

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Trump – Xi görüşmesi öncesi teknoloji hisselerinde yükseliş

Haftaya Salı günü yapılacak Trump – Xi görüşmesi öncesi dünya piyasalarında pozitif bir hava ile güne başlıyoruz. Muhteşem yedi hisseleri Amazon, Nvidia, Tesla öncülüğünde yükselişte başı çekiyor. Yarı iletkenler AMD ve Intel öncülüğünde yükselişe katılıyor. Şirketin paylaştığı güçlü tahminler sonrası kapanış sonrası işlemlerde Intel hisselerinde yükseliş sertleşti. Asya teknoloji hisseleri Güney Koreli çip üreticisi SK Hynix öncülüğünde kutlamalara katılıyor.

Borsa İstanbul'da geçen hafta başlayan tepki alışı hız kesmeden devam ediyor. Merkez Bankası'nın enflasyon beklentilerindeki bozulmaya rağmen 100 baz puan faiz indirmesine hisse senedi piyasası olumlu tepki verdi. Az sayıda büyük şirket öncülüğündeki yükselişte Bim, Sasa, Tofaş Fabrika, Tüpraş, Türk Telekom endeksi 10.600 seviyesinin üzerine taşıdı. Bankalar son bir haftada %6 değer kazancı sonrası endeksin gerisinde kaldı. Aselsan ve THY gibi endesin ağır topları negatif ayrıştı. BIST-30 dışı hisseler yükselişe katılmadı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da yatay pozitif bir açılışa işaret ediyor. Beklentinin üzerinde sonuç açıklayan Akbank ve Anadolu Hayat sınırlı pozitif tepki verebilir. Güçlü sonuçları önden fiyatlayan Tav'da kar satışı gelebilir. Gökür Gıda yatırım haberine pozitif tepki görebiliriz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.520 ve 10.700.

Dünyada ABD enflasyonu, yurtdışında CHP kurultay davası gündemde öne çıkan konular. ABD enflasyonu için beklenti manşetin %0,4, çekirdek rakamın %0,3 gelmesi. Kurultay davasında sonunda karar çıkacağı konuşuyor. Mahkeme kararına göre iki yönde de yüksek oynaklık olabilir.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Koç Holding, Türkcell.

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	10,608	211,908	36.81	1380	282	40.38	31.84	41.9797	48.6678	45.3865	2025	10.88%
1 Gün Δ	▲ 0.5%	▲ 12.1%	▼ -0.1 bps	▼ -0.3%	▲ 1%	▼ -4 bps	▼ -0.09 bps	▲ 0.0%	▲ 0.0%	▲ 0.0%	2026	8.05%
1AylıkΔ	▼ -6.4%	▼ -6.8%	▲ -0.2 bps	▲ 3%	▼ -10%	▲ 116 bps	▲ 0.26 bps	▲ 1.4%	▲ 0.0%	▼ -0.3%	2027	11.01%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	HEKTS			10% KUYAS		7% TOASO		6% KOZAL			5% IPEKE	4%
En Kötü 5 (%)	ODAS			-4% MIATK		-4% AEFES		-3% PATEK			-3% PASEU	-3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	SASA			15391 THYAO		11652 AKBNK		8755 ISCTR			8418 YKBNK	7875

Alarko Holding**Kapanış (TL) : 79.75 - Hedef Fiyat (TL) : 168.46 - Piyasa Deg.(TL) : 34691 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 8.27**

ALARK TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 111.24 Analist: agurleyen@isyatirim.com.tr

**Alarko Holding - Alarko Carrier Hisse Satış Onayı**

Alarko Holding, Alarko Carrier’da sahip olduğu %10’luk payının borsada satışının SPK tarafından onaylandığını açıkladı. Alarko Carrier’in net aktif değerdeki ağırlığı %4. Satış haberi ise yeni değil. Nötr.

Göknur Gıda**Kapanış (TL) : 21.46 - Hedef Fiyat (TL) : 36.11 - Piyasa Deg.(TL) : 7511 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.49**

GOKNR TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 68.26 Analist: aaturhan@isyatirim.com.tr

**Göknur Gıda, Afyonkarahisar tesislerinde yeni Meyve Paketleme ve Soğuk Hava Tesisi yatırımını tamamladığını duyurdu.**

Toplam yatırım tutarı 91,6 milyon TL olup, bu tutarın 75,3 milyon TL’si Meyve Paketleme hattı, 16,3 milyon TL’si Soğuk Hava Tesisi yatırımı için kullanılmıştır. Yatırımın tamamı şirketin özkaynaklarıyla finanse edilmiştir. Söz konusu tutar, 2Ç25 itibarıyla Göknur Gıda’nın özkaynaklarının yaklaşık %1’ine karşılık gelmektedir.

Yatırımlar mevcut kampüs alanı içinde konumlandığı için ek arazi veya bina harcaması yapılmamış, bu sayede yatırım maliyetlerinde ve işletme giderlerinde kayda değer tasarruf sağlanmıştır. Soğuk hava deposu mevcut arazi üzerinde, paketleme hattı ise mevcut binaların içinde kurulmuştur.

Yeni Meyve Paketleme hattı saatte 20–25 ton kapasiteye sahip olup, Afyonkarahisar’daki mevcut hattın kapasitesini yaklaşık %60, Göknur Gıda’nın toplam meyve paketleme kapasitesini ise %21 oranında artırmaktadır. Yeni Soğuk Hava Tesisi, paketleme hattına entegre bir yapıda olup, 1.600 m² alan ve 3.000 ton ürün depolama kapasitesi ile hizmet vermektedir.

Yatırım, sigorta primi hissesi desteği (6 yıl), %70 vergi indirim oranı ve %30 yatırıma katkı oranı gibi çeşitli yatırım teşviklerinden yararlanmaktadır.

Şirket, yatırımın konum avantajı sayesinde meyve üretim bölgelerine yakınlık ve Marmara ile Ege bölgelerine düşük lojistik maliyetlerle erişim avantajı elde etmektedir. Bu kapsamda Göknur Gıda, söz konusu yatırımla taze meyve pazarındaki büyümesini hızlandırmayı, ürün kalitesini artırmayı ve pazar erişimini güçlendirmeyi hedeflemektedir.

Yorum: Taze meyve-sebze kategorisi, Göknur Gıda’nın gelirlerinde nispeten küçük bir paya sahip olsa da ve kârlılık açısından diğer segmentlerin gerisinde kalsa da açıklanan yatırımın piyasa tarafından olumlu karşılanmasını bekliyoruz.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

ANSGR 3Ç25 mali tablo açıklaması (İŞY net kar tahmini: 3,374 mn TL)

Yurtdışı Ajanda

Ülke Tahm. Önc.

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 ,