

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

10 Eylül 2025

BIST100: 10.486,09 ↑ +%0,35

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,89 ↓ - 9bp

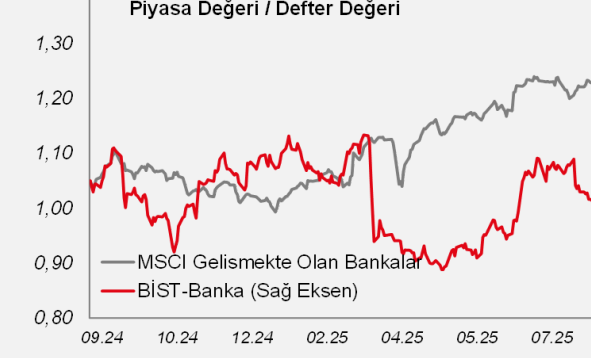
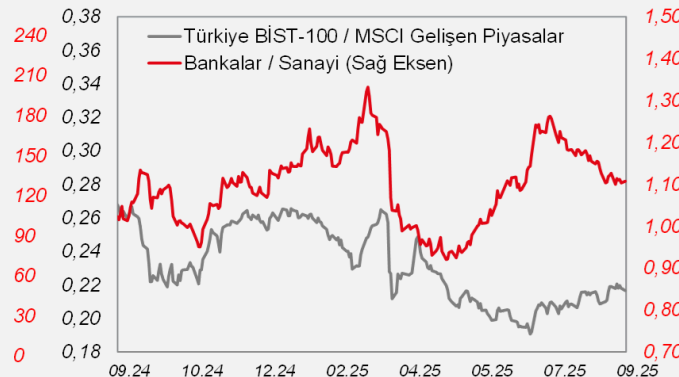
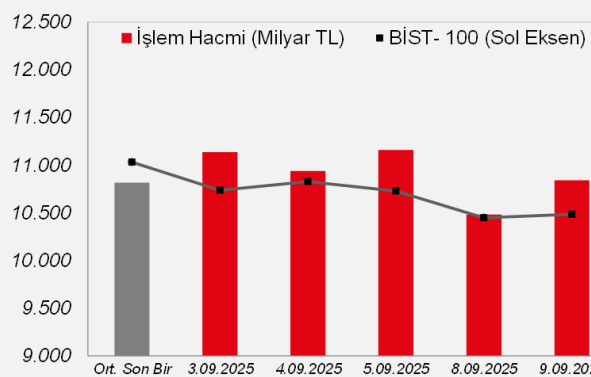
CDS (5 Yıllık): 273

*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuzluğu göstermektedir.

BIST100 endeksi, dün faiz indirimi beklentilerinin yukarı yönlü revize edilmesiyle 10.594 seviyesine kadar yükselse de İsrail'in Katar'ın başkenti Doha'da Hamas yöneticilerine yönelik düzenlediği saldırı sonrasında kazanımlarını geri vererek günü %0,4 primle 10.486 seviyesinden tamamladı. İşlem hacminin 131 milyar TL olarak gerçekleştiği günde, yükselen ve düşen hisselerde dengeli bir dağılım vardı. Sektör bazlı ayrışmaların izlendiği günde, Bankacılık endeksi %1,8 primle öne çıkarken, Ulaştırma sektörü de Türk Hava Yolları'ndaki yükselişin etkisiyle %1,7 değer kazandı. Öte yandan, Finansal Kiralama endeksi ise %8,4 kayıpla en sert düşüşü kaydetti. THYAO, AKBNK ve YKBNK hisse bazı öne çıkarken; DSTKF, FROTO ve MPARK'daki satışlar ise endeksi baskıladı. Yurt dışında ise dün piyasaların odağında, ABD'de son dönemde yakından izlenen tarım dışı istihdam verisinin revizeleri yer aldı. Buna göre, Nisan 2024 - Mayıs 2025 döneminde tarım dışı istihdam 800 bin kişilik aşağı yönlü beklentilere karşın 911 bin kişi olarak revize edilmesi faiz indirimi beklentilerini destekledi. Faiz indirimi beklentilerinin artması ve jeopolitik tansiyonun yükselmesinin etkisiyle Ons Altın, 3.674 USD seviyesine ulaşarak tarihi zirvesini yineledi. Brent petrolde de saldırının yarattığı arz endişeleri ve ABD Enerji Bilgi İdaresi'nin 2025 petrol fiyat tahminlerini yukarı yönlü revize etmesiyle 67,20 USD seviyeleri test edildi. Fiyatlamalar tarafında ABD'de Wall Street endeksleri günü hafif alıcılı tamamlarken, sabah saatlerinde vadeli işlemlerde yatay bir görünüm izleniyor. Avrupa tarafında da dün karışık seyreden günün ardından vadeli hafif alıcılı. MSCI Asya Pasifik endeksi ise bu sabah %1,3 civarında alıcılı. Brent petrol ve Ons Altın tarafındaki yükseliş hareketi bu sabah da devam ediyor. Bu ortamda BIST100'ün güne yatay bir görüntüyle başlamasını bekliyoruz. Bugünün ajandasında yurt içinde sanayi üretimi verileri, yurt dışında ise ABD ÜFE rakamları takip edilecek.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



Kaynak: Bloomberg

MAKROEKONOMİ

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar tarafından yayımlanan, küresel ve yurt içi ekonomik gelişmelere ilişkin değerlendirmelerin yer aldığı **Haftalık Ekonomik Veri Takvimi** ve **Ekonomik Araştırmalar Bülten'i**ne aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz.

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

CW Enerji (CWENE, Nötr): Şirket ile yurt içerisinde yerleşik bir müşterisi arasında, güneş enerjisi paneli satışı için 1,9mn USD tutarlı bir sözleşme imzalanmıştır. Söz konusu ürünlerin teslimatının 2026 yılının ilk çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır.

Halk Bankası (HALKB, Nötr): Banka, mevduat dışı alternatif fonlama oluşturmak amacıyla çeşitli uluslararası bankalardan vadeleri 1 yıl olmak üzere İkitarafılı Kredi Anlaşmalarını tahtında toplam 300mn USD tutarında kaynak sağlamıştır.

Margün Enerji (MAGEN, Nötr): Şirket'in Seferihisar jeotermal sahasında yürüttüğü çalışmasında, RSC jeotermal akışkanından lityum üretimini ticarileştirmek için fizibilite çalışmalarına başladığını duyurmuştur.

MLP Sağlık (MPARK, Nötr): Şirket, İstinye Üniversitesi Liv Hospital'li grup bünyesine katmıştır. Hastane 60 bin m² kapalı alana sahip olup, 54'ü yoğun bakım yatağı ve 246'sı hasta yatağı olmak üzere toplam 300 yatak kapasitesine sahiptir.

SEKTÖR HABERLERİ

Enerji: Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı Alparslan Bayraktar, BOTAŞ ile BP arasında 3 yıl süreyle geçerli olacak bir LNG alım anlaşması imzaladıklarını açıkladı. Anlaşma kapsamında yıllık yaklaşık 1,6 milyar m³, toplamda ise 4,8 milyar m³ LNG'nin teslim edileceği belirtildi. (Kaynak: BloombergHT)

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Alves Kablo (ALVES): Şirket, yeni kablo üretim tesisi için Ankara Polatlı OSB'de 96 bin m² sanayi arsası satın alınması ile ilgili kurumlarla anlaşma sağlamıştır.

Burçelik Vana (BURVA): Şirket ile yurt dışındaki bir müşterisi arasında 1mn USD tutarlı vana siparişi sözleşmesi imzalanmıştır. İlgili sipariş, Ocak 2026 tarihine kadar teslim edilecektir.

DCT Trading (DCTTR): Şirket, Güneydoğu Anadolu Bölgesi'nden gerçekleştireceği 2025/26 sezonu pamuk alımları için Şanlıurfa Pamuk Tarım Ürünleri Lisanslı Depoculuk ile ürünlerin depolanması konusunda anlaşma imzalamıştır.

Koç Metalurji (KOCMT): Şirket'in Muş ilinde 22.500 kWe gücünde kurmayı planladığı güneş enerjisine dayalı lisanssız elektrik üretim tesisi için yaptığı çağrı mektubu başvurusu Vangölü Elektrik Dağıtım tarafından olumlu karşılanmıştır.

Ofis Yem (OFSYM): Şirket, özel bir firma ile 5,1mn USD tutarında ABD menşei DDGS (Distillers Dried Grains with Solubles) alımına ilişkin anlaşmaya varmıştır. Ürünlerin teslimatının eylül ayı sonunda tamamlanması beklenmektedir.

Say Yenilenebilir Enerji (SAYAS): Şirket ile Enercon firması arasında, Enercon'un şu an Almanya'da üretimini gerçekleştirdiği yeni nesil 7 Mw kapasitesindeki türbinlerin "nacelle" parçalarının Şirket tarafından üretilmesi ile ilgili olarak, 757 bin EUR tutarında bir sözleşme imzalanmıştır.

SDT Uzak ve Savunma (SDTTR): Şirket, yurt içi bir müşterisinden savunma sanayi alanında toplam bedeli 11mn USD olan sipariş almıştır. Söz konusu sipariş kapsamındaki teslimatların 2025 ve 2026 yılları içerisinde yapılması planlanmaktadır.

Ulusoy Un (ULUUN): Şirket, yapılması planlanan makarna üretim tesisinin yatırım harcamaları ve işletme sermayesi finansmanında kullanılmak üzere, Hollanda merkezli Kalkınma Bankası FMO ile 75mn USD tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

GÜNLÜK PIYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	41,2609	0,06%	0,29%	1,44%	16,7%	21,1%
EURTRY	Avro TL	48,3505	-0,43%	0,88%	2,04%	32,0%	28,5%
EURUSD	Euro Dolar	1,1708	-0,47%	0,58%	0,58%	13,1%	6,1%
DXY	Dolar Endeksi	97,79	0,34%	-0,62%	-0,40%	-9,9%	-3,7%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,89%	-9 bps	92 bps	79 bps	33 bps	12 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	32,91%	-19 bps	43 bps	162 bps	387 bps	413 bps
AUSTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,09%	5 bps	-17 bps	-20 bps	-48 bps	39 bps
AOFM	TCMB Ağırlıklı Ortalama Fonlama Faizi	43,00%	0 bps	0 bps	0 bps	-513 bps	-909 bps
XU100	BIST-100	10.486,09	0,35%	-3,60%	-4,43%	6,7%	8,1%
XU030	BIST-30	11.491,66	0,83%	-3,48%	-5,53%	6,8%	8,2%
XBANK	BIST-Bankacılık	15.035,60	1,76%	-3,33%	-7,10%	3,3%	11,5%
XUSIN	BIST-Sinai	13.904,99	0,28%	-2,82%	-0,74%	6,5%	5,5%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.213	0,21%	1,68%	2,13%	13,63%	18,80%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.295	1,03%	2,37%	3,32%	20,4%	21,8%
DAX	Almanya Borsası	23.718	-0,37%	0,98%	-1,84%	19,1%	28,6%
SPX	ABD Borsası	6.513	0,27%	1,51%	1,93%	10,7%	19,0%
UKX	İngiltere Borsası	9.243	0,23%	1,38%	1,61%	13,1%	11,7%
NIKK	Japonya Borsası	43.459	-0,42%	2,72%	3,92%	8,9%	20,0%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	3.626,6	-0,26%	2,65%	6,74%	38,2%	44,7%
GLDGR	Gram Altın (TL)	4.811	-0,20%	2,94%	8,27%	61,3%	75,3%
Silver	Gümüş Ons (\$)	40,9	-1,16%	-0,02%	6,60%	41,4%	44,2%
BRENT	Petrol (\$)	66,4	0,56%	-3,98%	0,71%	-7,9%	-5,3%
ISIX62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	98,4	0,00%	1,84%	2,06%	3,2%	14,2%
STRFPHR	Çelik (USD/ton) -Sıcak Ürün Türkiye**	560,0	0,00%	-0,88%	0,00%	-1,8%	-4,3%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	3,1	0,87%	3,59%	4,25%	-14,2%	43,6%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	103,0	-0,09%	-0,58%	2,24%	4,3%	9,4%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	64,7	0,12%	0,12%	-1,03%	-5,5%	-4,3%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	500,8	-0,9%	-2,4%	-2,7%	-9,2%	-9,9%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

***lbs: Libre; 1 Libre : 0,45kg

****Bushel:Kile; 1 Kile: yaklaşık 27,2 kg

Ziraat Yatırım Araştırma

Turgut Uslu tuslu@ziraatyatirim.com.tr
Aylin Koşar akosar@ziraatyatirim.com.tr
Yavuz Atmaca yatmaca@ziraatyatirim.com.tr
İsmail Furkan Bayrak ifbayrak@ziraatyatirim.com.tr
Eray Koşar epektas@ziraatyatirim.com.tr
İlhami Taymaz itaymaz@ziraatyatirim.com.tr

Ziraat Yatırım Aracılık Hizmetleri Servisi

0850 22 22 979

Yenilenen yüzüyle
ZBorsa şimdi
ÇOK DAHA PRATİK!

Ziraat Yatırım
Yatırımınız için daha fazlası

Makroekonomik değerlendirme ve analizler **Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar** tarafından hazırlanmaktadır.

Borsa İstanbul'a kote, halka açık şirket değerlemeleri ve şirket bazlı haberler **Ziraat Yatırım Araştırma** tarafından hazırlanmaktadır.

Ziraat Bankası Mersis No: 0998006967505633

Ziraat Yatırım Mersis No: 0998010459400010

UYARI

Bu bülten Ziraat Finans Grubu tarafından, kamuya ilan edilen veriler kullanılarak hazırlanmış olup; sadece müşterileri bilgilendirme amacını taşımaktadır. Bülten sayfalarında yer alan yazı, tablo ve grafikler izin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayınlanamaz.

Burada yer alan 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 sözleşmesi sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihilerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

e-Şube

Ziraat Trader

X

0850 22 22 979 Müşteri İletişim Merkezi www.ziraatyatirim.com.tr