

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Sanayi hisseleri ile dünyadan pozitif ayrışıyoruz

Nvidia sonuçları ve ABD istihdam verisi öncesi küresel satış dalgası sertleşiyor. Aralık faiz indiriminin ertelenmesi, Japonya ve Çin arasındaki Tayvan gerginliği risk iştahındaki bozulmanın arkasındaki temel nedenler olarak gösteriliyor. 2022 Ağustosunda yaşanan gerginlik Çin, Japonya ve Tayvan borsalarında %1,5-%2,5 arasında satışa yol açmıştı. Ama kalıcı bir etki yaratmamıştı. Bu kez de farklı olmasını beklemiyoruz.

Saat farkı nedeniyle küresel satışlardan etkilenmeyen Borsa İstanbul %1'in üzerinde yükseliş ile 10.700 direncinin hemen altında günü bitirdi. Banka dışı büyük hisselerin öncülüğündeki yükselişte Aselsan, Emlak GYO, Halkbank, Koç Holding, Tüpraş, Türk Altın etkili isimler. Bankalar öğleden sonra gelen satış ile gün içi kazancının tamamını vererek yatay pozitif bir kapanış ile günü bitirdi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da negatif bir açılışa işaret ediyor. Aselsan'da tepki alışının devam edip etmeyeceği piyasanın yönünü belirlemekte etkili olacak. Fitch'in not artışının bankalarda özel bir etki yaratmasını beklemiyoruz. Ama düşük Kasım ayı enflasyonu beklentileri ile önümüzdeki günlerde bankalar hareketlenebilir. Altın madeni hisselerindeki satış Türk Altın'ı baskılayabilir. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.650 ve 10.770.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Koç Holding, Turkcell, 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	10,698	195,456	36.4	1388	276	40.07	32.88	42.3287	49.1199	45.7349	2025	11.71%
1 Gün Δ	▲ 1.3%	▲ 26.3%	▼ -0.1 bps	▼ -1.6%	▲ 0.3%	-3 bps	0.09 bps	▲ 0.2%	▲ 0.0%	▲ 0.1%	2026	8.73%
1AylıkΔ	▲ 4.8%	▲ 2.5%	▲ -0.7 bps	▲ 1%	▼ -0.4%	-31 bps	0.84 bps	▲ 1.1%	▲ 0.0%	▼ -0.2%	2027	7.39%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	MIATK			10% GRTHO		10% ECILC		7% GESAN			7% HALKB	7%
En Kötü 5 (%)	CANTE			-4% PASEU		-1% BALSU		-1% GARAN			-1% EGEEN	-1%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	KOZAL			11225 ASELS		8444 THYAO		7986 ISCTR			6589 AKBNK	6341

Makro Ekonomi & Sektör Haberleri

Fitch, Türkiye'deki birkaç bankanın temerrüt notlarını yükseltti

Gelişen bankacılık faaliyetleri ve bankacılık sektörüne yönelik artan devlet desteği nedenleriyle Fitch, Türkiye'deki birkaç bankanın (Ziraat Bankası, VakıfBank, TSKB, Halkbank, Emlak Katılım and Vakıf Katılım) uzun vadeli yabancı para cinsinden ihraççı temerrüt notlarını B+dan BB-ye yükseltti. Pozitif.

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**TEHOL**

Şirket, 14.10.2025 tarihinde büyüme stratejisi ve yatırım portföyünü çeşitlendirme hedefleri doğrultusunda Türkiye'nin önde gelen çevrim içi seyahat platformlarından Tatilsepeti.com'un sahibi DLT Turizm ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların devralınması için mevcut pay sahipleriyle görüşmelere ve proje sözleşmelerinin müzakerelerine başladığını bildirdi.

FRIGO

Şirket, 2025-2026 yıllarında sevk edilmek üzere narenciye ürün grubunda 7.310.991 Euro tutarında kontrat imzaladı.

CWENE

Şirket, Türkiye genelindeki 18 satış noktasıyla 2026 yılı faaliyet dönemi için toplam 2.4 milyar TL tutarında ürün satışı çerçeve sözleşmesi imzaladığını duyurdu. Ödeme ve teslimat koşulları her bir alım için ayrıca belirlenecek.

MIATK

Şirket, Kırgızistan'daki bir enerji firmasıyla 4.200.000 USD değerinde bir sözleşme imzaladı. Bu anlaşma kapsamında, Şirket'in Enerji Sahaları Güvenlik Teknolojileri, Yapay Zekâ Destekli Maden ve Petrol Sahaları Yönetim Teknolojileri ve Enerji Alanında geliştirilen teknolojiler konusunda hizmet vereceği belirtildi.

ORGE

Şirket, İstanbul'daki Abdiibrahim Üretim ve Lojistik Merkezi Projesi'nin Elektrik Tesisat İşleri için verdiği 210.175.000 TL+KDV tutarındaki teklifin Abdi İbrahim İlaç San. ve Tic. A.Ş. tarafından kabul edildiğini ve ihalenin lehine sonuçlandığını duyurdu. Şirket, işveren ile sözleşme görüşmelerine başladı ve projeyi 15 ay içinde tamamlamayı planlıyor.

PNLSN

Şirket, Niğde merkezli bir özel firma ile 17.11.2025 tarihinde KDV dahil 87.496.500 TL tutarında bir sipariş sözleşmesi imzaladı.

Aksa Enerji

Kapanış (TL) : 51 - Hedef Fiyat (TL) : 88.18 - Piyasa Deg.(TL) : 62543 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 11.66

AKSEN TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 72.9 Analist: agurleyen@isyatirim.com.tr



AKSEN Yıl Sonu Beklentilerini Revize Etti

AKSEN, yıl sonu hasılat beklentisini TL 36,85 milyar seviyesinden TL 38 milyar, FAVÖK beklentisini TL 11 milyar seviyesinden TL 12 milyar , yatırım harcamaları beklentisini ise TL 23 milyar seviyesinden TL 21 milyar seviyesine revize etti. Buna göre şirket beklentisi son çeyrek için yaklaşık TL 2 milyar FAVÖK'e işaret ediyor. Fakat buna rağmen biz yıl sonu için TL 12,4 milyar FAVÖK beklentimizi koruyor ve bu ay eklenen yeni kurulu güç ile tahminimiz üzerinden yukarı yönlü risk öngörüyoruz. Hafif pozitif.

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,