



PIYASALARDA BUGÜN

Piyasalar

Endeks banka dışı büyük hisseler ile tutunuyor

Hızlı yükseliş sonrası dünya borsalarında kar satışları ile güne başlıyor. ABD hisseleri ile başlayan satışlara Hong Kong, Şangay, Tokyo piyasaları da katıldı. Altın madeni, enerji, savunma gibi Venezuela sonrası yoğun alınan sektörler satışta başı çekiyor. Haftaya başlayacak kar mevsimi öncesi bankalardaki satış dikkat çekici. Teknoloji hisseleri Google, Microsoft, Nvidia öncülüğünde tutunuyor. Intel, SK Hynix, TSMC pozitif ayrıştan yarı iletkenler. Çin teknoloji hisseleri Alibaba, Baidu, Tencent öncülüğünde satıcılı seyrediyor.

Borsa İstanbul banka dışı hisselerdeki alışlar ile satış dalgasını az hasarla geçiriyor. Alsans, Bim, Migros, Türk Altın, THY endeksin tutunmasını sağlayan hisseler. Sigorta hisseleri Anadolu Hayatta'ki satış dalgasının tersine dönmesi ile güçlü yükseldi. Bankalar ve banka sahibi holdingler, Ereğli ve Sasa en çok kaybettiren hisseler. Ülke risk primi ve tahvili getirilerinin uzun süreden beri ilk kez yükselmeye başlaması ve 100 baz puan faiz indirimi bekleyen oyuncu sayısının artması bankalarda satışı tetikledi.

Dünya piyasalarının seyri Borsa İstanbul'da satıcılı bir açılışa işaret ediyor. Banka dışı hisselerdeki alımların devam edip etmeyeceği piyasanın yönünü belirlemek de etkili olacak. Ford ve Tofaş Fabrika'nın paylaştığı ihracat rakamları beklendiği gibi. Piyasa etkisi yaratmaz. Merkez Bankası Başkanı Karahan'ın açıklamalarında sürpriz yok. Bankalardaki satışı alış fırsatı olarak görüyoruz. Son dönemde artan negatif seslere rağmen PPK toplantısından 150 baz puan indirim beklemeye devam ediyoruz. Endeks için destek ve direnç seviyeleri 11.900 ve 12.125.

Teknik bültende öne çıkardığımız hisseler: Anadolu Grubu Holding, Medikal Park, THY.

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	12,029	231,446	35.99	1463	312	36.60	29.02	43.0517	50.3192	46.6884	2025	14.06%	
1 Gün Δ	▲ 0.0%	▼ -3.7%	0.1 bps	▼ -0.3%	▼ -0.2%	4 bps	0.02 bps	▲ 0.0%	▼ -0.3%	▲ 0.0%	2026	11.04%	
1AylıkΔ	▲ 9.3%	▲ 21.7%	-0.1 bps	▲ 6%	▲ 9.8%	-123 bps	-1.67 bps	▲ 1.4%	▼ -0.3%	▼ -0.1%	2027	9.06%	
BIST-100 En İyi / En Kötü & İşlem Hacmi En Yüksek 5 Şirket													
En İyi 5 (%)	KLRHO			10% PASEU		6% KTLEV		4% ENERY			3% DOAS		3%
En Kötü 5 (%)	DAPGM			-10% GENIL		-5% QUAGR		-4% SASA			-4% SKBNK		-4%
Hacmi En Yüksek 5 (TRY mn)	THYAO			20758 ASELS		12206 TRALT		11175 ISCTR			8273 YKBNK		6835

Makro Ekonomi & Sektör Haberleri

Ford Otosan ve Tofaş 2025 ihracat hacimleri

Ford Otosan ve Tofaş, 2025 yılı gerçekleşen ihracat hacimlerini açıkladı. Ford Otosan'ın Türkiye ve Romanya ihracat hacimleri, 2024'teki 330 bin ve 216 bin adetlik rakamlara kıyasla 2025'te sırasıyla 400 bin ve 200 bin adede ulaştı. Şirket, Türkiye operasyonları için 390 bin - 420 bin adet, Romanya operasyonları için ise 200 bin ve 220 bin adet ihracat hacmi öngörmüştü. Tofaş ise 50 bin - 60 bin adetlik öngörüsünün biraz altında kalarak, 2024'teki 34 bin adetlik rakama kıyasla 2025'te 47 bin adet ihracat gerçekleştirdi.

Takip Listesi Dışındaki Şirket Haberleri**TCKRC**

Şirket, Bulgaristan Devleti Karayolları Altyapı Ajansı'nın "Ulusal Karayolu Güvenliği ve Bariyer Sistemleri Yenileme Programı" kapsamında açtığı, toplam bedeli yaklaşık 490 milyon euro olan ve 6 lottan oluşan uluslararası kamu ihalesinin yaklaşık 330 milyon euro bedelli 4 lotu için teklif verdiğini açıkladı. Şirket, teklifin Bulgaristan genelindeki yaklaşık 28.000 km'lik yol ağında, AB standartlarına uygun EN 1317 / H4W1 ve N2W1 testlerinden geçmiş bariyer sistemlerini kapsadığını bildirdi.

TSPOR

Şirket, profesyonel futbolcu Chibuike Godfrey Nwaiwu ile 4,5 yıllık anlaşma imzaladığını açıkladı. Şirket, anlaşma kapsamında oyuncuya 2025-2026 sezonu ikinci yarısı için 350.000 EUR, diğer sezonların her biri için 700.000 EUR garanti ücret ödeyecek; menajerlik hizmet bedeli olarak da futbolcuya ödenecek brüt ücretin %5'i oranında ödeme yapacak.

BORSK

Şirket, Niğde'nin Bor ilçesindeki fabrikasında şeker üretim kapasite artışı, gübre üretim tesisi kapasite artışı ve çikolata-gofret-bar üretim tesisi projesi için 25.03.2025'te başlattığını duyurduğu ÇED sürecini olumlu tamamladığını ve tesise ilişkin "ÇED Olumlu" belgesini T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı'ndan aldığını bildirdi.

SNGYO

Şirket, 01.01.2025–31.12.2025 döneminde projeleri kapsamında 355 adet satış gerçekleştirdiğini; bu satışların toplam 45.343 metrekare alana ve 6.228.186.484 TL + KDV net satış tutarına ulaştığını 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 BİST-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,