

BİST100 – Endekste hızlı yükseliş dikkat çekiyor



Endeks dün %2,65 artışla 10.459 seviyesinde günü tamamladı. Haftanın son işlem gününde endeks için yukarı hareketlerde 10.575, 10.680 ve 10.785 direnç seviyelerimiz. Aşağıda 10.300, 10.170 ve 10.050 destek seviyelerimiz.

BİST Banka

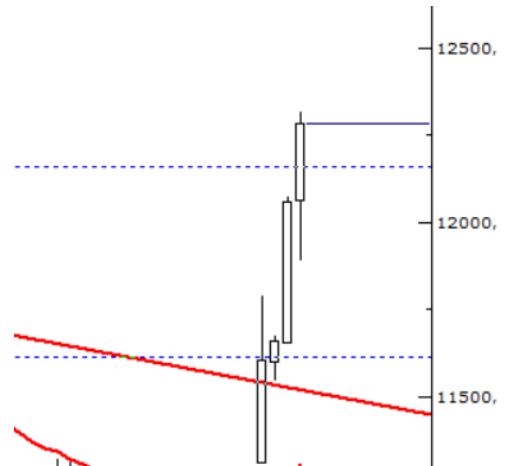


BİST Bankacılık endeksi için 16.340 seviyesindeki direnci izlenecek.

Direnç: 16.350 – 16.700 – 17. 000

Destek: 15.900 – 15.625 – 15.385

ViOP30 Yakın Vade



ViOP30 Yakın Vade için yukarı yönlü ivmesi dikkat çekiyor.

Direnç: 12.300 – 12.500 – 12.690

Destek: 12.160 – 11.870 – 11.600

Gün İçi Akış

BIST-100: 10.459,08 (+%2,65) US\$4.220mn işlem hacmi (+%29 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %38,29 (+%5bps). USD/TRY sabah: 36,4850/36,4890

TCMB faizleri beklendiği gibi 250 baz puan düşürdü. Trump'ın değişen tarif kararları, küresel hisse senetlerinde volatiliteye neden oluyor. 4Ç24 FINANSAL SONUÇLAR: AGHOL zayıf ancak beklenen temettüler: KCHOL (%4,1), ENKAI (%3,7), OYAKC (%3,8), ALBRK (%2,3), TKFEN (%0,4). Dikkat edilmesi gereken: EURUSD 1,08'e yükseldi, bu da Türk ihracatçılarına nefes alma alanı sağladı. Perakende benzin fiyatları %4,5 oranında düşürüldü (-%1,3 ytd /+%19 y/y, %39 Tüketici Fiyat Endeksi'ne kıyasla), bu da enflasyonla mücadeleyi destekliyor. Bitcoin, Trump'ın hayal kırıklığı yaratan açıklamaları ile %6'lık bir düşüşle US\$88k seviyesine geriledi. Bugün Türk hisse senetlerinde olumlu bir piyasa bekliyoruz.

Suriye'de Çatışmalar: Eski Esad rejimi askerleri ile onlara destek veren silahlı sivil gruplar arasında çatışmalar, Lazkiye ve Tartus bölgelerinde şiddetleniyor. Lazkiye Deniz Komutanlığı dahil olmak üzere birçok askeri tesis, Esad yanlısı silahlı grupların kontrolüne geçti, yeni Suriye ordusu ise bölgeye askeri takviye ve ağır silahlar sevk etti. (T24)

İstanbul Büyükşehir Belediye Başkanı Ekrem İmamoğlu, CHP'nin 23 Mart'ta yapılacak olan ön seçiminde Cumhurbaşkanlığı adayı olarak resmi olarak adaylığını koydu... İmamoğlu, ön seçim için İzmir, Kayseri, Adana ve Antalya'yı ziyaret edecek ve sadece tek aday olarak seçime katılacak. Cumhurbaşkanlığı seçimlerinin 28 Mayıs'ta yapılması planlanıyor, ancak AKP yetkilileri, bu seçimin 27 Kasım'a çekilebileceğini de belirtmişti. (T24)

Perakende Benzin Fiyatı Düşürüldü, Enflasyon Üzerinde Hafif Olumlu Etki: Perakende akaryakıt fiyatları, döviz kuru hareketlerine ve petrol fiyatlarına paralel olarak sıkça ayarlanıyor. Son olarak, perakende benzin fiyatı %4,5 oranında düşürüldü. Bu son düzenlemeyle birlikte, perakende benzin fiyatı yılbaşından bu yana %1,3 azalmışken, geçen yıl aynı döneme kıyasla %19 artmış durumda. (Opet, Tera Yatırım)

4Ç Sonuçları:

Tekfen Holding <TKFEN TI> 4Ç24: Net satışlardaki düşüşe rağmen, üst düzeyde bazı toparlanmalar görüldü, ancak alt çizgi, bu çeyrekte yüksek ertelenmiş vergi faydası olmaması nedeniyle olumsuz etkilendi... 4Ç net karı TL380mn (TL420mn konsensüsünün %10 altında) oldu. Net satışlar TL12.855mn (TL12.239mn konsensüsünden %5 fazla), ancak yıllık %6 azaldı. Brüt kar marjı, geçen yılın 4Ç'sindeki -%8,5'ten bu çeyrekte %7,8'e yükseldi. EBITDA TL379mn (TL827mn konsensüsünün %54 altında), bu da %2,9 marj anlamına geliyor, geçen yıl %6,7 idi. Net finansal giderler -TL437mn, parasal kazançlar ise TL200mn oldu. Net kar yıllık %71 düştü, bu durum, 4Ç23'teki yüksek ertelenmiş vergi gelirlerinin, bu çeyrekteki çok daha düşük bir ertelenmiş vergi etkisiyle karşılaştırılmasından kaynaklanıyor. Net borç, bir çeyrek dönemde %15 artarak -TL3.711mn oldu ve Net Borç/EBITDA oranı 1,3x oldu. Hisse, son bir ayda BIST100'ü %18 oranında geride bırakmış ve şu anda 10,9 EV/EBITDA LTM çarpanıyla işlem görüyor.

Gün İçi Akış

Anadolu Grubu <AGHOL TI> 4Ç24 sonuçları -TL2.635mn (konsensüs TL4.389mn'a karşı): Zayıflığın çoğu, iştiraklerin önceki dönem sonuçlarından belirginleşti. Solo net borç, TL cinsinden çeyrek bazında neredeyse değişmedi. TOGG hissesi zarar yazmaya devam etti. Olumsuz, büyük ölçüde bekleniyordu. Ana iştirakleri sonuçlarını açıkladığı için, AGHOL'un P&L raporu genellikle büyük bir sürpriz içermiyor. Konsolide Net Borç/EBITDA çeyrek bazında değişmeyerek 0,5x seviyesinde kaldı. Solo holdingin borcu, mutlak değer olarak (TL2,3 milyar) değişmedi. %23 TOGG hissesinin, 4Ç'de daha hızlı bir zarar yazdığı görülüyor (bu, Turkcell'in önceki sonuçlarından belliydi). AGHOL'un Türkiye'nin yerli otomobil projesindeki hisse değerinin taşıma maliyeti, 4Ç'de TL6,3 milyardan TL5,2 milyara düştü (ve 6 ay önce TL6,4 milyardı). Önemli iştirakler arasında Migros, güçlü gelir büyümesi ve pazar payı kazanımları sağladı. Yüksek ana faaliyet EBITDA'sı, daha yüksek finansal giderler tarafından telafi edildi – bunun bir kısmı, ana faaliyet EBITDA'sına dahil edilen faiz giderlerinin genelde alt satırlarda tersine yazılmasından kaynaklanıyor. CCI güçlü hacimler gösterdi ancak marjlar, bu hafta başında açıklanan 4Ç sonuçlarında zayıfladı. Efes'in bira gelirleri, reel olarak yıllık %12 artış gösterdi ve %10 olan hacim büyümesinden daha iyi sonuç verdi. Bira segmentinin EBITDA marjı yıllık +2,2 puan olumlu, bu kısmen CCI'nin -2,4 puanlık daralması ile dengelendi ve konsolide seviyede +0,5 puanlık bir artış sağlandı. Otomotiv segmenti, önceki yılın yüksek bazından ve artan rekabetten olumsuz etkilendi ve bu da gelirlerde ve kârlılıkta düşüşe yol açtı. AGHOL'un konsolide net satışları, 4Ç'de yıllık %5 artış gösterdi, konsensüs ise -%8 düşüş bekliyordu; brüt kar marjı ise %21,7'den %28,0'e yükseldi. Raporlanan EBITDA, çeyrek bazında %134,3 artarak TL9.476mn oldu, EBITDA marjı ise %3,4'ten %7,6'ya çıktı. Segmental EBITDA katkısı şu şekildeydi: İçecekler (%44), Bira (%25), Perakende (%28), Otomotiv, Tarım, Enerji ve Sanayi kombinasyonu ise %4. Hisse, son bir ayda BIST100'ü %2 oranında geride bırakırken, son üç ayda %14 oranında geri kaldı. Şu anda 15,0x F/K, 1,9x EV/EBITDA ve 0,9x P/B çarpanlarıyla işlem görmekte.

Şirket Haberleri:

Migros <MGROS TI> Yeni Bir Finansal Teknoloji Şirketi Kuracak, hafif olumlu... Migros, 70 milyon TL ödenmiş sermayeye sahip, "Moneypay Finansal Teknoloji ve Yapay Zeka" adında yeni bir şirket kurmayı planladığını duyurdu. Migros, bu yeni şirkette %55 paya sahip olacakken, iştiraklerinden Moneypay Ödeme ve Elektronik Para Hizmetleri ise %10 pay alacak. Bu girişim, Migros'un ödeme hizmetleri alanındaki faaliyetlerini genişletmeyi amaçlıyor. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Zorlu Enerji <ZOREN TI> Yönetim Kurulu, Dorad Doğal Gaz Santrali'ndeki tüm paylarını İsrail'deki Phoenix Grubu'na satma kararı aldı... Zorlu Enerji, şu anda İsrail'de toplamda 295 MW portföyüne sahip ve Ashdod (27 MW) ve Ramat Negev (53 MW) santralleri için pay devir sözleşmeleri 24 Mayıs 2024'te imzalandı. Bu sözleşmeler tamamlandığında, Zorlu Enerji İsrail'de hiçbir varlığa sahip olmayacak. Zorlu'nun İsrail'deki santralleri, toplam kurulu kapasitesinin %31'ini oluşturuyor. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Koç Holding <KCHOL TI> 17,4 milyar TL nakit temettü önerdi... Önerilen brüt temettü 6,88 TL/hisse olup, bu da %1136 temettü ödeme oranına ve %4,1 temettü verimine karşılık gelmektedir. Temettü ödemesi 10 Nisan'da yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Gün İçi Akış

Enka İnşaat <ENKAI TI> 7,5 milyar TL nakit temettü önerdi... Önerilen brüt temettü 2,0 TL/hisse olup, bu da %28 temettü ödeme oranına ve %3,7 temettü verimine karşılık gelmektedir. Temettü ödemesi 16 Nisan'da yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Oyak Çimento <OYAKC TI> 4,9 milyar TL nakit temettü önerdi... Önerilen brüt temettü 1,0 TL/hisse olup, bu da %68 temettü ödeme oranına ve %3,8 temettü verimine karşılık gelmektedir. Temettü ödemesi 30 Ekim'de yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Albaraka <ALBRK TI> 431 milyon TL nakit temettü önerdi... Önerilen brüt temettü 0,172 TL/hisse olup, bu da %10 temettü ödeme oranına ve %2,3 temettü verimine karşılık gelmektedir. Temettü ödemesi 15 Nisan'da yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Tekfen Holding <TKFEN TI> 123 milyon TL nakit temettü önerdi... Önerilen brüt temettü 0,3318 TL/hisse olup, bu da %30 temettü ödeme oranına ve %0,4 temettü verimine karşılık gelmektedir. Temettü ödemesi 28 Mayıs'ta yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

İZLENECEKLER

- 07.03.2025 MPARK 4Ç24 sonuçları
- 10.03.2025 KONTR 4Ç24 sonuçları
- 10.03.2025 ULKER 4Ç24 sonuçları
- 10.03.2025 TTKOM 4Ç24 sonuçları
- 14.03.2025 AYDEM 4Ç24 sonuçları
- 26.03.2025 AGESA 4Ç24 sonuçları

[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.