

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Endeks kamu hisseleri ile tutunuyor

Dünya borsaları güçlü ateşkes yükselişi sonrası yatay bir seyir ile güne başlıyor. Demir-çelik, havacılık, otomotiv hisseleri gerilerken, Google ve Nvidia gibi teknoloji hisseleri ve bankalar sayesinde endeksler tutunuyor. Tahvil getirileri temkinli Powell açıklamalarına rağmen gerilemeye devam ederken, dolar küresel olarak değer kaybediyor. Fed vadeli 12 aylık dönem için 100 baz puanı indirim fiyatlıyor.

Borsa İstanbul güçlü tepki alışı sonrası sakin bir kapanış yaptı. Aselsan, Emlak GYO, Halkbank gibi kamu hisseleri Erdoğan-Trump görüşmesi ile yükselirken, Bim, Koç Holding, Sabancı, THY, Tüpraş baskı altında kalan büyük hisseler. Pegasus ve Turkcell sektörlerine göre daha güçlü seyreliyor.

Erdoğan-Trump görüşmesi sonrası oluşan olumlu hava, 10 yıllık tahvillerde ve CDS oranlarında gerileme Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Buna karşın siyaset cephesinde yeni bir şok endişesini almak istemeyen yatırımcılar kenarda beklemeyi tercih edebilir. Aselsan, Emlak GYO gibi kamu hisseleri endeksi yenmeye devam edebilir.

Resmi Gazetede açıklanan 2000 metreyi aşan binalarda sıcak su sisteminin yenilenebilir enerji ile desteklenmesi açıklaması düzenlemesinden Arçelik ve Enerjisa pozitif etkilenebilir. Mavi'nin geri alım yapmaya başlamasını önemsiyor ve hisseyi beğeniyoruz.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: AKBNK, SAHOL, PGSUS.

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	9,419	131,110	35.38	1212	266	42.89	32.73	39.7106	46.0775	43.0007	2025 8.77%
1 Gün Δ	-0.3%	-25.6%	0.2 bps	2.5%	3%	-7 bps	0.0 bps	0.2%	0.2%	-0.3%	2026 7.00%
1AylıkΔ	0.8%	12.6%	0.4 bps	3%	2%	-107 bps	0 bps	1.9%	0.2%	0.1%	2027 11.56%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket											
En İyi 5 (%)	KTLEV			7%	HALKB	6%	SKBNK	4%	ASELS	4%	ANHYT 3%
En Kötü 5 (%)	KONTR			-6%	KOZAA	-4%	ENERY	-4%	BTCIM	-3%	DOAS -3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			6455	ASELS	5878	AKBNK	4623	KCHOL	4283	YKBNK 3851

Makro Ekonomi & Sektör Haberleri

Resmi gazete kararı

Resmi gazetede yapılan açıklamaya göre 2000 m2 aşan yapı inşaat alanlarında merkezi sıcak su sistemleri için yenilenebilir enerji kullanımı zorunluluğu getirildi. ENJSA, ORGE, ARCLK, TKNSA için hafif olumlu

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**YEOTK**

Şirket, yurtdışındaki bir müşterisi ile 220 kV'lık bir Trafo Merkezi kurma, primer ve sekonder ürün tedariki, koruma ve kumanda panoları, elektrik montaj işleri, mühendislik ve tüm devreye alım süreçlerini içeren 10.715.233 dolar değerinde bir sözleşme imzaladığını duyurdu.

GESAN

Şirket, T.C. Çevre Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Yapı İşleri Genel Müdürlüğü'nün düzenlediği 'Kayseri İli Güneş Enerjisi Santrali (GES) Projesi Tasarımı, Tedariki ve Kurulumu İş'i' ihalesine katıldığını ve en iyi ikinci teklifi verdiğini duyurmuştu.

Şirket, söz konusu iş için bakanlıkla sözleşme imzalandığını ve sözleşme bedelinin vergiler hariç 3.271.994 dolar (Güncel baz USD/TL kuru ile sözleşme bedeli vergiler hariç 129.639.329 TL'dir) olduğunu açıkladı.

ALKA

Şirket, Devlet Kitapları Müdürlüğü T.C. Milli Eğitim Bakanlığı Bakan Yardımcılıkları tarafından düzenlenen 1.644 ton 80cmx80gr. ve 2.462 ton 120cmx80gr. 1. Hamur Bobin Kağıt ihalesini kazandığını ve sözleşme imzalama sürecinin devam ettiğini duyurdu.

FORTE

Şirket, Milli Eğitim Bakanlığı'nın FATİH Projesi FAZ-4 kapsamında INNOVA Bilişim Çözümleri A.Ş. ile alt yüklenici sözleşmesi imzaladığını ve sözleşme bedelinin 2.182.933.741 TL (KDV hariç) olduğunu açıkladı.

Şirket ayrıca, TSK Bulut Bilişim Sistemi Projesi Faz-1 Web Uygulama Güvenlik Duvarı ve Yük Dengeleme Cihazı Tedariki Projesi kapsamında Havelsan A.Ş. ile 9.112.945 TL (230.000 dolar) karşılığı sözleşme imzaladığını duyurdu.

ALVES

Şirket, Slovenya merkezli kablo üreticisiyle 150 ton Bakır Filmaşın satışı kapsamında 65.505.000 TL (KDV hariç) (USD Kuru 39.70 ₺ ile 1.650.000 dolar -KDV hariç-) satış sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

BVSAN

Şirket, yurt içinde faaliyet gösteren bir firma ile 300.000 avro (KDV Hariç) değerinde dört adet çift kiriş gezer köprülülünç üretim sözleşmesi imzaladığını duyurdu.

CVKMD

Şirket, Eti Maden İşletmeleri Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen ihaleye katıldığını ve Balıkesir'deki 6406 sicil numaralı IV. Grup işletme ruhsatlı maden sahasında yer alan Kepsut altın lokal alanını arama ve rödovans karşılığı işletme hakkını %55,6 rödovans oranıyla kazandığını duyurdu.

Şirket, ihale kapsamında Kepsut altın lokal alanının bir kısmında yapılan arama faaliyetleri sonucunda toplamda ortalama 1,55 gr/ton altın tenörlü 3.553.594 ton rezerv bulunduğunu belirtti. Bu miktarın 25 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yaklaşık 587.640.000 dolar değerinde olduğu bildirildi.

Doğuş Otomotiv

Kapanış (TL) : 169 - Hedef Fiyat (TL) : 242.73 - Piyasa Deg.(TL) : 37180 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 12.43

DOAS TI Equity- Öneri :TUT Get.Pot.:% 43.63 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr



Yeni iş ilişkisi

Doğuş Otomotiv, Riviera Australia Pty Limited ile "Riviera" marka "motoryatlar"ın Türkiye'deki satış ve servis hizmetlerinin yerine getirilmesinin esaslarını belirleyen distribütörlük sözleşmesi imzaladığını duyurdu.

Ajanda & Uyarı Bilgilendirmesi

Yurtiçi Ajanda

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 ("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,