

## PİYASALARDA BUGÜN

## Piyasalar

BIST 100 tekrar 11,000 seviyesinin üzerinde

Çarşamba günü açıklanacak Kasım ayı enflasyon verileri öncesinde , bankacılık sektörü önderliğinde BIST100 dolar bazlı 200 günlük ortalama olan 261 dolar seviyesinin üzerinde kapanış yapmayı başardı. Dün sabah aylık %1,19 olarak açıklanan ITO enflasyonu ve %1,28 olarak kaydedilen gıda alt kalemi artışı, Kasım ayı TÜİK verileri ile ilgili olumlu piyasa beklentilerini (İş Yatırım Kasım ayı TÜFE tahmini : % 1,25 ) destekler nitelikte oldu. Kasım ayına ait enflasyon tahminlerinin yayınlanmaya başlandığı 12 Kasım'dan bu yana XBANK endeksinin getirisi %14'e ulaşmış oldu. 4 Kasım tarihinde bankacılık sektörü ağırlığını arttırmak adına model portföye eklediğimiz Yapı Kredi Bankasının endeks göreceli getirisi %9'a ulaştı. Geçen hafta sert gerileyen TL bono faizleri dün de düşüşünü sürdürerek BIST 100'ü desteklen diğer bir etken oldu.

Yarın açıklanacak veri öncesi veya sonrasında bir kar realizasyonu olması muhtemel. Öte yandan, Aralık ayında da nispeten düşük gelmesi beklenen enflasyon verileri ve bankaların 4Ç finansallarında beklenen çeyreksele toparlanma bankacılık sektörü hisselerine olası geri çekilme ardından tekrar alışı getirebilir. Öte yandan EKGYO ve ENJSA gibi faiz indirimine duyarlı hisselerdeki olumlu ayrışma da dikkat çekiyor.

Son dönemde BIST 100 ile korelasyonu oldukça zayıf olan yurtdışı vadeli piyasalar bu sabah itibarıyla yatay veya hafif satıcılar işlem görmekte. Yurtdışında öncü dış ticaret verileri, Kasım ayı otomotiv satışları, yurtdışında ise ABD'de açıklanacak JOLTS açık iş pozisyonları verisi günün önemli veri akışları.

Bugün Teknik Bültenimizde ön plana çıkarttığımız hisseler : SOKM ve ARCLK

| 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                                                    | 11,116 | 188,255  | 36.37    | 1368     | 288    | 37.99          | 31.41     | 42.4924         | 49.3595  | 45.9078       | 2025  | 12.16%      |                   |  |
|                          | 1 Gün Δ                                                    | ▲ 2.0% | ▲ 14.9%  | -0.2 bps | ▲ 0.1%   | ▲ 2.4% | -33 bps        | -0.37 bps | ▲ 0.1%          | ▲ 0.5%   | ▲ -0.1%       | 2026  | 9.15%       |                   |  |
|                          | 1AylıkΔ                                                    | ▲ 1.3% | ▲ -13.9% | -0.2 bps | ▲ -3%    | ▲ 0.1% | -194 bps       | -0.44 bps | ▲ 1.3%          | ▲ 0.5%   | ▲ 0.0%        | 2027  | 7.76%       |                   |  |
|                          | BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket |        |          |          |          |        |                |           |                 |          |               |       |             |                   |  |
|                          | En İyi 5 (%)                                               |        |          | GRTHO    | 10%      | HALKB  | 10%            | EUPWR     | 7%              | AKSEN    | 6%            | VAKBN | 5%          |                   |  |
|                          | En Kötü 5 (%)                                              |        |          | RALYH    | -7%      | GUBRF  | -2%            | KUYAS     | -2%             | MPARK    | -2%           | TRALT | -2%         |                   |  |
|                          | Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)                                 |        |          | ISCTR    | 10880    | AKBNK  | 10313          | EREGL     | 8868            | YKBNK    | 8338          | THYAO | 8071        |                   |  |

**Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri****KZBGY**

Şirket, Marmaris'teki Sinpaş Kızılbük Thermal Wellness Resort projesi kapsamında 1 Kasım 2025 - 30 Kasım 2025 tarihleri arasında toplam 152 adet devre mülk satış sözleşmesi gerçekleştirdiğini ve bu sözleşmelerin toplam bedelinin 139.331.946 TL (KDV hariç) olduğunu bildirdi. Ayrıca, ön satışların başladığı tarihten itibaren 1 Aralık 2025'e kadar toplamda 31.310 adet devre mülk satış sözleşmesi yapıldığını ve bu sözleşmelerin toplam bedelinin 9.467.478.292 TL (KDV hariç) olduğunu açıkladı.

**BIOEN**

Şirket, tamamına sahip olduğu bağlı ortaklık Mersin Elektrik Üretim ve Enerji Yatırımları A.Ş.'nin sermayesini 98.000.000 TL artırarak 552.000.000 TL'den 650.000.000 TL'ye çıkardığını açıkladı. Sermaye artışının, Şirketin Mersin Elektrik'ten olan alacağından karşılandığı belirtildi. Sermaye artırım, 27.11.2025 tarihli ve 11467 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlandı.

**MIATK**

Şirket, AFAD ile olan sözleşmesinin feshi ve 1 yıl süreyle kamu ihalelerine katılmaktan yasaklanma kararının, Ankara 13. İdare Mahkemesi tarafından iptal edildiğini duyurdu. Bu kararla, Şirketin tüm kamu kurum ve kuruluşlarının ihalelerine katılma yasağı kaldırıldı.

**ISSEN**

Şirket, Hindistan Udaipur'daki fabrikasının karşısında 5.350 metrekarelik yeni bir üretim alanı kiraladığını ve aylık 10.225 dolar ödeme yapacağını bildirdi. Yeni tesisin maliyetinin yaklaşık 1 milyon dolar olacağı açıklandı.

**OFSYM**

Şirket, Samsun üretim tesisinde kullanılmak üzere makine ve ekipman tedarik etmek için bir sözleşme imzaladığını ve sözleşme kapsamında, tedarik edilecek makine ve ekipmanın maliyetinin en fazla 3 milyon dolar olmasının beklendiğini duyurdu.

**RYGYO**

Şirket, T.C. Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'nın 07.07.2025 tarihli ihalesinde, İstanbul Tuzla Aydınli Mahallesi'ndeki toplam 80.908,88 m<sup>2</sup> alana sahip taşınmazları 2 milyar TL'lik en yüksek teklif ile satın alma hakkını kazandığını duyurdu. İhale detayları, 31.08.2025 tarih ve 33003 sayılı Resmi Gazete'de yayınlandı.

**FONET**

Şirket, Kahramanmaraş İl Sağlık Müdürlüğü'nün 36 aylık Sağlık Bilgi Yönetim Sistemi ve Diş Hekimliği Bilgi Sistemi hizmet alımı ihalesini kazandığını duyurdu. İhale bedeli 113.382.189 TL'dir.

**ONRYT**

Şirket, Sahil Güvenlik Komutanlığı'nın ses ve veri haberleşme ihtiyaçlarına yönelik olarak geliştirdiği sistemlerin yaygınlaştırılması amacıyla "SAHİL-NET DENİZ Projesi Faz-2" sözleşmesini 20.09.2024'te başlatmıştı. Savunma Sanayii Başkanlığı ile toplamda 9.600.000 dolar + 391.620 dolar (opsiyon) tutarında bir anlaşma imzalayan Şirket, sözleşmenin 01.12.2025 tarihinde yürürlüğe girdiğini açıkladı.

**TRILC**

Şirket, Gürcistan'ın en büyük ilaç dağıtım firması Aversi LLC ile distribütörlük sözleşmesi imzaladığını ve ilk siparişlerin alındığını, ihracat işlemlerinin başlatıldığını bildirdi.

**MEDTR**

Şirket, 18 Kasım 2025 tarihinde İzmir Şehir Hastanesi tarafından düzenlenen "3 Kalem İnfüzyon Pompa Seti Alımı" ihalesine katıldığını ve 10.115.000 TL'lik teklif verdiği ihalenin lehine sonuçlandığını duyurdu.

**Rönesans Gayrimenkul****Kapanış (TL) : 139.8 - Hedef Fiyat (TL) : 221.8 - Piyasa Deg.(TL) : 46274 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 4.35****RGYAS TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.%: 58.66 Analist: btanes@isyatirim.com.tr****Rönesans Gayrimenkul: Finansal Duran Varlık Edinimi**

Rönesans Gayrimenkul (RGYAS.IS) daha önce satın alma sözleşmesi imzaladığını duyurduğu, müşterek yönetime tabii bağlı ortaklıklarından Kurtköy Gayrimenkul Yatırım İnşaat Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Ankara Optimum AVM) kalan %50'lik paylarını almak üzere Euro Crescent Private Limited'a ödenecek tutarın 23,2mn avro (1,146mn TL) (Değerleme sonucu bulunan tutar) olduğunu duyurdu. 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, |