

## PİYASALARDA BUGÜN

## Piyasalar

Siyasi şok ve negatif enflasyon sürprizi sonrası dünyadan negatif ayrışıyoruz

Emek piyasasının soğuduğunu gösteren veri sonrası ABD tahvil getirileri gerilerken, hisse senedi piyasalarında teknoloji ağırlıklı bir yükseliş görülüyor. Mahkeme kararını arkasına alan Google %9 yükselişle günün yıldızı. Apple ve Tesla yükselişe katkı sağlayan diğer muhteşem yedi hisseleri. Ama tüm gemileri yüzdüren bir yükseliş söz konusu değil. Banka, demir-çelik, enerji, kimya, sağlık sektörleri geride kalıyor.

Wall Street'teki iyimser havayı arkasına Asya borsaları teknoloji ağırlıklı toparlanıyor. Japonya, Kore, Tayvan hisseleri yükselişte başı çekiyor. Çin ve Hong Kong hisseleri hükümetin aşırı ısınan hisse senedi piyasasına müdahale edeceği endişesi ile geriliyor. Yuanın dolara karşı değer kazanmaya devam etmesi Çin'in ABD'ye zeytin dalı uzatması olarak görülüyor.

Borsa İstanbul siyasi şok sonrası dünyadan negatif ayrışıyor. Beklentilerden yüksek gelen enflasyon sürprizi piyasalardaki satışın ivmelenmesine neden oldu. Endeks kapanışa doğru sınırlı toparlansa da, endeks günü ekside kapattı. Bankalar geleneği bozmayarak satış dalgasında başı çekti ve tepki gelmeden en düşük seviyelerden günü kapattı. Gıda perakendesi, savunma, telekom gibi korunaklı sektörler günü artıda kapatmayı başardı.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. İki gündür devam eden sert satış tepki alışı ihtimalini artırıyor. Olası bir tepki alışında bankalar ve banka sahibi holdingler bayrak taşıyıcı olur. Ama piyasanın kalıcı tepki vermesi için hisse fiyatların ucuzluğu yeterli değil.

Rezerv kaybının az olması, Merkez Bankası'nın faiz indirmeye devam etmesi gibi somut bir katalizöre ihtiyaç var. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.600 ve 10.900.

Teknik bültende öne çıkan hisseler: Aselsan, Tav.

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	10,738	225,560	37.8	1265	291	40.68	32.91	41.1591	47.9349	44.6172	2025	10.86%
1 Gün Δ	▼ -1.3%	▼ -25.5%	▼ -2.3 bps	▼ -0.1%	▼ -4%	162 bps	0.0 bps	0.0%	0.0%	▼ -0.1%	2026	8.48%
1AylıkΔ	▼ -1.1%	▲ 23.0%	▼ -1.3 bps	▲ 3%	▼ -1%	28 bps	2 bps	▲ 1.2%	0.0%	▲ 0.0%	2027	14.92%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)		GRTHO	9%	GSRAY	6%	MAGEN	4%	DSTKF	4%	REEDR	4%	
En Kötü 5 (%)		AKBNK	-8%	YKBNK	-7%	VAKBN	-6%	HALKB	-6%	IEYHO	-6%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)		AKBNK	14738	YKBNK	12741	THYAO	10649	SASA	8355	ISCTR	8129	

**Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri****OZATD**

OZATD: Şirket, hâkim hissedarı Özata Tersanecilik San.ve Tic.A.Ş.'nin faaliyetlerini çeşitlendirmek ve genişletmek amacıyla yeni bir şirket kurma kararı aldığını duyurdu. Bu süreç, kısmi bölünme yoluyla gerçekleştirilecek ve sonuç olarak Şirket'in %81,29 payı yeni kurulacak olan şirkete ait olacak. Özata Tersanecilik'in sermayesi 300.000.000 TL olup, tüm payları Özdemir ATASEVEN'e aittir. Kısmi bölünme işlemi Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatına uygun olarak kayıtlı bedel üzerinden yapılacak. Şirketin kontrol gücünde, pay adedi ve oy hakları bakımından herhangi bir değişiklik olmayacak ve Özdemir ATASEVEN tarafından kontrol edilmeye devam edilecek.

**HOROZ**

HOROZ: Şirket, küresel e-ticaret platformu Temu'nun yerel piyasada gerçekleştireceği faaliyetlerde ürün teslimatı hizmeti sağlamak üzere anlaşma yaptı. Bu stratejik iş birliği, büyük hacimli ürünlerin Türkiye içinde hızlı ve güvenli teslimatını sağlamayı ve e-ticaret lojistiği sinerjisi oluşturmayı hedefliyor. Şirket, bu yeni iş birliğinin finansallarına ciro ve karlılık olarak pozitif etki yapmasını bekliyor.

**SDTTR**

SDTTR: Şirket, %95 hissesine sahip olduğu bağlı ortaklık BKM Bursa Kalıp A.Ş.'nin 3 Eylül 2025'te yurt içi bir müşteri ile havacılık alanında 3.950.000 ABD doları değerinde bir üretim sözleşmesi imzaladığını duyurdu. Teslimatların 2027 ve 2028 yılları arasında gerçekleştirilmesi bekleniyor.



## 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. Rapordeki 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,