

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Küresel piyasalara Nvidia dopingi

ABD vadelilerinde sert bir artış ile güne başlıyoruz. Güçlü Nvidia sonuçları ve CEO Huang'ın beklentilerin üzerinde büyüme tahminleri sayesinde yapay zeka hisseleri endeksleri yukarı taşıyor. Kapanış sonrası %5 artan Nvidia, AMD, Micron, SK Hynix, Samsung gibi çip üreticilerinde güçlü bir alış dalgası tetikledi. Gemini 3 testleri başarılı geçen Google yükselmeye devam ediyor.

Ekim ayında istihdam raporu yayınlanmayacağını söyleyen BLS açıklaması ve görece şahin Fed tutanakları piyasaların keyfini kaçırmak için yeterli olmadı. Aralık ayı faiz indirme ihtimali %30 civarına inerken, tahvil getirilerinde yükseliş 2 baz puan ile sınırlı kaldı. Vadeli piyasalar Ocak, Haziran ve Eylül toplantılarında toplam 75 baz puan indirim fiyatlamaya devam ediyor.

Borsa İstanbul banka ve havacılık hisselerinde güçlü alışlarla 10.900 seviyesinin üzerinde kapandı. Tahvil getirilerinde gerileme Borsa İstanbul'da yükselişi destekledi. Kasım ayı enflasyon beklentilerinde gerileme, Merkez Bankası'nın faiz indirimini destekleyerek bankalar ve Emlak GYO'da %3'ün üzerinde alış tetikledi. Rusya – Ukrayna barış ümidi ile Anadolu Efes güçlü yükseldi. Son dönemde geride kalan THY endeksi yukarı taşıyan diğer bir isimdi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Nvidia sonuçları sonrası, Eylül ayı ABD istihdam verisi öncesi güçlenen küresel risk iştahı Borsa İstanbul'u destekliyor. Bankalar, GYO ve THY ile başlayan alımların devamının gelip gelmeyeceği endeksin yönünü belirleyecek. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 10.850 ve 11.000.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Anadolu Grubu Holding, Koç Holding, THY.

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	10,904	228,589	36.49	1360	282	39.68	32.68	42.3518	49.0377	45.7124	2025	11.92%
1 Gün Δ	▲ 1.6%	▲ 25.0%	0.1 bps	▲ -0.1%	▲ 1.6%	-32 bps	-0.11 bps	▲ 0.0%	▲ -0.1%	▲ 0.0%	2026	8.89%
1AylıkΔ	▲ 6.8%	▲ 19.9%	-0.6 bps	▲ -1%	▲ 1.5%	-45 bps	0.64 bps	▲ 1.2%	▲ -0.1%	▲ 0.2%	2027	7.53%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	IEYHO			10% DSTKF		7% KRDMD		5% MGROS			5% BSOKE	5%
En Kötü 5 (%)	REEDR			-10% EFOR		-5% AKSA		-3% GENIL			-3% MAGEN	-2%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			12541 KOZAL		11053 ISCTR		8597 AKBNK			7682 YKBNK	7543

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**BIOEN**

Şirket, bağlı ortaklığı İzmir Doğu Star Elektrik Üretim A.Ş. tarafından işletilen Bergama Entegre Katı Atık Yönetim Tesis'i'nin kapasitesini artırmak için İzmir Büyükşehir Belediyesi ile bir Ek Protokol imzaladı. Bu anlaşma ile tesisin atık işleme kapasitesi 2.000 tona çıkarıldı ve bu artışın, tesisin entegre katı atık yönetimi operasyonlarını güçlendirerek, Şirket'in sürdürülebilir enerji ve çevre çözümlerine katkı sağlaması bekleniyor.

Şirket, KİPLAS Sendikası ve Petrol-İş Sendikası arasında 2025-2026 yıllarını kapsayan Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerinde anlaşma sağlandığını ve 03.07.2025 tarihinde Yarımca Tesislerinde başlayan grev uygulamasının bugün sona erdiğini bildirdi.

Mogan İştiraklerinde Sermaye Artırımı

Şirket, bağlı ortaklıklarının gerçekleştirdiği sermaye artırımlarına toplam yaklaşık 2.129 mn TL tutarında iştirak edeceğini açıkladı. Bu tutarın yaklaşık 2,087 milyar TL'si ilgili şirket bilançolarında yer alan "Ortaklara Borçlar" ve "Diğer Sermaye Yedekleri" hesaplarından mahsup edilerek karşılanırken, kalan yaklaşık 42 milyon TL nakit olarak ödenecek. Nakit ödeme yükümlülüğünün dörtte biri esas sözleşme değişikliğinin tescilinden önce, kalan kısmı ise tescil sonrasındaki 24 ay içinde yapılacağı bildirildi. Söz konusu bağlı ortaklıkların tamamı tam konsolidasyon yöntemiyle finansallara dahil edildiği için, yapılacak işlemin net borç üzerinde etkisi olmayacağını öngörüyoruz. 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,