

## PİYASALARDA BUGÜN

## Piyasalar

İran müdahalesi riskinin azalması ve model portföyde değişiklikler...

ABD hisselerinde kar satışı ile güne başlıyoruz. Muhteşem yedi hisseleri Amazon, Meta, Microsoft, Nvidia, Tesla ile satış dalgasında başı çekiyor. Banka, hava yolu, otomotiv hisselerinde satış devam ediyor. Hareketi şimdilik trend değişikliğinden çok rotasyon olarak görüyoruz. Ağırlığı yüksek banka ve teknoloji hisselerindeki satış endeksleri aşağı çekerken, eşit ağırlıklı S&P hisselerin %60'ındaki yükseliş ile günü pozitif alanda kapattı. Demir-çelik, enerji, gıda, gayrimenkul, sağlık gibi klasik sektörler yükselişte öncü konumda.

Borsa İstanbul küresel piyasalara paralel sınırlı geriledi. Bim, Emlak GYO, Pegasus, THY, Tofaş Fabrika satıcılı seyredirken, Ford Otosan, Koç Holding, Tüpraş ve Anadolu Grubu hisseleri endeksin tutunmasını sağladı. Bankalar ülke risk primi ve 10 yıllık tahvil getirilerinde yükseliş ile gerilemeye devam ediyor. Vergi düzenlemesi nedeniyle dördüncü çeyrek karlarına yönelik negatif sürpriz endişesi bankalardaki satışı besliyor. Yapı Kredi de negatif sürpriz daha belirgin olacak.

Dünya piyasalarının seyri pozitif bir açılışa işaret ediyor. Başkan Trump'ın İran protestolarında can kaybı durdu haberi sonrası, petrol geriliyor. Bölgeye yakın olan Türkiye varlıklarında jeopolitik risklerin azalması ile bir rahatlama yükselişi görülebilir. Son dönemde çok değer kaybeden havacılık hisseleri olası yükselişte başı çeker. Bankalarda satışın devam edip etmeyeceği endeksin seyrini belirleyecek. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 12.300 ve 12.450.

Sert fiyat hareketleri sonrası En Çok Önerilenler listesinde Aselsan'ın ağırlığını azalttık. Portföyün defansif yapısını dengelemek için Enka'yı çıkartıp, Koç Holding'i ekledik. Vergi düzenlemesi sonrası dördüncü çeyrek kar beklentilerindeki değişiklik nedeniyle Yapı Kredi'yi çıkartıp yerine Akbank'ı ekledik.

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	12,370	248,890	37.15	1479	325	36.70	29.40	43.1701	50.291	46.7245	2025	14.65%
1 Gün Δ	-0.1%	-2.8%	-0.4 bps	0.5%	-0.1%	-14 bps	0.01 bps	0.0%	-0.1%	0.0%	2026	11.37%
1AylıkΔ	9.4%	51.1%	0.9 bps	6%	10.6%	-89 bps	-1.20 bps	1.3%	-0.1%	-0.1%	2027	9.39%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	BSOKE		10% CCOLA	7% TUPRS		5% AGHOL		5% CWENE		4%		
En Kötü 5 (%)	KTLEV		-10% DAPGM	-4% QUAGR		-4% GENIL		-4% TURSG		-4%		
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	TRALT		13971 THYAO	13498 ASELS		13311 KCHOL		9150 YKBANK		8507		

**Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri****RALYH**

Şirket, %100 bağlı ortaklığı Trio Teknik Yapı A.Ş.'nin sermayesinin tamamının satışına ilişkin 30.12.2025 tarihli özel durum açıklaması kapsamında yapılan pay devrinin, 14.01.2026'da Ankara Ticaret Odası tarafından tescil edilerek 11500 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmesiyle tamamlandığını bildirdi.

**MEGAP**

Şirket, yönetim kurulunun şirket merkezinde yaptığı toplantıda Firuzköy Mahallesi Mezarlıküstü Caddesi No:8/1 Avcılar-İstanbul'daki EVA Üretim Tesisi'nin Pınarbaşı OSB Mahallesi Arifağaoğlu Bulvarı No:55 Besni-Adıyaman'daki fabrika yerleşkesine taşınması için gerekli işlemlerin başlatılmasına karar verdi.

**TCKRC**

Şirket, Karayolları 12. Bölge Müdürlüğü'nün 29.12.2025'te gerçekleştirdiği 2025/2181365 ihale kayıt numaralı "Karayolları 12. Bölge Müdürlüğü sınırları içerisinde otokorkuluk bakım onarım işi" ihalesini 143.750.000 TL bedelle kazandığını ve ihalenin kesinleşme kararının şirkete ulaştığını bildirdi. Şirket, nihai sözleşme sürecine ilişkin gelişmeleri kamuoyu ve yatırımcılara duyuracağını açıkladı.

**AKMGY**

Şirket, 03.12.2025 tarihli ve 2025/926 sayılı T.C. Beşiktaş Belediye Başkanlığı Encümen Kararı kapsamındaki idari para cezalarına ilişkin, Beşiktaş Belediyesi Gelirler Müdürlüğü'nün 08.01.2026 tanzim tarihli ve 210638 numaralı toplam 3.519.038.824 TL tutarlı Ödeme Emri'nin 14.01.2026 tarihinde şirkete tebliğ edildiğini bildirdi. Şirket, 12.12.2025 tarihli KAP açıklamasında duyurduğu üzere söz konusu Encümen Kararı'nın hukuka aykırı olduğunu belirtti.

**KTLEV**

Şirket, Katılımevrim Tasarruf Finansman A.Ş.'nin Pusula Finans Holding A.Ş. bünyesinde oluşturulan entegre finansal ekosistemin parçası olarak faaliyetlerini sürdürdüğünü bildirdi. Şirket, Pusula Finans Holding A.Ş.'nin ekosistemin sermaye piyasaları alanındaki etkinliğini artırmak ve grup şirketlerinin yönetimi ile yatırımlarını koordine etmek amacıyla grup çatı şirketi olarak konumlandırıldığını açıkladı.

**FORTE**

Şirket, Gençlik ve Spor Bakanlığı'nın açtığı "Yüksek Performanslı Veri Tabanı Yönetim Sistemi ve Harici Depolama Sistemi Mal Alımı" ihalesinde en iyi teklifi vererek birinci olduğunu ve ihalenin uhdesinde kaldığını bildirdi. Şirket, ihalenin KDV hariç bedelinin 41.650.000 TL olduğunu açıkladı.

**BRLSM**

Şirket, bağlı ortaklığı Erde Mühendislik San. ve Tic. A.Ş. ile birlikte Vega Tesis Yönetim İnşaat Ticaret A.Ş. ile Ankara Medipol Üniversitesi Ümitköy Kampüsü Eğitim ve Araştırma Hastanesi'nin mekanik ve elektrik tesisat taahhüt işleri için 14.01.2026 tarihinde sözleşme imzaladı. Şirket, sözleşme bedelinin KDV dahil 31.860.000 USD (güncel kurla KDV dahil 1.375.077.600 TL) olduğunu ve projenin 12 ay içinde tamamlanmasının planlandığını bildirdi.



## 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,