

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Tepki alışı devam eder mi?

Bessent'in ABD – Çin anlaşmasını destekleyen açıklamaları sonrası ABD hisselerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde tepki alışıyla güne başlıyoruz. Amazon, Meta, Tesla ve Nvidia dışındaki yarı iletkenler yükselişte öncü konumda. Çin hisselerinden çelişkili sinyaller geliyor. Alibaba, JD yükselişe katılırken, Baidu ve Tencent negatif ayrışıyor. Zayıflayan dolar ve küçük adımlarla gerileyen ABD tahvil getirileri risk iştahını destekliyor.

Borsa İstanbul açılıştta 10.300 desteğine kadar geriledikten sonra sanayi hisselerinde tepki alışıyla toparlanarak 10.500 direncinin hemen altında günü bitirdi. Demir çelik, telekom, petrokimya, rafineri sektörleri ve barış hisseleri yükselişte öncü rol oynarken, banka, havacılık ve savunma hisseleri geride kaldı. Tofaş Fabrika sert kar satışı sonrası yeniden otomotiv sektörünü yenmeye devam ediyor.

ABD ve Avrupa vadeliileri Borsa İstanbul'da yatay zayıf bir açılışa işaret ediyor. Dün dip seviyelerden gelen tepki alışının devam edip etmeyeceği. Dünkü yükselişe katılmayan Aselsan, THY ve bankaların performansı endeksin yönünü belirlemede etkili olacak. 5G ihalesi dolayısıyla telekom hisselerinde hareket devam edebilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.400 ve 10.500.

Model portföye girmesi sonrası endeksi %44 yenen Enerjisa'yı çıkartıp, yerine FAVÖK'ünü 2028 yılına kadar üç kat artıracak Aksa Enerji'yi koyuyoruz.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler Koç Holding, Tüpraş.

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	10,464	171,846	37.56	1339	278	40.66	31.92	41.8364	48.6592	45.2707	2025	10.52%
1 Gün Δ	▲ 1.4%	▲ 0.0%	-0.3 bps ▼	-1.1%	-2%	42 bps	0.0 bps ▲	0.0%	▲ 0.7%	▼ -0.2%	2026	7.97%
1AylıkΔ	▼ -4.9%	▼ -36.3%	-0.1 bps ▲	1%	-1%	85 bps	0 bps ▲	1.2%	▲ 0.7%	▲ 0.2%	2027	11.29%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	DSTKF 10% ECILC			8% AKSEN		8% GRTHO			7% EREGL		7%	
En Kötü 5 (%)	PATEK -6% IEYHO			-2% TSKB		-2% PASEU			-2% ASELS		-2%	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			12607 EREGL		7592 YKBK			7263 GARAN		7260 ASELS	
											6876	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**PATEK**

Şirket, bağlı ortaklığı TİTRA Teknoloji A.Ş. tarafından 21.08.2025 tarihinde imzalanan MERKÜT Kamikaze İHA tedarik sözleşmesi kapsamında ürünlerin stoklardan teslimi ve kabul prosedürlerini tamamladığını bildirdi. Şirket ayrıca, güvenliği ön planda tutarak tasarlanan kamikaze İHA niteliğindeki MERKÜT'ün seri üretimine başladığını duyurdu.

BRKO

Şirket, Birko Birleşik Koyunlular Mensucat Ticaret ve Sanayi A.Ş., mali yapısını güçlendirmek ve finansal yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla Odeabank A.Ş.'ye olan 21.976.631,52 TL tutarındaki gecikmiş borcu tamamen ödediğini bildirdi. Şirket ayrıca, geçmiş dönemlere ait 37.188.840,20 TL vergi borcu ve 29.311.567,61 TL SGK borcunun da ilgili kurumlara ödendiği açıkladı.

LILAK

Şirket, 7 Haziran 2024 tarihli özel durum açıklamasına istinaden, üretim tesislerinde kullanılan enerjinin bir kısmını Güneş Enerjisi Santrali (GES) ile üretme hedefi doğrultusunda, Bitlis'in Ahlat ilçesinde kurulması planlanan 28.600 kWp DC / 28.1 MWe AC kapasiteli GES projesi için Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi (TEİAŞ) tarafından onaylanan Bağlantı Anlaşması Çağrı Mektubu'nu aldığını açıkladı.

RALYH

Şirket, %100 bağlı ortaklığı Ral Yapı Mühendislik A.Ş. aracılığıyla, 21 Nisan 2025 tarihinde gerçekleştirilen ihale sonucunda, Ankara'nın Çankaya ilçesindeki 27.614,85 m²'lik taşınmazı 3,1 milyar TL bedelle satın aldığını duyurdu.

MEKAG

Şirket, tamamen sahip olduğu bağlı ortaklık Meka İthalat İhracat Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'nin 15.10.2025 tarihinde yurt dışı yerleşik bir şirketten 2.210.000 avro değerinde kırma eleme tesisi siparişi aldığını duyurdu.

Sasa Polyester Sanayi A.Ş.**Kapanış (TL) : 3.13 - Hedef Fiyat (TL) : n.a - Piyasa Deg.(TL) : 137143 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 170.02****SASA TI Equity- Öneri :N.R Get.Pot.%: n.a Analist:****Rafineri Konfigürasyon Çalışması için ihale sürecine başlanması**

Rafineri Konfigürasyon Çalışması için ihale sürecine başlanması

Cumhurbaşkanı Kararı ile Özel Endüstri Bölgesi ilan edilen alanda gerçekleştirilmesi planlanan Rafineri ve Petrokimya tesislerinin birinci etabına ilişkin olarak, SASA tarafından rafineri konfigürasyonuna yönelik teknik ve ekonomik fizibilitenin oluşturulması amacıyla ihale sürecine başlanmış bu çerçevede 2 uluslararası firmadan fiyat teklifi alınmış ve müzakerelere başlanmıştır. Söz konusu çalışma, Rafineri ve Petrokimya Tesislerinin tasarım sürecinin en kritik aşamalarından biri olup yatırımın teknik fizibilitesinin nihai hale getirilmesine katkı sağlayacaktır.

Aygaz**Kapanış (TL) : 183.8 - Hedef Fiyat (TL) : 231.45 - Piyasa Deg.(TL) : 40399 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 2.6****AYGAZ TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 25.93 Analist: aukoseoglu@isyatirim.com.tr****AYGAZ & KCHOL: EYAŞ Temettü**

AYGAZ & KCHOL: EYAŞ Temettü

EYAŞ (payların %77'si KCHOL, %20'si AYGAZ'a ait) 9 aylık karından karşılanmak üzere 5,075 milyar TL tutarında nakit avans kâr payı dağıtılmasına karar verdi ve ödemeler gerçekleştirildi. KCHOL ve AYGAZ için nötr.

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,