

PİYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Zirvede hava çabuk değişiyor

Hisse senedi ve emtia piyasaları yılın son haftasına satıcılı başladı. Meta, Nvidia, Tesla gibi teknoloji devlerindeki kayıplar ile ABD endeksleri zirveye yakın seviyelerden kapandı. Altın ve gümüş gibi değerli metallerdeki sert kayıplar tedirginliğin artmasına neden oldu. Gelişmiş ülke tahvilleri emin liman talebi ile değer kazandı.

Borsa İstanbul dünyadan negatif ayrılmaya devam ediyor. Endeks banka dışı büyük hisselerdeki satışlarla 200 günlük dolar bazlı ortalamasının altına kaydı. Beyaz eşya, demir-çelik, gıda perakendesi, havacılık, otomotiv hisseleri endeksi aşağı çaktı. Bankalar üç günlük satışın arkasından güçlü Kasım ayı kârıyla yükseldi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcılı bir açılışa işaret ediyor. Başkan Trump'ın F35 satışı konusundaki açıklaması nedeniyle tepki alışı olur mu? Sanmıyoruz. Ama olursa kamu hisseleri ile sınırlı olur. Biz endeksteki asıl toparlanmanın bankalar ile olacağı görüşümüzü koruyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.100 ve 11.300.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Enerjisa, Halkbank, Migros.

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	11,151	195,798	35.68	1402	286	36.96	30.13	42.9315	50.5428	46.6628	2025	12.54%	
1 Gün Δ	▼ -1.3%	▲ 8.3%	0.0 bps	▲ 0.3%	▼ -1.1%	-37 bps	-0.34 bps	▲ 0.2%	▲ 0.2%	▼ -0.4%	2026	9.67%	
1AylıkΔ	▲ 2.3%	▲ 19.5%	-0.9 bps	▲ 3%	▲ 1.6%	-99 bps	-1.28 bps	▲ 1.2%	▲ 0.2%	▲ 0.0%	2027	8.04%	
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket													
En İyi 5 (%)	EFOR			5% TAVHL		3% BRSAN		3% YKBNK			2% GARAN		1%
En Kötü 5 (%)	PATEK			-7% TABGD		-7% BALSU		-5% ALTNY			-5% GLRMK		-5%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			8369 ISCTR		6371 TRALT		5351 ASELS			5349 DSTKF		5214

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**ANELE**

Şirket, BMK Turizm ve Otelcilik Hizmetleri A.Ş. ile Maça Kızı Otel'i'nin renovasyonu kapsamında mekanik ve elektrik uygulamaları için 519.168,65 dolar tutarında anlaşma imzaladığını ve projenin 2026 yılı içinde tamamlanmasının öngörüldüğünü bildirdi.

KFEIN

Şirket, üçüncü taraf bir teknoloji firmasıyla yürüttüğü iş birliği kapsamında, nihai müşterisi bir telekomünikasyon şirketi olan beş yıl süreli son kullanıcı yazılım lisans yenileme hizmeti için toplam 5.600.000 dolar (KDV hariç) tutarında sipariş formu aldığını açıkladı. Şirket, tutarın 2.800.000 dolar tutarındaki kısmını Aralık 2025'te, kalan 2.800.000 dolarlık kısmını ise Şubat 2026'da faturalandıracağını bildirdi.

CWENE

Şirket, bağlı ortaklığı CW Solar Cell Enerji A.Ş. ile yurt içinde yerleşik bir müşteri arasında, 2025'te üretimine başladığı yerli güneş paneli hücrelerinin satışına ilişkin 13.766.860,80 dolar (imza tarihi itibarıyla TCMB dolar/TL döviz alış kuru ile 591.071.908,3 TL) (KDV hariç) tutarında sözleşme imzaladığını ve teslimatın 2026'nın ikinci çeyreğinde yapılacağını açıkladı.

PLTUR

Şirket, İstanbul Büyükşehir Belediyesi Başkanlığı Destek Hizmetleri Şube Müdürlüğü'nün 2025/1904481 ihale kayıt numaralı "Araç Kiralama Hizmet Alımı" işi için 3.375.868.924,80 TL (KDV hariç) bedelle sözleşme imzaladığını ve işin 01.01.2026'da başlayacağını açıkladı.

HOROZ

Şirket, depolama ve sipariş hazırlama faaliyetleri kapsamında elektrikli süpürgeler, buharlı temizleyiciler, ütüler, mutfak grubu küçük ev aletleri, akıllı pişiriciler, sıcak içecek hazırlama grubu ürünleri, kişisel bakım ürünleri, ısıtıcılar, vantilatörler, hava temizleyiciler, nem alma/nemlendirici cihazlar ve elektrikli şofbenler üreten sektörün önde gelen bir şirketiyle 3 yıllık anlaşma imzaladığını duyurdu.

BVSAN

Şirket, yurt dışında faaliyet gösteren bir firmayla yurt dışındaki tesislerinde kullanılmak üzere toplam 1.875.000 avro (KDV hariç) tutarında vinç üretimi ve teslimine ilişkin sözleşme imzaladığını, üretim ve teslimatın 2026'nın ikinci yarısında tamamlanmasının planlandığını bildirdi.

ZOREN

Şirket, 20.11.2025 tarihli özel durum açıklaması kapsamında %100 bağlı ortaklığı Gökçedağ Rüzgar Enerji Üretim A.Ş.'de sahip olduğu payların tamamını, Rönesans Yenilenebilir Enerji Yatırım A.Ş.'nin %100 bağlı ortaklığı Etimesgut Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş.'ye 29.12.2025 tarihinde sattığını ve pay devrini tamamladığını bildirdi; işlem bedelinin Hisse Alım Anlaşması'ndaki uyarılama kriterleri uyarınca kapanış tarihindeki finansal ve ticari yükümlülükler göre düzeltileceğini açıkladı.

ALCTL


Şirket, Türkiye'de yerleşik bir müşterisiyle süregelen iş ilişkisi kapsamında 6.582.755 dolar tutarında sözleşme imzaladığını bildirdi.

SMRTG

Şirket, bağlı ortaklığı Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş. ile yurtiçinde faaliyet gösteren ve daha önce GES kurulumu yaptığı bir kurumsal yatırımcı arasında vergiler hariç 5.553.000 dolar tutarında "Anahtar Teslim Güneş Enerji Santrali Kurulum Sözleşmesi" imzaladığını açıkladı. Şirket, proje kapsamında Aliağa tesislerinde üretilen yerli hücreden üretilen yerli güneş panellerinin kullanılacağını bildirdi.

Tofaş Fabrika

Kapanış (TL) : 247.7 - Hedef Fiyat (TL) : 485 - Piyasa Deg.(TL) : 123850 - 3A Ort. İşl.Hac.(mn\$) : 29.85

TOASO TI Equity- Öneri :AL Get.Pot.:%: 95.8 Analist: esirinel@isyatirim.com.tr **Yıl sonu envanter sayımı ve bakım çalışmaları nedeniyle üretime geçici olarak ara verilmesi**

Tofaş Fabrika Bursa Fabrikasında yılsonu envanter sayımı ve üretim hatlarında yapılacak planlı bakım çalışmaları sebebi ile 2 Ocak 2026 - 11 Ocak 2026 tarihleri arasında üretime geçici olarak ara verileceğini duyurdu.

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. Rapordeki 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,