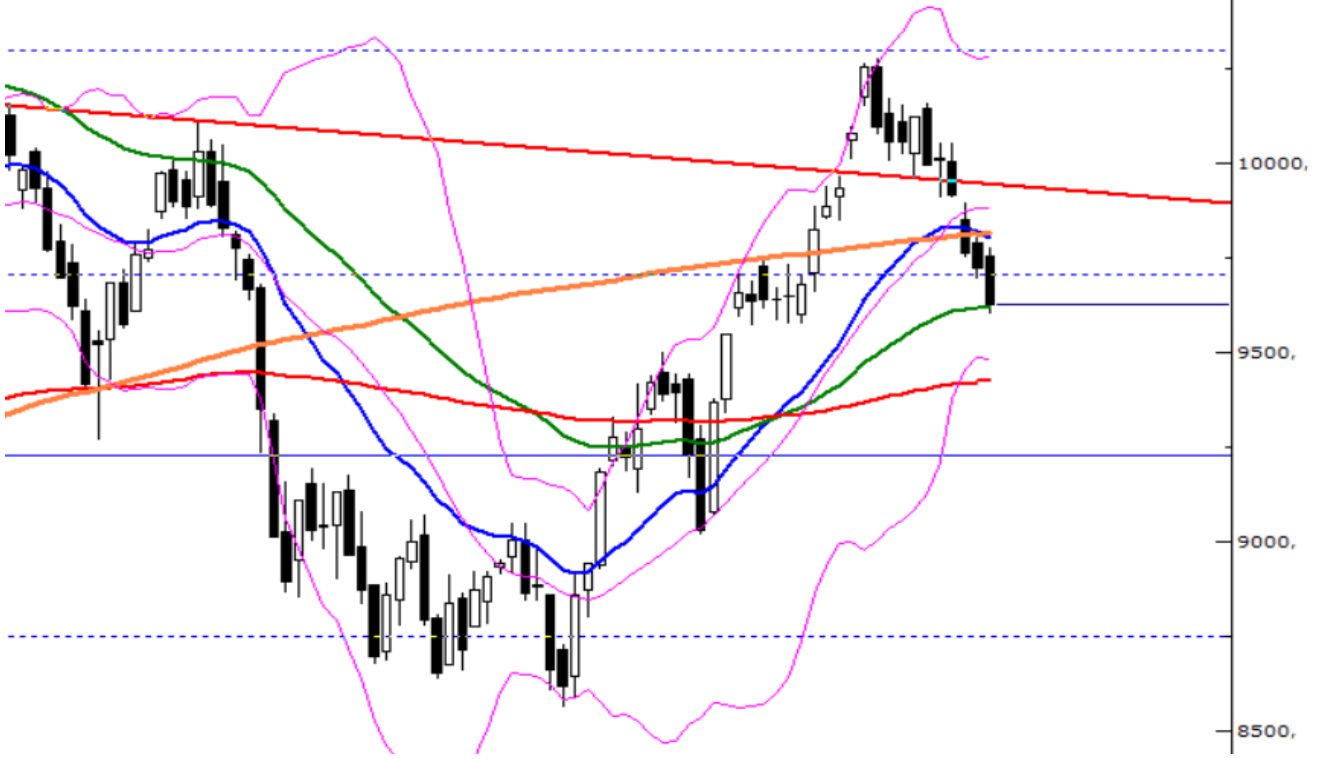


BİST100 – Haftanın ilk işlem gününde satış baskı öne çıktı

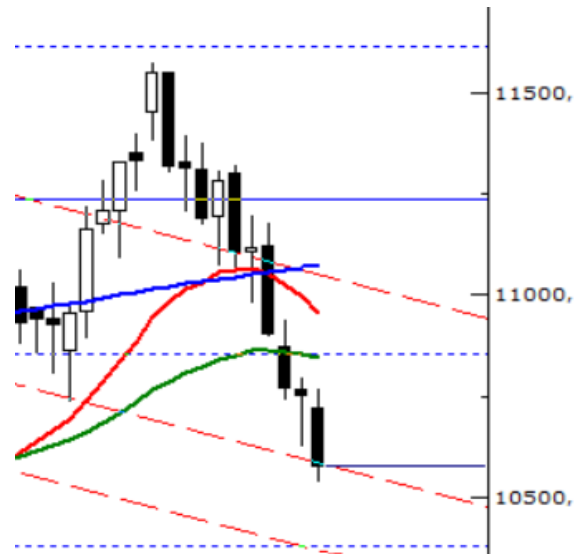
Haftanın ilk işlem gününde satış baskısında kalan BİST-100 endeksi günü %1,01 düşüşle 9.626 seviyesinde tamamladı. Yeni günde olası aşağı yönlü hareketlerin devam etmesi durumunda 9.600 ara destek olarak çalışabilir. Bu seviyenin altında 9.500 ve 9.300 izlenebilir. Olası yükselişlerde ise 9.700, 9.800 ve 9.900 seviyeleri direnç olarak takip edilebilir.

BİST Banka**VIOP30 Yakın Vade**

BİST Bankacılık endeksi FİBO 50 düzeltmesine denk gelen 13.770 desteğinin altında.

Direnç: 13.770 – 14.000 – 14.150

Destek: 13.500 – 13.200 – 13.000



VIOP30 Yakın Vade 10.600 desteğinin altında kaldıkça baskılanma devam edebilir.

Direnç: 10.600 – 10.720 – 10.850

Destek: 10.500 – 10.380 – 10.230

Gün İçi Akış

BIST-100: 9,724.50 (-0.42%) US\$2,104mn işlem hacmi (-31% 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %43.45 (-5bps). USD/TRY sabah: 35.1864/35.1964

Bu hafta asgari ücret artışı ve MPK toplantısına odaklanıldı. Hafta sonu yeni vergiler açıklandı (e-ticaret üzerine %1, temettü üzerinde %5 puan artış). Önemli not: BIST50 1Aylık Gösterenler: OYAKC (+%24), GUBRF (+%21), CCOLA (+%16) / KONTR (-%18), VAKBN (-%13), TOASO (-%11). Bugün Türk hisse senetlerinde hafif pozitif bir piyasa bekliyoruz.

Asgari ücret ile ilgili son görüşme, bu hafta Salı veya Çarşamba günü yapılacak... Sendika, asgari ücretin yıllık %74 artışla TL29.6k'ya yükseltilmesini talep etti. 4. görüşme gelecek hafta yapılacak, tarihi henüz belirlenmedi. Eğer işçi sendikası ile işverenler arasında anlaşma sağlanmazsa, hükümet devreye girerek artışı belirleyecek. Son zamanlarda beklentiler, 2025 için %17.5 enflasyon hedefi ve TCMB'nin %21 tahmini (16%-26% arası) varken, %30 ve üzerinde artış olacağı yönünde değişti. %30'un üzerindeki artışlar, 2025 enflasyon hedefleri için olumsuz algılanabilir. Türkiye gazetesi, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın artışı son aşamada %35-40'a çıkarabileceğini bildiriyor. (Bloomberg, T24, Tera Yatırım)

BIST endeks değişiklikleri 1. Çeyrek 2025 için açıklandı... Buna göre, 1 Ocak 2025-31 Mart 2025 tarihleri arasında geçerli olacak endeks değişiklikleri şunlardır: BIST 30'a eklenenler: 1) AEFES – BIST 30'dan çıkarılanlar: 1) DOAS. BIST 50'ye eklenenler: 1) CIMSA, 2) MAVI, 3) TKFEN – BIST 50'den çıkarılanlar: 1) EGEEN, 2) KCAER, 3) TTRAK. BIST 100'e eklenenler: 1) ANHYT, 2) BSOKE, 3) CVKMD, 4) IEYHO, 5) LIDER, 6) MAGEN, 7) NTHOL, 8) PASEU, 9) SDTTR, 10) SELEC, 11) TSPOR – BIST 100'den çıkarılanlar: 1) ADEL, 2) AKFGY, 3) BINHO, 4) BJKAS, 5) KTLEV, 6) LMKDC, 7) OBAMS, 8) PAPIL, 9) PEKGY, 10) RGYAS, 11) VESBE. (Borsa İstanbul, Tera Yatırım)

Temettü üzerinden stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarıldı... Karar Resmi Gazete'de yayımlandı ve 22 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olacak. Yatırımcıların nihai gelir vergisi oranı değişmemekle birlikte, temettüden %15 stopaj kesilecek, önceki %10 yerine. Yani, yatırımcılar TL100'lik temettü ödemesinden TL85 nakit alacak, ancak yine de vergi beyannamesini sunarken TL100 gelir olarak beyan edecek ve TL15'i önceden ödenmiş vergi olarak bildirecek. Bu durum, yatırımcılar için olumsuz, Türk Hazine ve merkezi bütçe için ise olumlu. (T24, Ekonomim)

Hükümet, e-ticaret faaliyetleri için %1 stopaj vergisi getirdi. Pazar yeri işletmecileri için hafif olumsuz... Potansiyel bir vergi düzenlemesi hakkında haberler bir süredir gündemdeydi (Kasım ortasında %15-25 arasında bir vergi oranı söz konusuydu). Bugünkü haber, uygulanacak oranı daha düşük tutarak 1 Ocak 2025'ten itibaren geçerli olacak. E-ticaretin düşük kar marjlı doğası göz önüne alındığında, bu ek maliyetin satış fiyatlarına yansıtılması bekleniyor – ancak yüksek enflasyon göz önüne alındığında sınırlı bir etki yaratabilir. Yeni verginin nasıl uygulanacağı konusunda bazı belirsizlikler olsa da, bu verginin çoğunlukla küçük-orta ölçekli tedarikçiler için geçerli olacağı anlaşılmaktadır. E-ticaret platformları her işlemde %1 stopaj kesintisi yapacak ve bu kesintiler daha sonra ileriye dönük kurumlar vergisi yükümlülüklerinden mahsup edilecektir. Yeni düzenleme, tüm sektörleri kapsıyor ancak i) platformun kendi markasını/ürününü sattığı işlemler veya ii) tüketicinin tedarikçiye doğrudan ödeme yaptığı işlemler (örneğin yemek teslimatları) dışlanmış gibi görünüyor. Potansiyel olarak etkilenen listeye dahil şirketlerden

Gün İçi Akış

Hepsiburada <HEPS>, doğrudan çevrimiçi pazar yeridir. Teknosa'nın ise çevrimiçi gelirlerinin yaklaşık %15'ini oluşturduğunu tahmin ediyoruz. MAVİ ve MGROS'nun ise kendi ürünlerini sattıkları için düzenlemeden muaf olabileceğini hatırlatmak isteriz. (Ticaret Bakanlığı, Hürriyet gazetesi, T24, Tera Yatırım)

Dışişleri Bakanı Fidan, Suriye'yi ziyaret etti ve yeni yönetimin lideri ile görüşme yaptı... Dışişleri Bakanı Fidan, yeni yönetimin lideri Ahmed Al-Sharaa ile bir araya geldi. Görüşme sonrası düzenlenen basın toplantısında Fidan, Suriye'nin toprak bütünlüğünün "müzakere edilemez" olduğunu vurguladı ve PKK/YPG terör örgütünün Suriye'de yerinin olmadığını yineledi. Fidan ayrıca, son dönemdeki İsrail eylemlerini kınayarak, bu eylemlerin Suriye'nin istikrarsızlığından faydalanma çabası olduğunu belirtti. Ahmed Al-Sharaa, Türkiye'nin Suriye'ye geçiş dönemindeki desteğini vurgulayarak, güçlü bir hükümet kurmanın, tüm silahların devletin kontrolünde olması ve PKK/YPG gibi silahlı grupların tasfiyesi gerektiğini ifade etti. Bu arada, ABD, Ahmed Al-Sharaa üzerine koyduğu 10 milyon dolarlık ödülü kaldırdı ve ABD heyeti Şaraa ile Şam'da bir görüşme yaptı. (Hürriyet, Bloomberg)

TCMB, KKM'nin düşüşünü hızlandırmak için tedbirler aldı... TCMB, döviz korumalı TL mevduat (KKM) hesaplarının TL'ye geçişini ve yenilemelerini %70'ten %60'a düşürmeyi, KKM hesapları için geçerli olan asgari faiz oranını %70'ten %50'ye indirmeyi ve KKM hesapları için karşılıklar üzerinden yapılan ödeme yapılmasını sona erdirmeyi kararlaştırdı. Tüm bu adımlar, bankaları TL mevduat faiz oranlarını rekabetçi tutmaya teşvik etmek ve müşterilerin KKM'yi tasarruf aracı olarak seçmelerini engellemek için alınmıştır. Bu adımlar, bankalar için hafif olumsuz olarak değerlendirilebilir çünkü maliyetlerin ortalama olarak biraz artmasına yol açabilir. (TCMB, Tera Yatırım)

Türkiye, Gazprombank'a yönelik ABD yaptırımlarından muafiyet aldı... Enerji Bakanı Albayrak, ABD'nin muafiyet verdiğini doğruladı. (Bloomberg)

Otomotiv Haberleri: BYD, Kasım ayında pazara tanıtımını yaptığı araçlar sonrası 20 bin adet sipariş aldı... Kasım ayında altı yolcu aracı modelini tanıtan BYD Türkiye CEO'su, siparişlerin 20 bin adede ulaştığını söyledi. BYD'nin 11 aylık 2024 ilk satışları 2.1 bin araç seviyesindeydi, bu nedenle Kasım siparişleri, yaklaşık 10 kat daha fazla talep olduğunu gösteriyor. Bu, 2024 için Türkiye otomobil pazarının %2.1'ine denk geliyor. (Tera Yatırım, Bloomberg)

ŞİRKET HABERLERİ

Aksigorta <AKGRT TI>, Medisa Sigorta'daki %20 hissesini Agesa <AGESA TI>'ya sattı, nötr... Aksigorta, Medisa Sigorta'daki %20 hissesini toplam TL157mn karşılığında Agesa'ya sattığını ve böylece Medisa ile ortaklıktan tamamen çıktığını duyurdu. Aksigorta, satıştan TL57mn net kar elde edecek. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İsbank Emeklilik ve Hayat, İsbank <ISCTR TI>'dan 6.6 milyon hisse aldı, duygusal olarak pozitif... İsbank Emeklilik ve Hayat'ın, 6.6 milyon ISCTR hissesi alarak, Banka'daki doğrudan payını %38.451'e yükselttiği duyuruldu. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Isbank <ISCTR TI>, Sisecam <SISE TI>'dan 7.0 milyon hisse aldı, hafif pozitif... Isbank, Sisecam'ın ana hissedarı olarak, 7.0 milyon SISE hissesi aldığını duyurdu. Bu işlemle birlikte, Isbank'ın Sisecam'daki payı %51.82'ye ulaştı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Agrotech <AGROT TI>, Burhaniye'de yeni sera yatırımı duyurdu, hafif pozitif... Agrotech, Burhaniye'deki sera tesisinin yanına 15 bin m² arazi satın alarak operasyonlarını genişletmeyi ve modern sera teknolojilerine yatırım yapmayı planlıyor. Şirket, 2024 sonunda inşaatı başlatmayı ve 2025'te tamamlamayı hedefliyor. Ayrıca, mevcut Burhaniye Cam Sera'sını yenileyerek üretim kapasitesini %75 artırmayı hedefliyor. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

[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.