

BİST100 – Endekste toparlanma gayreti sürüyor

Geçtiğimiz hafta toparlanma gayreti gözlenen BİST100 endeksi için 9.000 üzerindeki kapanışlar yükselişlerin devamı açısından önemli. Yeni haftaya başlarken, yukarı yönlü hareketlerde 8.950 seviyesinin aşılmasıyla 9.020 ve 9.140 direnç seviyeleri olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise ilk desteğimiz 8.900 seviyesi olup, bu seviyenin altında 8.840 ve 8.750 destek olarak takip edilebilir.

BİST Banka**VIOP30 Yakın Vade**

BİST Banka endeksinde 12.200 direnci izlenmeye devam ediliyor.

Direnç: 12.200 – 12.285 – 12.360

Destek: 12.080 – 12.000 – 11.895



VIOP30 Yakın Vade için kısa vadede 9.980 üzerindeki kapanışlar izlenmeli.

Direnç: 9.980 – 10.060 – 10.135

Destek: 9.930 – 9.855 – 9.815

Açık Teknik Trade Önerilerimiz

Hisse	Önerilen Tarihi	Önerilen Fiyat	İlk Hedef Fiyat	İkinci Hedef Fiyat	Stop Loss	Son Fiyat*	Öneri Tarihinden Bu Yana Performans
AKBNK	24.10.2024	50,50	52,50	54,00	48,10	49,96	-1,07%
ALARK	24.10.2024	86,50	90,50	99,00	84,00	89,55	3,53%

*Son fiyat, ilgili hisse için son işlem gününün kapanış fiyatını ifade etmektedir.

Gün İçi Akış

BIST-100: 8,945.80 (+%0.42). Benchmark (12 Ağustos 2026): %42.98 (2bps). USD/TRY sabah itibarıyla: 34.2859 / 34.2958

ABD tahvil piyasaları, Trump'ın zaferini yavaş yavaş fiyatlamaya başladı ve UST10 getirileri %4.25'e yükseldi. 2024 3. Çeyrek KAZANÇLARI: YYLGD operasyonları zayıf, alt gelir daha iyi; GRTHO güçlü. Altını not etmek gerek: Altın, 2,786 ABD Doları ile rekor yüksekliğe ulaşırken, Bitcoin de aylık %14 artışla 72,4 bin ABD Doları oldu. Bugün Türk hisse senetlerinde dar bir bantta bir piyasa bekliyoruz.

İşverenlerin asgari ücret artış beklentileri %25 civarında... Sabah gazetesi muhabiri Güngör, işverenlerin asgari ücret artış beklentisinin %25 civarında olduğunu belirtiyor. Türkiye'deki yaklaşık TL17 bin veya 500 ABD Doları olan asgari ücret, Romanya (450 ABD Doları), Bulgaristan (398 ABD Doları) ve Latin Amerika ülkeleri (250 ABD Doları) ile karşılaştırıldığında daha yüksek. Birçok tekstil şirketi, işçilik maliyetlerinin önemli ölçüde daha düşük olduğu Mısır'a üretim kaydıldı. Merkez Bankası Başkanı Karahan, %25'lik bir asgari ücret artışının 2025 enflasyon görünümünü etkilemeyeceğini belirtti. Asgari ücret tartışmaları Aralık başında başlayacak ve yıl sonundan önce tamamlanması gerekecek. 2025 için asgari ücret artışı %20 ile %30 arasında beklenirken, Orta Vadeli Program 2025 için %17.5 enflasyon tahmin ediyor. %30 üzerindeki artışlar, 2025 enflasyon hedefleri açısından olumsuz algılanabilir. (Bloomberg, T24)

Geçen hafta yerel hisse fonlarına kurumsal yatırımcılardan girişler oldu... Geçen hafta yerel hisse fonlarından bireysel yatırımcılar tarafından TL1.1 milyar çıkış yaşandığını tahmin ediyoruz. Bununla birlikte, kurumsal yatırımcılar tarafından TL5.5 milyar giriş gözlemlendi. Böylece, BIST-ALL endeksi bu dönemde %1.3 artarken toplam net girişin TL4.4 milyar olduğu tahmin ediliyor. (Hesaplama ve Saklama Bankası, Rasyonet, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

ŞİRKET HABERLERİ

Tofaş' <TOASO TI> Tofaş'ın yeni ticari araçları (K0) üretim hattından çıktı, olumlu... Tofaş, Bursa tesisinde yeni hafif ticari araç modelinin (K0 olarak adlandırılan) pilot üretimine başladı. Test modelleri, Stellantis'in beş markası (Fiat, Opel, Peugeot, Citroen ve Vauxhall) altında üretildi. Seri üretimin Kasım 2024'te başlaması planlanıyor, bu da Tofaş'ın üretim hacimlerinde, 3. Çeyrek 2024 finansallarında en dip noktaya ulaşmasının ardından bir iyileşme göreceği anlamına geliyor (Fiorino 2024'ün ilk yarısında sona erdi). Kaynağa göre, Tofaş 2025'te bu modelden 90 bin birim üretecek ve 2026 yılı, 150 bin birimlik ilk tam üretim yılı olacak. Egea üretiminin 2025'in 4. çeyreğinde sona ereceğini göz önünde bulundurursak, Tofaş ve Stellantis'in K0 modeli ile birlikte rekabetçi bir kullanım oranı sağlamak için yeni hacimlerle çalışması gerektiğini düşünüyoruz (= yaklaşık 450 bin yıllık kapasite). (Gazete Pencere, Tera Yatırım)

Yeo Teknoloji, Aksa Enerji <AKSEN TI> yan kuruluşu Aksa Enerji Gana ile 9.8 milyon ABD Doları değerinde bir anlaşma yaptığını duyurdu, olumlu... Anlaşmaya göre, Yeo, Gana'da kurulacak doğal gaz çevrim santrali için yüksek voltajlı bir trafo merkezi ve enerji iletim hattı inşa edecek. Anlaşmanın 9.75 milyon ABD Doları (KDV hariç) olan fiyatı, Yeo'nun son 12 ay içindeki gelirlerinin %3.8'ine denk geliyor. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

3. ÇEYREK 2024 KAZANÇLARI

Graintrurk Holding <GRTHO TI>, 3. Çeyrek 2024'te enflasyona göre düzeltilmiş net kazanç olarak TL180 milyon bildirdi, alt gelir güçlü... Graintrurk, bu dönemde %17'lik bir ürün fiyatı artışından kaynaklanan güçlü bir brüt marj bildirdi. Depolama faaliyetleri bu dönemde iki katına çıktı. Yatırım geliri, menkul kıymet satışları, Yeni Tower projesinin yeniden değerlendirilmesi ve RAL Enerji'den gelen katkılarla desteklendi.

- Net satışlar, 3. Çeyrek 2024'te yıllık %34 azalarak TL764 milyon oldu. Bu arada, brüt kar, yıllık %100 artışla TL144 milyon olarak gerçekleşti ve brüt marj, %12.6 puan artarak %18.9'a ulaştı.
- Opex, yıllık %53 artarak TL55 milyon oldu ve 3. Çeyrek 2024'te satışların %7'sine yükseldi (3. Çeyrek 2023'te %3).
- EBITDA, yıllık %73 artışla TL115 milyon oldu ve EBITDA marjı, %9.2 puan artarak %14.9'a çıktı.
- Net diğer operasyonel gelir, 3. Çeyrek 2024'te TL89 milyon olarak iyileşti; 3. Çeyrek 2023'te TL51 milyon zarar kaydedilmişti.
- Net finansal durum yıllık olarak düz kaldı; şirket, 3. Çeyrek 2024'te TL6 milyon moneter kazanç kaydetti, 3. Çeyrek 2023'te TL39 milyon zarar bildirmişti.
- Vergi öncesi kâr, yıllık %245 artışla TL440 milyon oldu ve PBT marjı %11.1'den %57.6'ya yükseldi.
- Net kazanç, 3. Çeyrek 2024'te TL374 milyon ile %1.9'dan %48.9'a yükseldi.
- Operasyonlardan gelen nakit akışı negatif durumdan pozitif hale geçti ve TL420 milyon olarak iyileşti.
- Net borç, 3. Çeyrek 2024 sonunda TL221 milyon olarak gerçekleşti; Net Borç/EBITDA oranı 0.3x oldu.

Gün İçi Akış

- GRTHO, 3. Çeyrek 2024 itibarıyla son 12 ayda 13.9x P/E oranı ve 18.3x EV/EBITDA ile işlem görüyor.
- Hisse performansı: 1A (+%14), 3A (+%58), yıl başından bu yana (+%199). BIST100'e göre: 1A (+%23), 3A (+%87), yıl başından bu yana (+%149).

Yayla Agro Gıda <YYLGD TI>, 3. Çeyrek 2024'te enflasyona göre düzeltilmiş net kazanç olarak TL180 milyon bildirdi, operasyonlar zayıf, alt gelir daha iyi... Üst gelirdeki zayıflık, zayıf operasyonel sonuçlara neden olurken, azalan moneter kayıplar ve ertelenmiş vergi kazancı net kaybı önleyerek bu dönemde net kazancı pozitif hale getirdi.

- Net satışlar, 3. Çeyrek 2024'te yıllık %60 azalarak TL2,180 milyon oldu. Bu arada, brüt kar yıllık %57 azalarak TL371 milyon oldu ve brüt marj, %1.3 puan artarak %17.0'a ulaştı.
- Opex, yıllık %14 azalarak TL171 milyon oldu ve 3. Çeyrek 2024'te satışların %8'ine yükseldi (3. Çeyrek 2023'te %4).
- EBITDA, yıllık %63 azalarak TL246 milyon oldu ve EBITDA marjı %1.0 puan azalarak %11.3'e düştü.
- Bu arada, şirket 3. Çeyrek 2024'te TL413 milyon moneter zararı kaydetti (3. Çeyrek 2023'te TL1,552 milyon zarar kaydedilmişti).
- Böylece, vergi öncesi zarar, yıllık %98 azalarak TL13 milyon oldu.
- Net kayıp TL640 milyon, azalan moneter kayıplar ve TL193 milyonluk ertelenmiş vergi kazancı sayesinde TL180 milyon net kaz

[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.