

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Küresel satış dalgasında görece az dayak yiyoruz.

ABD borsalarında teknoloji kaynaklı satış dalgası sertleşiyor. Veri merkezlerinin karlılığına ve finansmanına yönelik endişeler yüzünden Oracle ile başlayan satış dalgası başta yarı iletken üreticileri olmak üzere yapay zeka hisselerinin geneline yayılıyor. Broadcom, Google, Nvidia, Tesla sert düşen büyük teknoloji hisseleri arasında yer alıyor. ABD tahvilleri ve altın emin liman talebi ile yükseliyor.

Borsa İstanbul küresel satış dalgasından görece az etkileniyor. Akbank, Aselsan, Bim, Ford Otosan, Migros, Koç Holding, Sasa satış baskısı ile gerilerken, Enerjisa, Ereğli, Halkbank, Sabancı Holding, Türk Altın, Tüpraş, Türk Telekom, Vakıfbank ile endeks tutunmaya çalışıyor. Ülke risk primi ve tahvil faizleri Borsa İstanbul'u desteklemeye devam ediyor.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcı havanın devam edeceğine işaret ediyor. Türkiye'nin Rusya'dan aldığı S400 savunma sistemini geri vermek istediğine yönelik Bloomberg haberi günün en önemli haberi. Haber gerek Türkiye gerek Rusya tarafından doğrulanmadı. Eğer olası Erdoğan Putin görüşmesi S400 sorunu çözülürse ABD Türkiye ilişkilerinde iyileşmeye Aselsan, Halkbank pozitif tepki verir. Ülke risk priminde gerileme sistemik riske açık olan banka hisselerini olumlu etkiler. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11,250 ve 11.400.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Alarko, Aselsan.

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	İs Yat.Tah. F/K	
	Kapanış	11,287	168,531	36.1	1353	294	37.73	30.52	42.7285	50.0582	46.4760	2025	12.74%
	1 Gün Δ	▼ -0.5%	▼ -3.8%	-0.1 bps ▲	0.0% ▲	0.0%	-27 bps	-0.22 bps ▲	0.0% ▼	-0.3% ▨	0.0%	2026	9.80%
	1AylıkΔ	▲ 5.5%	▼ -13.8%	-0.3 bps ▼	-3% ▲	6.6%	-164 bps	-2.27 bps ▲	0.9% ▼	-0.3% ▲	0.2%	2027	8.16%
	BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)			BTCIM		5% TRALT		4% EFOR		4% TKFEN		3% TTKOM		2%
En Kötü 5 (%)			GENIL		-10% TURSG		-5% GUBRF		-5% ASELS		-4% ASTOR		-3%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)			THYAO		9737 TRALT		7654 ISCTR		6894 ASELS		6813 YKBNK		6401

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**MEGMT**

Şirket, 24.06.2025 tarihli KAP açıklamasında yer alan Tunceli GES projesinde inşaat ve kurulum çalışmalarını tamamlanma aşamasına getirdiğini, yerel idareler nezdindeki yasal ve idari prosedürler henüz tamamlanmadığı için elektrik üretimine ilişkin mahsuplaşma işlemlerine 2026'nın ikinci çeyreğinde başlanmasının öngörüldüğünü bildirdi.

EKSUN

Şirket, Elektrik Piyasasında Lisanssız Elektrik Üretim Yönetmeliği kapsamında planladığı toplam 18.900 kW gücündeki rüzgar enerjisi santrali projesinin yatırım harcamalarında kullanılmak üzere Almanya merkezli KfW IPEX-Bank GmbH ile 11.891.000 Euro tutarında kredi sözleşmesi imzaladığını açıkladı.

VBTYZ

Şirket, Türkiye'nin önde gelen bankalarından biriyle KOBİ'lerin dijital dönüşümünü hızlandırmak amacıyla Dijital KOBİ E-Dönüşüm Platformu'nun geliştirilmesi ve lisanslanması ile uzun dönemli bakım ve destek hizmetlerini kapsayan stratejik iş birliği sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Şirket, iş birliğinde teknoloji ortağı olarak bankanın geniş KOBİ müşteri kitlesinin dijital dönüşümüne teknoloji inisiyatifi ve yenilikçi platform yaklaşımıyla katkı sağlayacağını bildirdi.

ISKPL

Şirket, yurt içindeki bir müşterisiyle KDV hariç 4,2 milyon Euro tutarlı ve 2025 sonuna kadar teslim edilecek uygulamalı ses bariyeri projesi anlaşmasını 01/10/2024'te duyurduğunu hatırlatarak, işin devamı niteliğindeki yaklaşık 4 milyon Euro tutarlı ek proje için mevcut sözleşmeye zeyilname yaparak anlaştığını bildirdi.

MIATK

Şirket, NATO Communications and Information Agency (NCIA) ve Milli Savunma Sanayii Başkanlığı (SSSB) koordinasyonunda yürütülen NATO projelerinden edindiği teknik bilgi birikimi, operasyonel tecrübe ve yüksek güvenlik standartlarına uyum kabiliyetiyle yaptığı başvuru sonucunda NATO Support and Procurement Agency (NSPA) tarafından oluşturulan tanımlı tedarikçi listesine dahil edildiğini bildirdi.

SMRVA

Şirket, 12.12.2025'te T. Garanti Bankası A.Ş'nin tahsili gecikmiş alacak ihalesinde satışa çıkarılan toplam 503.483.834 TL anapara büyüklüğündeki 1 adet bireysel portföyü en yüksek teklifi vererek kazandığını ve bu alacakların devir ve temlik işlemlerini tamamlayarak 17.12.2025 itibarıyla tahsilat sürecine dahil ettiğini bildirdi.

SMRTG

Şirket, Bulgaristan'da geliştirilecek güneş enerjisi projeleri için bir yatırımcıyla proje geliştirme, anahtar teslim kurulum ve ilgili ticari hakların devrini kapsayan bir iş birliği protokolü imzaladığını açıkladı. Şirket, protokol kapsamında Bulgaristan'daki projelere ilişkin arazi geliştirme, lisans ve izin süreçleri ile mühendislik, tedarik, kurulum ve devreye alma faaliyetlerini üstleneceğini bildirdi.

OZATD

Şirket, 17.12.2025'te yurt dışında mukim dört firma ile toplam 4.700.000 USD (yaklaşık 200.823.950 TL; 17.12.2025 TCMB döviz satış kuru) tutarında dört adet gemi tamir, bakım ve onarım sözleşmesi imzaladığını açıkladı. Şirket, söz konusu işlerin 2025 yılı iş hacmine ve finansal tablolara olumlu katkı yapmasını bekledi.

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,