



PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Yeni zirve, eski tema...

ABD endeksleri muhteşem yedi hisselerindeki alışlarla günü pozitif alanda kapattı. Yükselişin yarından fazlası Apple, Google, Meta, Microsoft kaynaklı gerçekleşti. Altın madenleri, bankalar, Avrupa'ya ihracat yapan şirketler endekse göre daha güçlüydü. Demir-çelik, havacılık, savunma hisseleri negatif ayrışmaya devam etti. Başkan Trump'ın Güney Kore gümrük vergisini %25'e yükseltme tehdidi Kore Wonunu zayıflatırken, risk iştahında bir bozulmaya yol açmadı.

Yene müdahalede Japonya ile iş birliği yapılacak haberleri üzerine ABD doları gelişmiş ülke paralarına karşı Eylül 2025 sonrası gördüğü en zayıf seviyelere geriledi. Doların gerilemesi Türkiye gibi dolar borçlu ülkelerin lehine olan bir gelişme. Avronun güçlenmesi dış satışımızın yarından fazlasını yaptığımız Avrupa'ya ihracatı kolaylaştırıyor.

Borsa İstanbul dünyadan bağımsız yeni zirve ile yükselişine devam ediyor. Savunma ve değerli metal temaları yükselişte baş rolü oynuyor. Aselsan, Gübre Fabrikaları ve Türk Altın endekste ki yükselişin %43'ünü oluşturuyor. Ereğli, Ford Otosan, Sasa yükselişe güçlü katılan büyük hisseler. Havacılık hisseleri negatif ayrışmaya devam ediyor. Bankalarda Akbank, Halkbank pozitif, Garanti, Yapı Kredi negatif ayrışıyor. Sabancı Akbank etkisi ile holdinglere göre pozitif ayrışıyor.

ABD ve Avrupa vadelilerinin seyri Borsa İstanbul'da pozitif bir açılışa işaret ediyor. Yılın ilk üç haftasında tahvil ve hisse senedine giriş 2,8 milyar dolar ile 2025 yılının yarısını geçti. Tahvil faizlerinde gerileme ve yurtdışında gerçekleştirilen başarılı tahvil ihraçları borsadaki yükselişi destekliyor. Dün çok güçlü performans gösteren altın madeni ve savunma hisselerinin seyri endekste yeni zirve görülüp görülmeyeceğini belirleyecek. Endeks için 13.000 ve 13.250.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Emlak GYO, Sabancı Holding.

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	13,177	266,134	36.89	1509	345	34.68	29.23	43.3758	51.4181	47.3604	2025	17.19%
1 Gün Δ	▲ 1.4%	▲ 1.8%	0.0 bps	▲ 0.5%	▲ 2.0%	-23 bps	0.00 bps	▲ 0.2%	▲ 1.2%	▼ -0.8%	2026	12.43%
1AylıkΔ	▲ 16.7%	▲ 47.2%	1.2 bps	▲ 8%	▲ 19.3%	-212 bps	-0.52 bps	▲ 1.2%	▲ 1.2%	▲ -0.1%	2027	10.21%
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket												
En İyi 5 (%)	ENERY			9% MIATK		8% ASELS		7% BTCIM			6% TRALT	
En Kötü 5 (%)	GENIL			-7% FENER		-4% TURSG		-3% GRTHO			-3% GRSEL	
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	ASELS			20378 THYAO		13788 ISCTR		12361 SASA			10229 YKBNK	

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ULUUN**

Şirket, bağlı ortaklığı Söke Değirmencilik San. ve Tic. A.Ş. ile Söke Değirmencilik adına tescilli markaların yurtiçinde makarna üretimi ve satışı amacıyla kullanımına yönelik 1 yıl süreli marka lisans sözleşmesini 26.01.2026'da imzaladığını açıkladı. Şirket, tanıtım amaçlı kullanımlar için 250.000 TL ve seri üretim aşamasında toplam ürün cirosunun %2,5'i üzerinden royalty ödeneceğini bildirdi.

SOKE

Şirket, 26.01.2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında, adına tescilli markaların Ulusoy Un Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye Marka Lisans Sözleşmesi kapsamında kullanılması için lisans sözleşmesi imzalanmasına karar verdi. Şirket, tanıtım amaçlı kullanımlar için 250.000 TL, seri üretim aşamasında ise toplam ürün cirosunun %2,5'i oranında royalty bedeli belirlendiğini açıkladı.

AZTEK

Şirket, GFK Türkiye'nin 2025 verilerine dayalı pazar araştırma raporuna göre Türkiye kulaklık pazarı cirosunun 2025'te bir önceki yıla göre %27,1 büyüdüğünü ve dağıtıcısı olduğu markaların kulaklık pazar payının %48,5'e ulaştığını açıkladı. Şirket, Türkiye hoparlör pazarı cirosunun aynı dönemde %43,7 arttığını ve tüm markalarıyla hoparlör pazar payının %57,5 olduğunu bildirdi.

GSDHO

Şirket, sermayesinin tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. aracılığıyla Malta'da "GSD 3 Limited" unvanlı, 5.000 dolar sermayeli şirket kurma kararı aldığını duyurdu.

HATSN

Şirket, yurt dışında yerleşik bir firma ile imzaladığı Gemi Tamir Bakım ve Onarım Sözleşmesi'ni 26.01.2026 itibarıyla başarıyla teslim etti. Şirket, ilave taleplerle birlikte projenin nihai bedelinin 1.960.000 dolar (23.01.2026 TCMB döviz alış kuruyla yaklaşık 84.679.056 TL) olduğunu ve tutarın 2024 yılı hasılatına oranının yaklaşık %2,23 (0,0233) seviyesinde gerçekleştiğini bildirdi.

CGCAM

Şirket, yurt dışı müşterilerinden toplam 29.886.357 TL tutarında ihracat siparişi aldığını ve teslimatları bu yılın Mart ayına kadar tamamlamayı hedeflediğini açıkladı. Şirket, yılın geri kalanında ihracat siparişlerini artırmak için yurt dışı pazarlama ve fuar organizasyonlarına ağırlık vereceğini bildirdi.

MARBL

Şirket, REC Uluslararası İnş. Yatırım San. ve Tic. A.Ş. ile yurtiçinde devam eden projesi için mermer tedarik anlaşması imzaladığını ve sipariş toplamının 892.825 dolar olduğunu açıkladı. Şirket, işin Nisan 2026 başı itibarıyla tamamlanmasının öngörüldüğünü bildirdi.

ARDYZ

Şirket, savunma havacılık ve güvenlik alanında faaliyet gösteren bir şirketin "Veri Depolama Donanım Tedariği" işi için özel bir şirketten 361.176 dolar (15.632.203 TL) (KDV dahil) tutarında sipariş aldığını açıkladı.

BVSAN

Şirket, yurt dışında faaliyet gösteren bir firma ile yurt dışındaki tesislerinde kurulacak 1 adet gezer köprülülünç üretimi ve teslimi için 1.890.000 avro (KDV hariç) tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı. Şirket, vinçlerin üretim ve tesliminin 2027'nin ikinci yarısında tamamlanmasını planladığını 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,