



PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Piyasalara Mahkeme Dopingi

ABD ve Avrupa vadelilerinde güçlü bir yükseliş ile güne başlıyoruz. ABD Ticaret Mahkemesinin Başkan Trump'ın koyduğu küresel vergileri iptal etmesi yükselişi tetikleyen temel dinamik. Karar Başkan Trump'ın gümrük vergisi artışlarının önemli bir kısmını iptal ediyor. Kanada, Meksika Çin'e koyulan vergiler, tüm ülkelere konulan vergiler iptal edildi. Cumhuriyetçilerin karar sonrası üst mahkemeye temyize gitmesi bekleniyor. Demir-çelik, alüminyum, otomotiv ürünlerine getirilen vergilerde bir iptal söz konusu değil.

Nvidia'nın beklentileri yenen güçlü sonuçları teknoloji hisselerinin piyasa geneline göre pozitif ayrışmasını sağlıyor. Beklentileri yenen sonuçları ve güçlü ikinci çeyrek tahminleri ile hisse kapanış sonrası işlemlerde %5'e yakın yükseldi. Amazon, Broadcom, Apple kapanış sonrası işlemlerde %3'ün üzerinde yükselen diğer büyük teknoloji hisseleri.

Borsa İstanbul dünyadan negatif ayrışmaya devam ediyor. Ekonomide yavaşlama ve artan Çin rekabeti ile boğuşan beyaz eşya, otomotiv sektörleri, Ukrayna-Rusya görüşmelerinden ümidi kesen barış hisseleri endeksi baskılıyor. Bardağın dolu tarafını görmek isteyenler için Akbank, Yapı Kredi, Koç Holding, Sabancı Holding pozitif ayrışan az sayıda hisse arasında yer alıyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. ABD Ticaret Mahkemesinin kararı sonrası, ticaret savaşları yüzünden son dönemde negatif etkilenen beyaz eşya hisseleri pozitif tepki verebilir. Dezenflasyon sürecini satın almak isteyenler için bankalar ve banka sahibi holdingleri önermeye devam ediyoruz. Dün bu grubun piyasaya göre pozitif ayrışması enflasyon verisi öncesinde bu görüşün satın alınmaya başlandığını gösteriyor. Bloomberg HT anketine göre piyasa oyuncuları Mayıs ayında ortalama %2,0 enflasyon bekliyor. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 9.100 ve 9.240.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Sabancı Holding ve Pegasus.

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	İs Yat.Tah.	F/K
Kapanış	9,178	105,785	35.16	1164	260	43.89	33.02	39.0510	44.2194	41.6227	2025	0.70%
1 Gün Δ	▼ -0.4%	▼ -9.6%	0.0 bps	▼ -0.5%	▼ -1%	-1 bps	0.0 bps	▲ 0.2%	▲ 0.0%	▲ 0.0%	2026	0.29%
1AylıkΔ	▼ -2.7%	▼ -17.8%	-0.3 bps	▲ 7%	▼ -3%	-273 bps	-2 bps	▲ 1.9%	▲ 0.0%	▲ -0.1%	2027	0.18%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	ALFAS			4%	IEYHO	4%	TURSG	3%	ANHYT	2%	BRYAT	2%
En Kötü 5 (%)	BSOKE			-5%	SASA	-5%	CLEBI	-4%	OBAMS	-4%	TKFEN	-4%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			5938	YKBNK	4610	AKBNK	4417	KCHOL	3129	EREGL	3053

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**CGCAM**

Şirket, Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 30.04.2025 tarihinde kamuya duyurulan siparişe ek olarak 74.480.297 TL tutarında ilave solar cam siparişi aldığını açıkladı. Şirketten alınan toplam sipariş tutarı 124.938.460 TL'ye ulaşırken, sipariş kapsamında ürün teslimatlarının Eylül ayı sonuna kadar tamamlanmasının planlandığı açıklandı.

BVSAN

Şirket, yurt içinde raylı ulaşım sistemleri konusunda faaliyet gösteren bir firma ile 11 adet vincin üretimi ve teslimi için 500.000 Avro (KDV Hariç) tutarında bir sözleşme imzaladığını ve söz konusu vinçlerin tesliminin Ekim 2025 'de tamamlanmasının planlandığını duyurdu.

HRKET

Şirket, Larsen & Toubro LLC (L&T Oman) ile arasında, Umman'da inşa edilen Off-Shore (deniz üstü) rüzgâr türbinlerinin jacketlarına yönelik ağır kaldırma ve vinç kiralama hizmetlerinin sağlanması konusunda sözleşme imzalamış olup, imzalanan sözleşmenin toplam değerinin 3.900.000 dolar olduğunu açıkladı.

GSDHO

Şirket, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin 14.05.2025 tarihinde gerçekleştirdiği tahsili gecikmiş alacak satışında, satışa çıkarılan toplam 117 milyon TL anapara büyüklüğündeki ticari/kobi nitelikli portföyün ihalesini şirketin sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Varlık Yönetim A.Ş.'nin kazandığını duyurmuştu.

Şirket, ihaleye konu alacakların devir ve temlik işlemlerinin 28.05.2025 tarihi itibarıyla tamamlandığını 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,