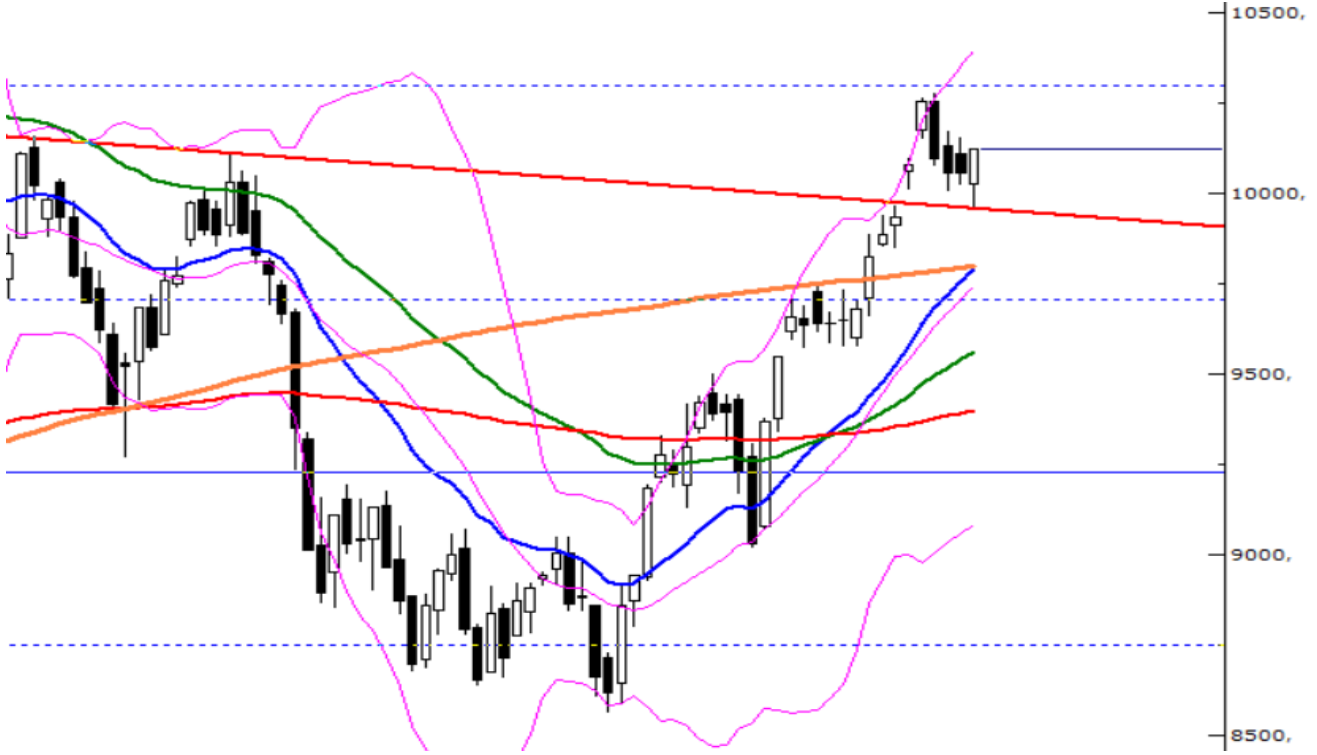


BİST100 – Endeks için 10.160 ara direnç konumunda

Geride bıraktığımız haftanın son işlem gününde 9.960 seviyesinden destek olarak 10.125 seviyesinde kapanan BİST-100 endeksi için yeni haftanın ilk işlem gününde 10.160, 10.300 ve 10.400 direnç olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 10.050, 9.960 ve 9.840 destek olarak çalışabilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi FİBO 61.8 düzeltmesinden destek aldı.

Direnç: 14.600 – 14.700 – 15.000

Destek: 14.380 – 14.250 – 14.000

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 50 düzelmesinin üzerinde kalması yükselişler için önemli.

Direnç: 11.330 – 11.425 – 11.610

Destek: 11.235 – 11.000 – 10.850

Gün İçi Akış

•**BIST-100:** 10,125.46 (+%0.66) işlem hacmi 2,378 milyon USD (-%22 3 aylık ortalamaya göre). Referans gösterge tahvili (12 Ağustos 2026): %43.62 (+18 baz puan). USD/TRY sabah: 34.9619/34.9676

Türk Hükümeti, Chery ile Türkiye'deki yeşil alan yatırımı için son aşamada görüşmelerde bulunuyor. Dikkat çeken bir diğer nokta: 627 bin perakende yatırımcı, Çağdaş Cam halka arzına katıldı (24 milyon USD). İş Bankası, hisse geri alım programı kapsamında aldığı 117 milyon USD değerindeki hisseleri, %4 iskonto ile yabancı kurumsal yatırımcılara sattı. BIST50'deki öne çıkan ve gerileyen hisseler: OYAKC (+%24), GUBRF (+%21), CCOLA (+%16) / FROTO (-%13), VAKBN (-%12), EGEEN (-%11). Bugün Türk hisse senetleri piyasasında hafif negatif bir seyir bekliyoruz.

•**Asgari ücret görüşmeleri bugün saat 14:00'te yapılacak...** Komisyon, bugün Türkiye İstatistik Kurumu tarafından açıklanan enflasyon verilerini tartışacak. Sendikalar, asgari ücretin 33.5 bin TL'ye çıkarılmasını yani yıllık %97 artış talep ediyor. 2025 yılı için asgari ücret artışının, 2025 yılı Orta Vadeli Program tahminlerine göre %17.5 enflasyon ve TCMB tahminine göre %21 enflasyon (aralık %16-26) karşısında %20 ile %30 arasında olması bekleniyor. TCMB Başkanı Karahan, %25'lik bir artışın 2025 enflasyon görünümünü olumsuz etkilemeyeceğini söylemişti. %30'un üzerindeki artışlar ise 2025 enflasyon hedefleri açısından olumsuz algılanabilir. (Bloomberg, T24)

•**Perakende benzin fiyatı artışı, enflasyon üzerinde hafif olumsuz etkili...** Perakende yakıt fiyatları, döviz hareketleri ve petrol fiyatlarıyla paralel olarak sıkça güncelleniyor. Son artışta perakende benzin fiyatı %2.3 oranında arttı. Bu düzenlemeyle birlikte, perakende benzin fiyatı 2023 yılı sonuna göre %25 artarken, geçen yılın aynı dönemine göre %52 artmış durumda. Kasım ayında perakende benzin fiyatı aylık %1.7 oranında düşüş göstermişken, Aralık ayında şu ana kadar %0.6'lık bir düşüş gerçekleşti. (Opet, Tera Yatırım)

•**Kasım ayı yağışları zayıf geçti...** Kasım 2024 raporuna göre, Türkiye genelinde yağışlar geçen yıla göre %50 azalarak 54.8 mm olarak gerçekleşti, aynı zamanda 30 yıllık ortalamasının %6 altında kaldı. Yağışlar, Kasım ayında tüm bölgelerde yıllık bazda azaldı. 2025 su yılı (1 Ekim 2024 - 31 Temmuz 2025) ilk iki ayında ise, yağışlar geçen yıla göre %44 azaldı. Azalan yağışlar, tarımsal üretim ve hidroelektrik santrallerinden elektrik üretimi üzerinde olumsuz etki yapabilir. (Türkiye Devlet Meteoroloji Servisi, Tera Yatırım)

•**LC Waikiki'nin ana hissedarı, iflas eden Forum AVM zincirinin %40 hissesini satın aldı...** Bu anlaşma, İstanbul, Çamlık, Aydın, Erzurum, Kapadokya, Ankara ve Magnesia dahil olmak üzere Türkiye genelindeki 8 alışveriş merkezini kapsıyor. Hollanda merkezli Multi, 2003 yılında Forum alışveriş merkezlerine 3 milyar USD yatırım yapmış, 2013'te Blackstone'a satmıştı. 2018 yılında tüm kira sözleşmelerinin dövizden TL'ye çevrilmesi, birçok alışveriş merkezini zor duruma sokmuş ve bazıları iflas başvurusu yapmıştı. LC Waikiki'nin çoğunluk hissedarı Küçük ailesi, 60 ülkede 1200 mağazası bulunan bu giyim perakendecisinin sahibidir. (Ekonomim)

Gün İçi Akış

Rekabet Kurumu, Google'a 2.6 milyar TL (75 milyon USD) ceza verdi... Şirket, kendi tedarik tarafı platformuna rakiplerine karşı haksız avantaj sağlamakla suçlandı. Google, düzenlemeye uyması için 6 ay süreye sahip. Haziran 2024'te Rekabet Kurumu, Google'a otel hizmetleri konusunda 500 milyon TL (14 milyon USD) ceza kesmişti. (Bloomberg)

Otomotiv Sektörü Haberi:

•**Türk Hükümeti, Chery ile Türkiye'de yeşil alan yatırımı için son aşamada görüşmelerde...** Mevcut piyasa katılımcıları için potansiyel uzun vadeli olumsuz etki: Ekonomim Gazetesi'ne göre, Sanayi Bakanı, görüşmelerin "yerli üreticilerin korunmasını" dikkate aldığını, ancak planlanan yatırımın büyüklüğü veya zamanlaması hakkında detay vermediğini söyledi. Aynı gazetede, BYD'nin önceden duyurulan 1 milyar USD'lik yeşil alan yatırımının da plana uygun şekilde ilerlediği ve 2026 sonu itibarıyla üretime geçmeyi hedeflediği (yıllık 150 bin araç) belirtiliyor. Ayrıca, SAIC'nin de Türkiye'de benzer bir yeşil alan yatırımı için görüşmelerde olduğu ifade ediliyor. Böyle bir yeni oyuncunun girmesi, 2025 sonrası yolcu aracı pazarındaki rekabet gücü hakkında belirsizlik yaratabilir. Mevcut durumda, Tofaş yerli otomobil rekabetine Ford Otosan'a göre daha fazla maruz kalırken, 2025 sonrası Tofaş'ın ticari araç üreticisi olarak daha fazla odaklanması bekleniyor. Doguş Oto ise, ithalatçı olarak diğer ikiye göre daha fazla risk taşıyor. (Ekonomim, Tera Yatırım)

ŞİRKET HABERLERİ

•**İş Bankası <ISCTR TI>, 306 milyon hisseyi TL13.30'den sattı (4% iskonto), hafif olumsuz...** İş Bankası, geri alım programı kapsamında aldığı 306 milyon hisseyi, yabancı kurumsal yatırımcılara %4 iskonto ile sattığını açıkladı. Geri alınan 722 milyon hisse ile ilgili 90 günlük bir kilitlenme süresi olacak. Hatırlatmak gerekirse, bu hisseler 2018'de geri alınmıştı ve banka, hisse satışından yaklaşık 3.9 milyar TL gelir elde edecek, bu da %1.3 katkı sağlıyor. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

•**Enerjisa <ENJSA TI>'nın bağlı ortaklığı Enerjisa Müşteri Çözümleri'nin 21MWp/15MWe güneş enerjisi depolama santrali için ön lisansı iptal edildi, olumsuz...** Enerjisa'nın bağlı ortaklığı, 2023 yılında Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu (EPDK) tarafından onaylanan 217 MWp/155 MWe'lik toplam ön lisanslardan Eldivan, Çankırı'daki 21 MWp/15 MWe'lik güneş enerjisi depolama santralinin ön lisansı iptal edildi. Şirket, karara itiraz edeceğini duyurdu. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

•**Fitch Ratings, Sisecam'ın <SISE TI> kredi notunu düşürdü, olumsuz...** Fitch, Sisecam'ın Uzun Vadeli Yerel Para Birimi (LTFC) ve Uzun Vadeli Yabancı Para Birimi (LTLC) İhraççı Teminat Derecelendirmelerini 'B' (BB-'den) olarak düşürdü ve görünümünü Negatif olarak belirledi. Fitch, Sisecam'ın zayıf ürün fiyatı görünümü, düşük EBITDA marjları, yüksek yatırımlar (özellikle Macaristan ve Türkiye'deki yatırımlar) ve bunların sonucunda negatif serbest nakit akışı olacağı tahmin edilen bir sürecin 2027'ye kadar devam edebileceğini belirtti. (Fitch, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Petkim <PETKM TI>, “Master Plan” projesi ile ilgili bir güncelleme yaptı, olumlu potansiyel... Hatırlatmak gerekirse, “Master Plan” projesi, etilen, polipropilen ve polietilen üretimi için yeni birimlerin kurulmasını ve mevcut tesislerin modernizasyonunu içermektedir. Proje için fizibilite çalışması tamamlandı ve şirket, Pre-FEED ve FEED aşamalarına geçmeyi planlıyor. Buna göre, proje yapısı, finansmanı ve hukuki alternatifler değerlendirilecek, mühendislik çalışmaları başlayacak ve mevcut fabrikaların durumu gözden geçirilecektir. Tüm değerlendirmelerin ardından, nihai yatırım kararı, Yönetim Kurulu ve ilgili otoriteler tarafından onaylanacaktır. Şirket, yatırımcılara gelişmeleri paylaşacaktır. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

[HESAP AÇMAK İÇİN TIKLAYINIZ](#)

Yasal Çekinceler

Burada yer alan 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. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun olmayabilir.