

Hisse Teknik Bülteni

Hisse Önerileri

FX

SABAH STRATEJİSİ

14 Kasım 2025

BIST100: 10.628,63 ↓-%0,11

2 Yıllık Tahvil Faizi: %40,10 ↑+10bp

CDS (5 Yıllık): 244

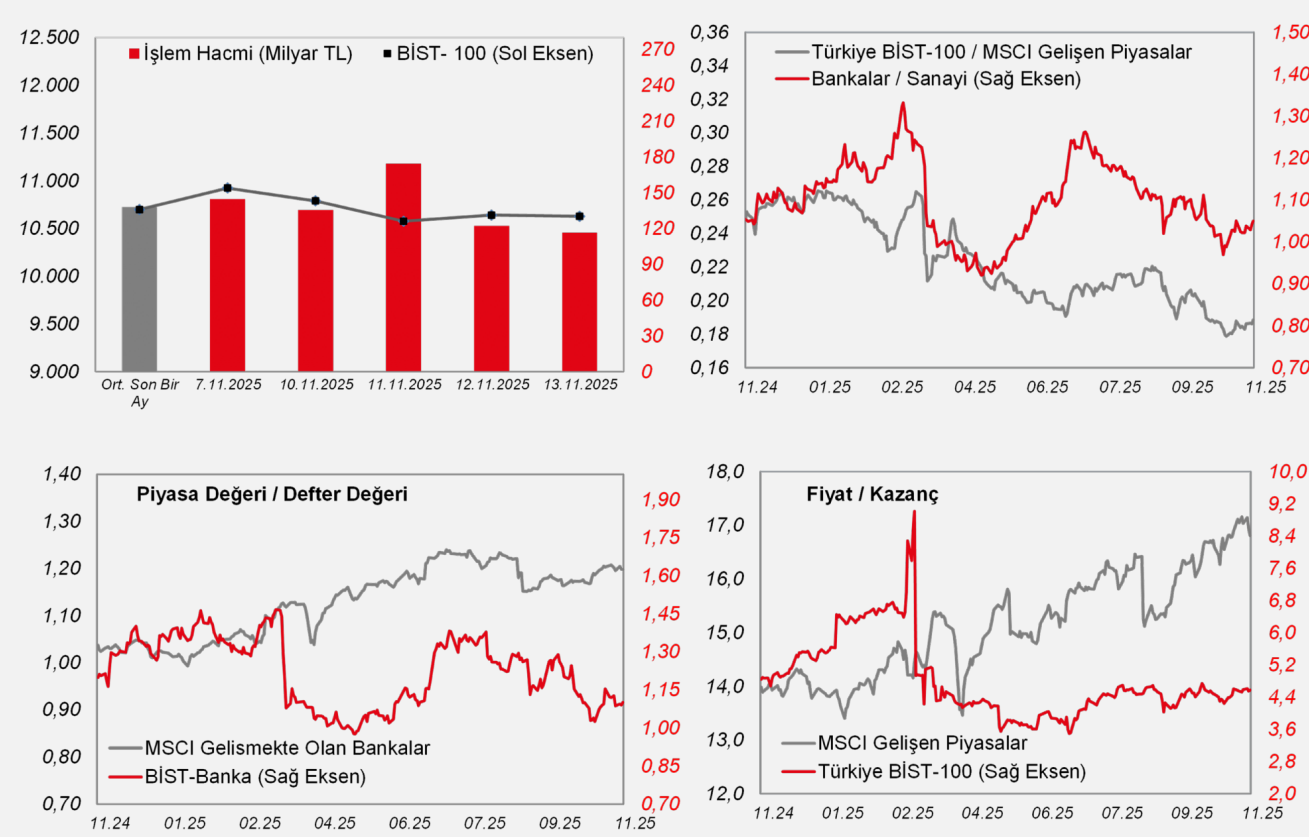
*Yeşil ok olumluyu kırmızı ok olumsuz göstermektedir.

Salı günü yaşanan sert satışların ardından yön bulmakta zorlanan BIST100 endeksi dün yatay bir görüntüyle günü 10.629 seviyesinden tamamladı. İşlem hacminin 117 milyar TL ile yakın dönem ortalamalarının altında kalması alım iştahının zayıf olduğuna işaret ediyor. Halihazırda endeks kısa ve orta vadeli ortalamalarının altında işlem görüyor. BIST100'de haftanın son işlem gününde de zayıf bir tablo görebiliriz. Yurtdışında ise Trump'ın hükümetin tarihinin en uzun kapanma sürecini sonlandırmasına karşın yetkililerin ekim ayı enflasyon ve istihdam verilerinin hiç açıklanmayabileceğini bildirmesi belirsizlik yarattı. Diğer yandan, Fed üyelerinden gelen şahin açıklamalar risk iştahını zayıflattı. Kaskari son faiz indirimini desteklemediğini, Hammack ise faizin sabit tutulması gerektiğini belirtti. Söz konusu açıklamalar sonrasında, Fed'in Aralık ayındaki olası faiz indirimine yönelik beklentiler azaldı. Bu gelişme de borsalara satış getirdi. Dün ABD borsaları %2,3 oranında düşen Nasdaq öncülüğünde günü ekside kapattı. Bu sabah da vadeli negatif bölgede hareket ederken, MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5 - %2 arasında düşüş gösteriyor. Öte yandan, Dolar endeksi (DXY) yatay bir görüntü sergiliyor. Altın ve petrol ise yükselişte. Bu ortamda BIST100 endeksi güne düşüşle başlayabilir. Bugün yurtiçinde TCMB tarafından kasım ayı Piyasa Katılımcıları Anketi yayımlanacak. Yurtdışında ise ABD'de Ekim ayı ÜFE verisi ve Euro Bölgesi üçüncü çeyrek büyüme rakamlarının ikinci revizyonu ajandada yer alıyor. Ayrıca gün boyunca ECB ve Fed yetkililerinin açıklamaları da küresel piyasaların odağında olacak.

Günlük Şirket Getiri ve Çarpanları

Açıklanan Kar ve Zarar Rakamları

Temettü Rakamları ve Tarihleri



MAKROEKONOMİ

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

Haftalık Ekonomik Veri Takvimi

Ziraat Bankası Ekonomik Araştırmalar Bülteni

ŞİRKET HABERLERİ

CW Enerji (CWENE, Nötr): Şirket'in bağlı ortaklığı CW Kurumsal Hizmetler, 7 satış noktasıyla 2026 dönemini kapsayan toplam 2.100mn TL tutarında ürün satışına yönelik bir çerçeve sözleşme imzalamıştır. Ürünlerin kısımlar halinde 2026 yılı sonuna kadar teslimi planlanmaktadır.

Ek olarak Şirket, Galatasaray Sportif (**GSRAY**) ile sponsorluk anlaşması imzalayarak Galatasaray Futbol A Takımı'nın forma sırt sponsoru olmuştur.

Odaş Elektrik (ODAS, Sınırlı Pozitif): Şirket'in %29,29 paya sahip olduğu Çan2 Termik'in sermayesinin %42,85 bedelli artırılarak 10.000mn TL'ye çıkarılması kapsamında, Şirket kendi payına düşen 878,6mn TL sermaye avansını Çan2 Termik'e aktarmıştır.

Vakıfbank (VAKBN, Nötr): Banka, dün 25,98 TL - 26,78 TL fiyat aralığından 10,5mn adet pay geri alım işlemi gerçekleştirmiştir. Hisse dün %2,6 primle günü tamamlamıştı.

SEKTÖR HABERLERİ

SPK: Kurul, Sekuro Plastik'in (SEKUR) %100 oranında bedelli ve %150 oranında bedelsiz sermaye artırımına onay vermiştir.

Konut: TÜİK verilerine göre Ekim ayında Türkiye genelinde konut satışları yıllık %0,5 oranında düşüş kaydederek 164.306 olarak gerçekleşti. Ocak - Ekim döneminde satışlar ise %16,2 artarak 1,29 milyon adede ulaştı. Diğer yandan, ipotekli satışlar %11,5 artışla 23.527 olurken, ilk el satışlar %4,9 azalarak 54.866, ikinci el satışlar %1,8 artışla 109.440 olarak gerçekleşti. Yabancılar satış ise %0,8 gerileyerek 2.106 adete geriledi.

DİĞER ŞİRKET HABERLERİ

Hatsan Gemi (HATSN): Şirket, yurt dışında yerleşik bir firmaya yönelik gemi tamir-bakım projesini tamamlamış olup, ilave taleplerle birlikte projenin nihai bedeli 1,6mn USD olarak gerçekleşmiştir. Bu tutar 2024 hasılatının yaklaşık %1,8'ine denk gelmektedir.

Hürriyet Gazetecilik (HURGZ): Şirket, kaynak kullanımını optimize etmek amacıyla Ankara'daki basım faaliyetlerini 15.12.2025 itibarıyla durdurma ve Hürriyet Gazetecilik ve Matbaacılık Ankara DPC Şubesi'ni kapatma kararı almıştır.

Maçkolik (MACKO): Şirket'in %100 pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı M Sports B.V ile Webedia Arabia Group arasında 13.11.2025 tarihinden itibaren 5 yıl süreyle geçerli olacak şekilde stratejik bir iş birliği sözleşmesi imzalanmıştır. Bu iş birliği Mackolik'in Orta Doğu'da görünürliğini ve reklam-sponsorluk fırsatlarını artırmayı hedeflemektedir.

Özsu Balık (OZSUB): Şirket ile bağlı ortaklığı Unifeed Su Ürünleri Yem Sanayi, enerji verimliliği ve sürdürülebilirlik hedefleri doğrultusunda GES yatırımına yönelik ön fizibilite çalışmalarına başlamıştır.

Selva Gıda (SELVA): Şirket, makarna üretim kapasitesini artırmak amacıyla yeni hat yatırımlarını devreye alarak kapasitesini 93.000 t/yıl'dan 107.712 t/yıl'a yükseltmiştir. Ayrıca paketleme yatırımları da tamamlanmış olup yeni tesis faaliyete geçmiştir.

GÜNLÜK PIYASA VERİLERİ

Göstergeler	Açıklama	Dünkü Kapanış	Günlük Değ.	Haftalık Değ.	Aylık Değ.	YBB* Değ.	Yıllık Değ.
USDTRY	Dolar TL	42,2714	0,36%	0,38%	1,09%	19,6%	23,0%
EURTRY	Avro TL	49,2486	0,75%	1,22%	1,40%	34,4%	35,6%
EURUSD	Euro Dolar	1,1633	0,35%	0,74%	0,22%	12,4%	10,1%
DXY	Dolar Endeksi	99,16	-0,34%	-0,58%	0,11%	-8,6%	-6,9%
AKTIFHV	Gösterge Devlet Tahvili	40,10%	10 bps	22 bps	-51 bps	-46 bps	-279 bps
TRY10Y	TR 10 Yıllık Tahvil	32,79%	6 bps	74 bps	78 bps	375 bps	288 bps
USTBOND10Y	USD 10 Yıllık Tahvil	4,12%	5 bps	4 bps	9 bps	-45 bps	-330 bps
AOFM	TCMB Açıklıklı Ortalama Fonlama Faizi	39,50%	0 bps	0 bps	-100 bps	-863 bps	-1050 bps
XU100	BIST-100	10.628,63	-0,11%	-4,02%	3,03%	8,1%	14,3%
XU030	BIST-30	11.518,53	-0,22%	-4,16%	2,55%	7,1%	11,9%
XBANK	BIST-Bankacılık	14.461,00	0,04%	-5,67%	9,23%	-0,6%	11,2%
XUSIN	BIST-Sınai	13.718,95	0,32%	-4,73%	2,62%	-5,1%	11,2%
MXWO	MSCI Dünya Borsa Endeksi	4.358	-1,31%	0,78%	1,86%	17,52%	15,67%
MXEF	MSCI Gel. Ülkeler Borsa Endeksi	1.410	0,15%	1,15%	5,29%	31,1%	28,9%
DAX	Almanya Borsası	24.042	-1,39%	1,30%	-0,81%	20,8%	26,5%
SPX	ABD Borsası	6.737	-1,66%	0,26%	1,40%	14,6%	12,6%
UKX	İngiltere Borsası	9.808	-1,05%	0,74%	3,75%	20,0%	22,1%
NIKX	Japonya Borsası	51.282	0,43%	0,78%	9,47%	28,5%	32,4%
XAUUSD	Altın Ons (\$)	4.171,5	-0,57%	4,89%	0,69%	58,9%	62,1%
GLDGR	Gram Altın (TL)	5.669	-0,22%	5,29%	1,78%	90,0%	99,5%
Silver	Gümüş Ons (\$)	52,3	-1,79%	8,87%	1,68%	80,9%	72,6%
BRENT	Petrol (\$)	63,0	0,48%	-0,58%	1,60%	-11,9%	-10,3%
ISI62IU	Demir Cevheri (USD/ton)	97,9	0,00%	-1,15%	-0,09%	2,7%	4,9%
STRFPHR	Çelik (USD/ton) - Sıcak Ürün Türkiye**	540,0	0,00%	0,47%	-0,92%	-5,3%	-12,6%
NG1 COMB	Doğalgaz ABD Henry Hub (USD/mn BTU)	4,6	2,49%	6,63%	53,43%	27,9%	55,7%
BCOM	Bloomberg Emtia Endeksi	110,2	0,06%	2,96%	4,51%	11,6%	13,9%
Cotton(\$/lbs)***	Pamuk (USC /libre)	62,9	-0,63%	-2,54%	-0,96%	-8,0%	-8,7%
Wheat(\$/bu)****	Buğday (USC /Kile)	535,8	0,0%	0,0%	7,1%	-2,9%	-1,0%

Kaynak: Bloomberg *Yılbaşından Beri ** Güncelleme haftalıktr

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

Ziraat Yatırım Araştırma

Gaye Aksongur Yavuz	gaksongur@ziraatyatirim.com.tr
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 Pektaş	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

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 grafiklerizin olmaksızın kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz ya da yayımlanamaz.

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 danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunulan kişiye kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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.

e-Şube

Ziraat Trader

X

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