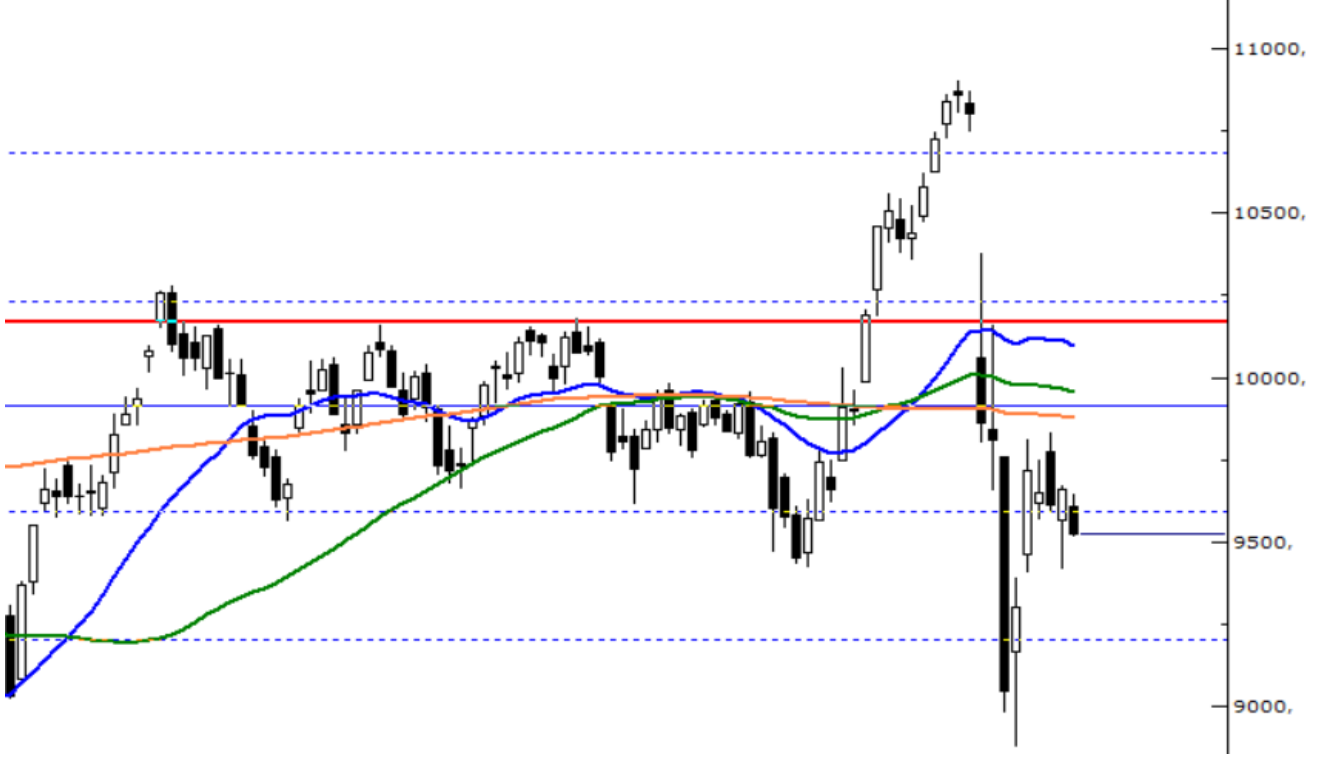


BİST100 – Endekste volatil seyrin devam etmesi bekleniyor

Dün %1,4 düşüşle 9.523 seviyesinde günü tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde 9.350 ve 9.000 destek seviyeleri olarak çalışabilir. Daha aşağıda ise 8.850 desteği izlenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 9.650 ve 9.900 direnç konumunda. Daha yukarı da ise 10.060 - 10.170 bandı güçlü direnç bölgesi konumunda.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi 13.200 direncinin altında kaldıkça baskılanma devam edebilir.

Direnç: 13.200 – 13.560 – 13.900

Destek: 12.560 – 12.300 – 11.750

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade FİBO 50 düzeltmesi ve hareketli ortalamalarının altında.

Direnç: 10.850 – 11.000 – 11.225

Destek: 10.700 – 10.570 – 10.380

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.523,31 (-%1,41) 2.439 milyon ABD doları hacim (-%26'ya karşı 3 aylık ortalama). Kıyaslama (12 Ağustos 2026): %45,36 (-87 baz puan). Sabah USD/TRY: 37,9200/37,9300

Bugün gözler Türkiye enflasyonunda (eksiler: %2,9 a/a, %38,7 y/y). Başkan Trump dün ABD ithalatına yeni tarifeler duyurdu ve Türkiye'ye %10 karşılıklı tarife uyguladı. Dikkat edilmesi gereken: TL'nin 37,91'den işlem görmesiyle ABD\$/TL üzerindeki baskının hafiflediği görülüyor. Bitcoin ytd'de %11, Ether ytd'de %45 düştü. MSCI Türkiye, MSCI-EM'den %14 daha düşük performans göstererek ytd'de %11 düşüş yaşadı. Bugün Türk hisse senetlerinde hafif negatif bir piyasa bekliyoruz.

Başkan Trump Çarşamba günü ABD ithalatlarına yeni tarifeler duyurdu ve Türkiye'ye %10 karşılıklı tarife uyguladı... Tarifeler, temel evrensel vergi ve hedeflenen karşılıklı tarifeleri içeriyor. Vergiler halihazırda var olanlara eklenecek. Karşılıklı tarifeler %10 ile %50 arasında değişecek. AB'ye %20 tarife uygulanırken, Çin'e mevcut %20'ye ek olarak %34 karşılıklı tarife uygulanacak ve toplam %54 olacak. Karşılıklı tarifelere tabi olmayacak Meksika ve ABD gibi muafiyetler de var. Arabalar, altın, enerji, yarı iletkenler, ilaçlar, bakır ve kereste de karşılıklı tarifelere tabi olmayacak. ABD'de etkili tarife oranı 2024 sonunda sadece %2,4'ten %20-30 arasına yükselecek. Bu şüphesiz ABD'deki fiyat seviyelerini yükseltecek ve yakın vadede GSYİH'yi olumsuz etkileyebilir. Türkiye uzun süredir ABD ile dış ticaret açığı veriyordu ve bu 2024'te fazlaya dönüştü. 2024'te ABD'den ithalat toplam 16,2 milyar ABD doları olurken, toplam ihracat 16,3 milyar ABD doları oldu ve bunun sonucunda 0,1 milyar ABD doları tutarında küçük bir ticaret açığı oluştu. ABD 2018'de çeliğe %25, Türk ürünleri de dahil olmak üzere alüminyum ithalatına %10 tarife uyguladı. Buna karşılık Türkiye, motorlu taşıtlar, kuruyemişler, alkollü içecekler dahil olmak üzere 22 ABD ürününe 1,8 milyar ABD doları değerinde tarifeler getirdi; sert içkilere %70, binek otomobillere %60, çelik ürünlerine %30 ek tarife oranları uygulandı. İronik olarak, Türkiye 2018'de 4,1 milyar ABD doları olan ticaret açığını 2024'te 0,1 milyar ABD doları ticaret fazlasına çevirmeyi başardı. (Bloomberg, Financial Times, Tera Yatırım, TÜİK)

ASAL'ın 25 Mart'ta (21-28 Mart) yaptığı parlamento seçim anketi: Kamuoyu yoklama şirketi ASAL'ın 25 Mart anketine göre CHP %33,1, AKP %30,2, DEM %9,2, MHP %7,8, İYİ %5,3, ZP %4,3, YRP %4,0, TIP %1,7 oy alacak. (T24)

1Ç25'te don, kuraklık ve su kıtlığı Türkiye'deki tarımsal üretime yönelik en büyük tehditler haline geldi... Ani hava değişiklikleri turuncgiller, kayısı, şeftali, soğan, patates, marul ve karpuz gibi temel ürünlere ciddi zarar verdi; özellikle Adana, Mersin, Hatay (Akdeniz) ve Manisa'da (Ege). Çukurova-Adana'da Şubat ayındaki alışılmadık bir don olayı meyve bahçelerini ve tarla ürünlerini harap ederken, Mart ayındaki şiddetli soğuk hava dalgası Manisa'nın ünlü Sultaniye üzüm bağlarında önemli kayıplara neden oldu. Bu arada, devam eden kuraklık sulama kısıtlamalarına yol açarak Aydın (Ege) gibi bölgelerdeki çiftçileri kuru tarıma yönelmeye zorladı. Bu büyüyen riskler gıda güvenliği ve tarımın uzun vadeli sürdürülebilirliği konusundaki endişeleri artırıyor. Enflasyon için olumsuz (Ekonomim)

Gün İçi Akış

Otomotiv Sektörü Haberleri: Türkiye'de hafif araç satışları Mart ayında %6 yıllık artışla 116.900 adede çıktı... Hafif araç satışları Mart ayında %29 aylık artışla artarken, 3A25 itibarıyla satışlar %7 yıllık düşüşle 276 bin adede geriledi. Buna göre, binek araç satışları Mart ayında 91.828 adet (+%5 y/y ve +%21 m/m) ve 3A25'te 224 bin adet (-%4 y/y) olarak gerçekleşti. Hafif ticari araç satışları ise Mart ayında 25.072 adet (+%10 y/y ve +%70 m/m) ve 3A25'te 52 bin adet (-%16 y/y) olarak gerçekleşti. Mart ayındaki hafif araç satış rakamının ayın tarihsel ortalamalarının oldukça üzerinde kaldığını belirtiyoruz. (Otomotiv Distribütörleri Derneği, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Vakıfbank <VAKBN TI> 0,5 milyon hisse geri aldı, nötr... Vakıfbank, bankanın dün 0,5 milyon hisseyi ortalama 23,59 TL/hisse fiyatından geri aldığını duyurdu (toplam işlem büyüklüğü: 12,6 milyon TL / 0,3 milyon ABD doları). Buna göre, toplam geri alım payı ödenmiş sermayenin %0,9'una ve serbest dolaşımdaki payın %14,6'sına ulaştı. Şu anda maksimum geri alım boyutunun 150 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %1,5'i olduğunu ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 1 milyar TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

Doğan Holding <DOHOL TI> hisse geri aldı, hafif pozitif... 235 bin hisseyi daha 16,1881 TL/hisse fiyatından geri aldı. Buna göre, toplam geri alım payı %1,5864'e ulaştı. Toplam geri alım miktarının 130,8 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %5'i olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu)

Doğan Holding <DOHOL TI> 1.000 milyon TL (26,4 milyon ABD Doları) değerinde bir geri alım programı başlattı, marjinal olarak olumlu... Doğan Holding, hisse geri alım programı için 1.000 milyon TL'lik bir fon ayırdı. Bu program, ödenmiş sermayenin yaklaşık %1,9'unu temsil eden 50 milyona kadar hisse satın almayı hedefliyor. Programın süresi 2025 Genel Kurul toplantısına kadar. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Akfen Renewables <AKFYE TI> hisse geri aldı, hafif olumlu... Ortalama 16,2496 TL/hisse fiyatından 80 bin hisse daha geri aldı. Buna göre, toplam geri alım payı %0,0144'e ulaştı. Toplam geri alım miktarının 10 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %0,8'i olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu)

Ahlatcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 11,4 milyon TL (0,3 bin ABD Doları) değerinde hisse geri alımı yaptı, marjinal olarak olumlu... AHGAZ'ın geri alım programı kapsamındaki satın alımı, ortalama 20,67 TL fiyatla 550 bin hisseydi. Bu şekilde, AHGAZ'ın geri alımı, 52 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %2'sine ulaştı. Şirketin geri alım programının 30 milyona ulaştığını, ödenmiş sermayenin %9'una denk geldiğini ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 600 milyon TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Migros <MGROS TI>, Mart 2025'te net 23 mağaza eklediğini duyurdu, marjinal olarak olumlu... Şirket, Mart 2025'te 12 Migros, 6 Migros Jet, 4 Macrocenter ve 1 Mion olmak üzere 23 yeni mağaza açtı. 31 Mart 2025 itibarıyla toplam mağaza sayısı 3.642'dir. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

TAB Gıda <TABGD TI>, 1Ç25'te fiziksel mağaza sayısının net %1,3 çeyreklik artış gösterdiğini duyurdu, marjinal olarak olumlu... TAB Gıda, 1Ç25'te brüt 31 restoran açtı ve Mart 2025 sonuna kadar toplam 1.854 restorana ulaştı. Bunlardan 1.009'unun şirket tarafından, 845'inin ise franchise sahipleri tarafından işletildiğini unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Ebebek'in <EBEBK TI> mağaza sayısı 31 Mart itibarıyla 273'e ulaştı, marjinal olarak pozitif... Mar'25'te net iki yeni mağaza açıldı - ikisi de Türkiye'de. Mar'24 ile karşılaştırıldığında, Ebebek net +31 mağaza (+%13) y/y ekledi, geleneksel mağazalar +25 (+%11) artarak 260'a ve mini mağazalar +6 (+%85) artarak. Ebebek'in 270 olan FY24 mağaza hedefinin karşılandığını unutmayın; yeni rehberlik 300'de duruyor. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım).

Karel Elektronik <KAREL TI>, Daiichi'deki %21'lik hissesini Doğan Holding <DOHOL TI>'nin bir iştiraki olan Öncü VCIT'ye 12,6 milyon ABD doları karşılığında sattı, Karel için olumlu... Daiichi'nin diğer hissedarı da %4'lük hissesini 2,4 milyon ABD doları karşılığında sattı. İşlem, KPMG'nin değerlendirme raporuna dayanarak tamamlandı. KAREL'in nakit ihtiyaçları nedeniyle KAREL'in Daiichi hissesini Öncü'ye devrettiğini ve KAREL'e likidite sağladığını varsayıyoruz (toplam 25 milyon ABD doları = Karel'in Mcap'inin

[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.