne başlıyoruz. Brent petrol son üç günde 10 dolar gerileyerek 69 doların üstünde denge arıyor. Ateşkes başarıya ulaşırsa jeopolitik risk priminin sıfırlanması ve fiyatların İsrail saldırısı endişesinin olmadığı dönemdeki 65 dolar civarına gerilemesi bekleniyor.

Ortadoğu'da savaş riskinin azalması sayesinde dünya borsalarında %1-%2 arasında değişen bir yükseliş ile güne başlıyoruz. Fed faiz indiriminin Temmuz ayında başlayabileceği ümidi yükselişi destekleyen diğer bir gelişme. Dayanıklı tüketim malları, gayrimenkul, havacılık, otomotiv gibi büyümeye duyarlı sektörler endekslerdeki yükselişte etkili. Enerji hisseleri günün tek kaybedeni.

Ortadoğu'da savaş döneminde en çok değer kaybeden piyasalardan birisi olan Borsa İstanbul'da %1'in üzerinde güçlü bir açılış bekliyoruz. Ateşkes haberine piyasa tepkisi havacılık hisselerini alıp, Aselsan ve Tüpraş'ı satmak şeklinde özetlenebilir. Petrol fiyatlarındaki gerileme Temmuz ayında faiz indirim döngüsünün başlaması senaryosunu güçlendirerek bankalarda ve banka sahibi holdinglerde güçlü yükselişi destekliyor. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 9,100 ve 9.430.

Teknik olarak beğendiğimiz hisseler: Koç Holding, Sabancı Holding, THY.

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	9,141	117,121	35.18	1190	260	43.70	33.53	39.7185	45.608	42.7901	2025	8.52%
	1 Gün Δ	▼ -0.7%	▼ -5.4%	0.0 bps	▲ 1.1%	▲ 1%	36 bps	0.0 bps	▲ 0.3%	▼ -0.1%	▼ -0.1%	2026	6.80%
Piyasa Rakamları Tablosu	1AylıkΔ	▼ -2.3%	▼ -15.6%	0.2 bps	▲ 2%	▼ -2%	-19 bps	0 bps	▲ 2.1%	▼ -0.1%	▼ -0.5%	2027	11.22%
	BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
	En İyi 5 (%)	ALTNY	10%	GRTHO	6%	SKBNK	5%	SELEC	4%	TAVHL	3%		
	En Kötü 5 (%)	BTCIM	-10%	REEDR	-4%	YEOTK	-4%	ISMEN	-4%	MAVI	-4%		
Piyasa Rakamları Tablosu	Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO	7026	TUPRS	6346	ASELS	4940	YKBNK	4050	AKBNK	3748		

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**RALYH**

Şirket, %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı Mühendislik A.Ş.'nin tamamına sahip olduğu Ral Prestij Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. tarafından, Ankara ili Çankaya ilçesi Çayyolu-1 Mahallesi'nde yer alan toplam 27.614,85 m² yüzölçümüne sahip taşınmazlara ilişkin olarak 3,1 milyar TL bedelle en yüksek teklifin verildiği ve ihalenin kazanıldığı sürece dair gelişmeleri 21.04.2025 tarihinde duyurmuştu.

İhale süreci kapsamında, 21.06.2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile taşınmaz satış sözleşmesinin imzalanması konusunda Özelleştirme İdaresi Başkanlığı yetkili kılınmış olup, ihalenin kesinleştiğini açıklayan şirket; ihaleye konu taşınmaz üzerinde Central markası altında bir ticari ve konut projesinin hayata geçirilmesinin planlandığını açıkladı.

Şirket ayrıca, %51 oranında bağlı ortaklığı Ral Enerji A.Ş.'nin Şanlıurfa ili Viranşehir ilçesindeki 4 ve 9 numaralı GES projelerinde, daha önce 17.02.2025 tarihli özel durum açıklamasında Viranşehir-4 (65 MWm/50 MWe) ve Viranşehir-9 (65 MWm/50 MWe) projelerinin toplam 21,851 MWm/15,3844 MWe kapasiteli kısmı için Bakanlık kabul işlemlerinin tamamlandığını duyurmuştu. 23.06.2025 itibarıyla her iki santral projesinin tamamında Bakanlık kabul işlemleri tamamlanmış olup, enerji yatırımının kurulu gücünün tamamı olan 130 MWm devreye alındığı açıklandı.

GRTHO

Şirket, %49 oranında iştiraki olan Ral Enerji A.Ş.'nin Şanlıurfa ili Viranşehir ilçesindeki 4 ve 9 numaralı GES projelerine ilişkin olarak, 17.02.2025 tarihli özel durum açıklamasında toplam 21,851 MWm/15,3844 MWe kapasiteli bölüm için Bakanlık kabul işlemlerinin tamamlandığını duyurmuştu.

24.06.2025 itibarıyla her iki santral projesinin tamamında Bakanlık kabul işlemlerinin tamamlandığını açıklayan şirket, toplam 130 MWm kurulu güce sahip yatırımın devreye alınarak elektrik üretimi ve satışın tam kapasiteye ulaştığını duyurdu.

GESAN

Şirket, Türkiye'nin önde gelen perakende zincirlerinden CarrefourSA Carrefour Sabancı Ticaret Merkezi A.Ş. ile, Anahtar Teslim Lisanssız Güneş Enerjisi Santrali (GES) kurulumu ile bakım, onarım ve işletme hizmetlerini kapsayan bir enerji performans sözleşmesi imzaladığını duyurdu.

Şanlıurfa ilinde kurulacak santralin 2026 yılı ilk çeyreğinde devreye alınması planlanırken, proje kapsamında öngörülen yatırım tutarı 18 milyon dolar olup, finansmanın tamamı şirket tarafından karşılanacaktır. Santralin kurulu gücünün 29.300 kWp / 23.438 kWe seviyesinde olacağı açıklandı.

HATSN

Şirket, yurt dışında mukim bir firma ile imzaladığı gemi tamir, bakım ve onarım sözleşmesinin 23.06.2025 tarihi itibarıyla başarıyla tamamlandığını duyurdu. İlave talepler doğrultusunda projenin nihai bedeli 1.220.000 dolar (yaklaşık 48.369.340 TL, 23.06.2025 TCMB alış kuru esas alınmıştır) olarak gerçekleşirken, 2024 yılı hasılatına oranı yaklaşık %1,28 (0,01276) 'dir.

Doğan Holding

Kapanış (TL) : 14.44 - Hedef Fiyat (TL) : 26.29 - Piyasa Deg.(TL) : 37789 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 8.07

DOHOL TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.:% 82.05 Analist: aaturhan@isyatirim.com.tr



Doğan Holding – Varlık Satışı

Doğan Holding, sermayesinde %33 pay sahibi olduğu Boyabat Elektrik Üretim ve Ticaret A.Ş.’nin tamamının Bilgin Güç Santralleri Enerji Üretim A.Ş.’ye satılmasına karar verdiğini duyurdu. Sınırlı pozitif.

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,