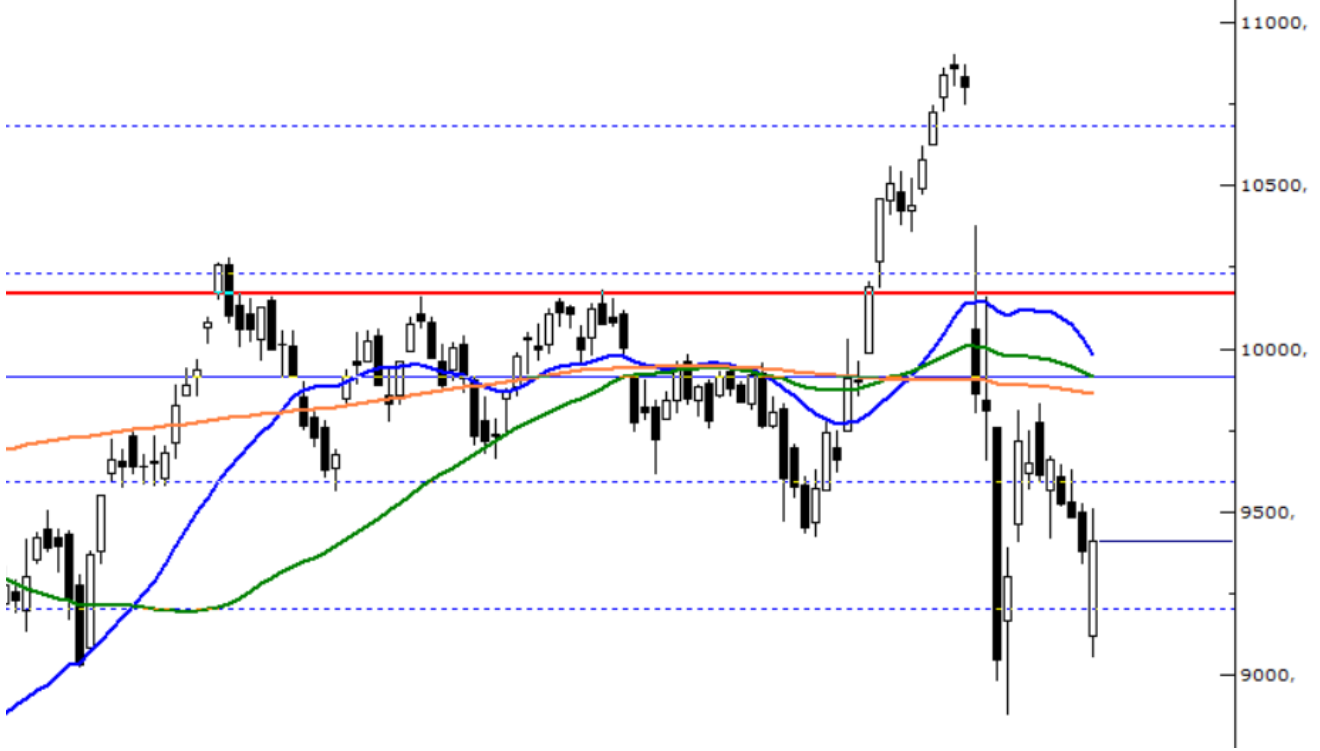
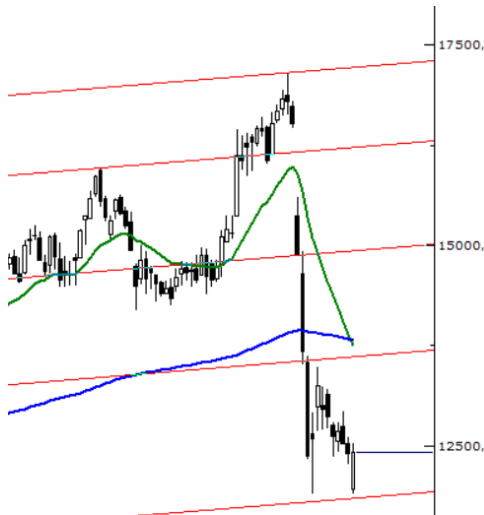


BİST100 – Endekste volatil seyrin devam etmesi bekleniyor

Haftanın ilk işlem gününü %0,29 artışla 9.407 seviyesinde tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde 9.450, 9.600 ve 9.750 direnç olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 9.200, 9.000 ve 8.850 destek konumunda.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için kısa vadeli hareketlerde volatil seyrin devam edebilir.

Direnç: 12.600 – 12.900 – 13.150

Destek: 11.800 – 11.460 – 11.000

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade FİBO 23,6 düzeltmesindeki desteğinin üzerinde.

Direnç: 10.600 – 10.850 – 11.000

Destek: 10.380 – 10.240 – 10.000

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.407,17 (+%0,29) 3.470 milyon ABD doları vol. (+%19 vs 3 aylık ortalama). Kıyaslama (12 Ağustos 2026): %47,36 (+126 baz puan). Sabah USD/TRY: 38,0004/38,0115

Başkan Trump tarifeler konusunda kararlı dururken AB, bir dizi ABD malına %10-25 tarife koymayı planlıyor. Dikkat edilmesi gereken: Basına göre güçlü ruble, Türkiye'ye turizm akışını artırabilir, havacılık için olumlu, kısmen içecekler için. Petrol 65 ABD dolarında baskı altında kalmaya devam ediyor. VIX, tarife kaosu ortasında beş yıllık zirve olan 47'ye yükseldi. Bugün Türk hisselerinde aralıklı bir piyasa bekliyoruz.

Başkan Trump'ın Suriye konusunda Türkiye ve İsrail arasında arabuluculuk yapması bekleniyor... Washington'daki bir toplantıda İsrail Başbakanı Netanyahu ve Başkan Trump, Türkiye ve Suriye'yi ilgilendiren gerginlikleri ele aldı. Netanyahu, İsrail'in Türkiye de dahil olmak üzere saldırılar için bir üs olarak kullanılmasına karşı olduğunu vurguladı ve Trump ile çatışmadan kaçınmanın yollarını araştırdıklarını söyledi. Trump'ı ideal bir arabulucu olarak övdü. Trump, bir gazetecinin sorusuna yanıt olarak Cumhurbaşkanı Erdoğan'ı övdü ve onunla güçlü bir kişisel ilişkisi olduğunu ve Netanyahu "makul" olursa İsrail ile Türkiye arasındaki herhangi bir sorunun çözülebileceğine inandığını söyledi. (T24)

AB, ABD'nin alüminyum ve çelik üzerindeki vergilerine misilleme olarak portakal suyu, kümes hayvanları ve soya fasulyesi de dahil olmak üzere bir dizi ABD malına %10-25 oranında gümrük vergisi koymayı planlıyor... Ancak, Fransa, İtalya ve İrlanda'nın alkol endüstrilerini korumak için yaptığı lobi çalışmalarının ardından burbon, şarap ve süt ürünleri muaf tutuldu. Tarifeler 15 Nisan ile 1 Aralık arasında aşamalı olarak uygulanacak. Soya fasulyesi ve badem gibi bazı ürünler çiftçilerin itirazları nedeniyle ertelendi. AB'nin karşı önlemleri artık başlangıçtaki 26 milyar avro değerindeki ABD ithalatından daha azını hedefliyor. Başkan Trump daha önce burbon hedef alınırsa Avrupa alkolüne %200 tarife uygulanacağı konusunda uyardı. Fransa'nın şarap ve içki sektörü 1,6 milyar avroluk bir darbeden korkuyordu ve bunun yarısı Fransa'yı etkileyerek işleri ve ihracatı etkiliyordu. İtalya Başbakanı gerginliği azaltmak ve tarife indirimleri için müzakere etmek üzere Washington'a diplomatik bir ziyaret planlıyor. AB özellikle alkol gibi hassas sektörlerde tırmanışı önlemek için ölçülü bir yaklaşım sergiliyor. (Financial Times)

Basına göre güçlü ruble Türkiye'ye turizm akışını artırabilir, havacılık için olumlu, kısmen içecekler için... Yerel basın raporları, turizm sektörü temsilcilerine atıfta bulunarak Rusya'dan erken rezervasyonlarda olumlu bir ivme olduğunu gösteriyor. Bu, 28 Mart'taki Kurban Bayramı tatilinden önce Antalya otellerinin tatil sırasında %95 doluluk oranına ulaşmış olabileceğini öne süren bazı önceki raporların ardından geldi. Alman tur verileri, Türkiye'nin Paskalya rezervasyonlarında (20 Nisan) %17 pazar payıyla Mısır'ın (%14) ve İspanya'nın Kanarya Adaları'nın (%12) önünde yer aldığını gösteriyor. Nisan ayındaki Hollanda kraliyet tatilinin sayıları daha da desteklemesi bekleniyor. (Bigpara, Hürriyet)

Gün İçi Akış

AB'nin ABD'den beyaz eşya ithalatını da kapsayan duyarlı tarife planı. ARCLK, VESBE için potansiyel olumlu... Bloomberg'e göre AB'nin planı, ev aletleri, motosikletler ve tarım ürünleri gibi çok çeşitli ürünleri içeriyor. Planın 15 Nisan'da yürürlüğe girmesi ve çoğu verginin Mayıs ortasından itibaren toplanması bekleniyor. Bu tür tarifelerin potansiyel olarak getirilmesi, Türk üreticilerinin orta vadede AB'deki göreceli konumunu güçlendirebilir. Arcelik'in 2024'teki satışlarının yaklaşık %40'ının AB'ye, Vestel Beyaz Eşya'nın ise yaklaşık %47'sinin AB'ye yapıldığını tahmin ediyoruz. (Bloomberg, Tera Yatırım) Hem mevduat hem de kredi oranları, Merkez Bankası'nın sıkılaştırma politikasına paralel olarak tatil öncesinde keskin bir şekilde yükseldi... 28 Mart'ta sona eren haftada, bileşik yıllık referans 3M mevduat oranının 361 baz puan artarak %53,59'a (basit %45,3) çıktığını, ortalama mevduat oranının ise 264 baz puan artarak %51,41'e çıktığını gözlemliyoruz. Kredi tarafında, genel amaçlı nakit tüketici (+871 baz puan artarak %72,45) ve ticari taksit (+347 baz puan artarak %54,74) segmentlerinde keskin artışlar ve otomobil (-142 baz puan artarak %39,12) ve ipotek (-46 baz puan artarak %38,79) kredilerinde devam eden düşüşler gözlemliyoruz. (TCMB, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Can Holding, dün Berker ailesi ile Tekfen Holding <TKFEN TI>'nın %25,2'sini satın almak için görüşmelere başladığını duyurdu... Sözcü gazetesi, Can Holding ile ARY'nin Tekfen Holding'in çoğunluk hissesini satın almak için yarışan iki grup olduğunu bildiriyor. Gazete, Can Holding'in %25,2'sini 315 milyon dolara satın almak için anlaştığını, bunun da 1,248 milyon dolarlık bir piyasa değerine ve dün kapanış fiyatından %11 daha düşük olan 127,95 TL'lik bir hisse fiyatına denk geldiğini iddia ediyor. Can Holding, Berker ailesinin %25,2'lik hissesini satın almayı başarsa, toplam hissesi %39,9'a çıkacak. Tekfen Holding ayrıca 25 Ocak'ta sona eren hisse geri alım programıyla kendi hisselerinin %3,6'sını geri satın aldı. Hazine hisseleri hariç tutulduğunda (%3,6'lık hisse geri alımı) çoğunluk ancak %48,2 ile elde edilebilmektedir ((100%-3,6%)= %96,4 => %96,4/2=%48,2). Başka bir deyişle, Can Holding'in kalan hissedarlara ihale çağrısı yapmadan çoğunluğa sahip olmasını sağlamak için Tekfen Holding'in %8,3'lük hissesini daha satın alması gerekmektedir. Haberde ayrıca Rekabet Kurulu'nun Gökyiğit ailesinin %8,9'luk hissesinin ARY Holding'e satışına izin vermeyebileceği, çünkü ARY Holding'in Gemlik Gübre'nin de sahibi olduğu savunulmaktadır. Tekfen Holding'in iştiraki Toros Gübre, gübre sektöründe önemli bir oyuncudur. ARY Holding'e satış gerçekleşirse Can Holding, Gökyiğit'in hissesini de satın almak isteyecektir ve bu durumda ihale çağrısına gerek kalmadan hissesi %48,8'e yükselecektir. (Sozcu, Patronlar Dünyası, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Turkish Airlines <THYAO TI> yeni geri alım programına başladı, olumlu... THYAO'nun duyurusuna göre, hisse geri alım programı 3 yılı kapsayacak. Şirketin geri alım programının ödenmiş sermayenin %1,7'sini oluşturduğunu ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 9,0 milyar TL olduğunu unutmayın. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Dogan Holding <DOHOL TI> hisseleri geri aldı, biraz olumlu... 1.155 bin hisseyi daha 16,4610 TL/hisse fiyatından geri aldı. Buna göre, toplam geri alım payı %1,6801'e ulaştı. Planlanan toplam geri alım büyüklüğünün 50 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %1,9'u olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Duyuru Platformu)

Gün İçi Akış

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> 2,8 milyon TL değerinde hisse geri satın aldı, marjinal olarak pozitif... AHGAZ'ın geri satın alma programı kapsamındaki satın alımı, ortalama 20,83 TL fiyatla 132 bin hisseydi. Bu şekilde, AHGAZ'ın geri satın alımı, 52,5 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %2'sine ulaştı. Şirketin geri satın alma programının 30 milyon TL'ye ulaştığını, ödenmiş sermayenin %9'unu oluşturduğunu ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 600 milyon TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

Kalekim <KLKIM TI> temettü teklifi... Kalekim, 200 milyon TL nakit temettü önerdi, brüt DPS 0,43 TL ve brüt getiri %1,4'tür ve 6 Mayıs'ta vadesi dolmuştur. (Kamuoyuna Duyuru 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.