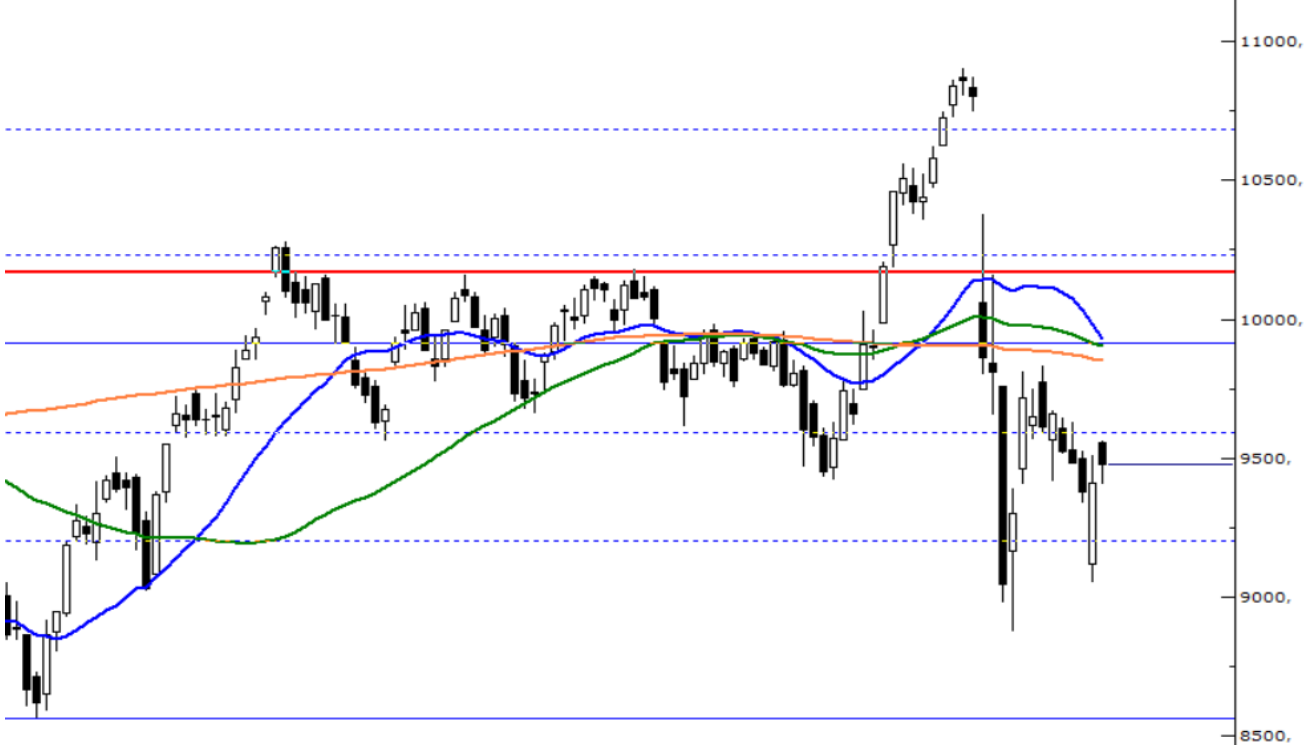
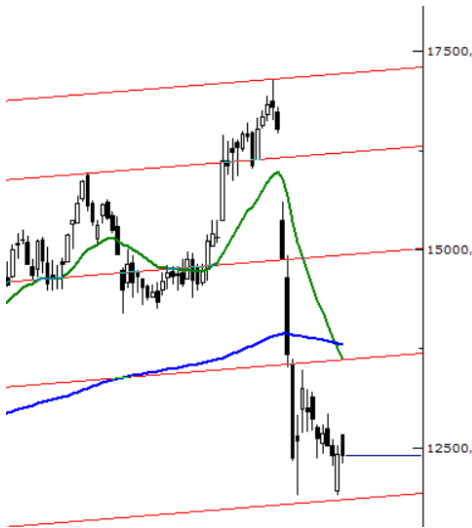


BİST100 – Endekste volatil seyrin devam etmesi bekleniyor

Dün günü %0,74 artışla 9.477 seviyesinde tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde olası baskılanmalara karşı aşağıda 9.200, 9.000 ve 8.850 destek olarak çalışabilir. Olası yukarı yönlü hareketlerde ise 9.600, 9.750 ve 9.900 direnç konumunu koruyor.

BİST Banka

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

Direnç: 12.600 – 12.900 – 13.150

Destek: 12.000 – 11.800 – 11.460

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 23,6 düzeltmesinin altında kaldıkça baskılanma devam edebilir.

Direnç: 10.600 – 10.850 – 11.000

Destek: 10.240 – 10.000 – 9.850

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.477,14 (+%0,74) 2.379 milyon ABD doları hacim (-%31'e karşı 3 aylık ortalama). Kıyaslama (12 Ağustos 2026): %47,36 (+0 baz puan). Sabah USD/TRY: 38,0029/38,0124

Başkan Trump Çin'e uygulanan tarifeleri %50 daha artırarak ticaret savaşını tırmandırıyor. Dikkat edilmesi gereken: Petrol 60 ABD doları seviyesinde işlem görürken çöktü. Perakende dizel fiyatı Türkiye'de %6 düştü, ytd ortalamalarına göre %12 düştü. CBT, 24 Eylül'den bu yana ilk kez piyasada net borç veren oldu ve bankalara likidite sağladı. Bankalar ytd'de BIST100'ün %12 gerisinde kalırken, IPO endeksi %14, banka dışı büyük şirketler ise %6 daha iyi performans gösterdi. Bugün Türk hisse senetlerinde hafif negatif bir piyasa bekliyoruz.

Başkan Trump, 9 Nisan 2025'ten itibaren Çin mallarına %50'lik yeni bir gümrük vergisi uygulayarak ABD ile Çin arasındaki ticaret savaşını tırmandırdı... Bazı Çin ithalatlarına uygulanacak toplam vergiler artık %104'ü aşacak. Karar, Pekin'in %34'lük misilleme gümrük vergilerini kaldırmayı reddetmesinin ardından geldi ve ticaret gerginliğinin önemli ölçüde yoğunlaştığını gösteriyor. Çin, karşı önlemler konusunda uyararak "sonuna kadar savaşmaya" yemin etti. Japonya ve Güney Kore gibi diğer ülkelerden gelen çabalara rağmen, ABD ile Çin arasında ciddi bir diyalog olmadı. ABD'nin Çin ile olan ticaret açığı 2024'te 295 milyar ABD dolarıydı. Çin, gümrük vergilerinin etkilerini dengelemek için para birimi renminbi CNY'yi zayıflatarak yanıt veriyor. CNY, kritik 7,33 seviyesinin üzerinde işlem görerek değerinin %2'sini kaybetti. (Financial Times, Bloomberg)

Rus ve ABD yetkilileri, 10 Nisan'da İstanbul'da diplomatik misyonların yeniden kurulmasına odaklanarak yeni görüşmelerde bulunacaklar. Görüşmeler, Trump yönetimi altında Moskova ve Washington arasındaki yenilenen temasın bir parçası ve Putin ile Trump arasında iki görüşme ve 27 Şubat'ta İstanbul'da daha önce yapılan bir toplantıyı içeriyor. (Bloomberg)

Perakende dizel fiyatı düştü, enflasyon için olumlu... Perakende yakıt fiyatları, döviz hareketlerine ve petrol fiyatlarına paralel olarak sık sık ayarlanıyor. Perakende dizel fiyatı son olarak %5,6 düştü. Son ayarlamayla birlikte, perakende dizel fiyatı 2024 sonuna göre %1 düştü ve geçen yılın aynı dönemine göre ytd ortalamalarına göre %12 arttı. Perakende dizel fiyatı Mart ayında ortalama olarak %1,8 m/m düşerken, Nisan ayında şu ana kadar m/m %1,1 arttı. (Opet, Tera Yatırım)

Nakit bütçe dengesi Mart ayında bozulmaya devam etti... Hazine tarafından Mart ayına ait nakit bütçe rakamları açıklandı ve daha da kötüleştiği görüldü. Buna göre, nakit bütçe dengesi Mart 2025'te 298 milyar TL açık verdi, Mart 2024'te 167 milyar TL açık verdi. Bu arada, birincil denge Mart 2024'te 104 milyar TL açık verirken, Mart 2025'te 163 milyar TL açık verdi. Buna göre, 3A25'te 901 milyar TL nakit açığı (3A24'te 570 milyar TL açık) ve 3A25'te 484 milyar TL birincil açık (3A24'te 346 milyar TL birincil açık) oldu. Detaylara baktığımızda, Mart 2025'te gelirler yıllık %52 arttı (+3A25'te yıllık %42); buna karşın, faiz dışı harcamalar Mart 2025'te yıllık %53 arttı (+3A25'te yıllık %42), faiz harcamaları ise Mart 2025'te yıllık %114 arttı (+3A25'te yıllık %90). (Hazine, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Limon ihracat yasağı kaldırıldı... Ticaret Bakanlığı, donla ilgili tedarik endişeleri nedeniyle 7 Nisan'da getirilen limon ihracatına geçici durdurmayı kaldırdı. Yurt içi fiyat gelişmeleri izlenmeye devam ederken, yasağın kaldırılmasını etkilenen bölgelerdeki üreticiler için destekleyici olarak görüyoruz. (Bloomberg)

Türkiye İş Kurumu rakamları Mart ayında işsiz sayısında artış olduğunu gösterdi... Türkiye İş Kurumu'na kayıtlı işsiz sayısı aylık bazda %1,2 artarak Mart ayı itibarıyla 2,17 milyona ulaştı. Türkiye İş Kurumu'nun rakamları, TÜİK tarafından açıklanan resmi işsizlik rakamlarıyla tam olarak uyuşmuyor; ancak genel eğilimler genellikle uyumlu. Mart ayında hem iş ilanı hem de yerleştirme sayısının arttığını gözlemliyoruz. (İŞKUR, Tera Yatırım)

Türk fintech şirketi Sipay, B Serisi finansmanında 78 milyon ABD doları topladı... 2019 yılında kurulan Sipay, tüketiciler ve işletmeler için dijital cüzdanlar, ödemeler, döviz ve diğer finansal araçlar sunuyor ve müşterileri arasında QNBpay, Hepsipay ve Trendyol yer alıyor. Türkiye'de 6,3 milyon cüzdan kullanıcısı ve 25.000 tüccarı var. Yeni turda şirket 875 milyon ABD doları değerinde. Şirket, Türkiye'deki büyümesinin ardından parayı yeni pazarlara açılmak için kullanmayı planlıyor. Sipay, Haziran-24'te A Serisi finansmanında 15 milyon ABD doları topladı. (Bloomberg)

İsveç merkezli oyun geliştirme stüdyosu Aonic, Türkiye'nin Mega Fortuna Teknoloji'sini satın almak için başvuruda bulundu... 2021'de kurulan Aonic AB, çok sayıda orta ölçekli ekibi destekleyen çeşitlendirilmiş bir grubu işleten İsveçli bir video oyun şirkettir. Şirket, hem geleneksel hem de modern oyun platformlarının unsurlarını birleştiren karma bir işletme modeli kullanıyor. 3Ç24 itibarıyla Aonic, LTM gelirinde 151 milyon Avro bildirdi. Şubat-24'te Aonic, Bursa merkezli Mega Fortuna Teknoloji'ye 10 milyon ABD doları azınlık yatırımı yaptı. (Bloomberg)

DMSF Holding, e-ticaret platformu n11'i satın almak için başvuruda bulundu... Rekabet Kurumu'nun internet sitesinde yer alan duyuruya göre, Abu Dabi merkezli DMSF Holding, e-ticaret platformu n11 Elektronik Ticaret'in tamamını satın almak için başvuruda bulundu. Doğuş Grubu ile Güney Koreli SK Grubu'nun ortak girişimi olarak 2013 yılında kurulan n11, Rekabet Kurumu'nun 2020 tüketici anketine göre Türkiye'nin en çok tercih edilen dördüncü pazaryeri olarak sıralandı. Platform, Haziran 2023'te Getir tarafından satın alınmış ve ardından 2024 yılında Getir'in kurucu ortağı Serkan Borancılı'nın kendi şirketi Borancılı Teknoloji'ye devredilmişti. DMSF Holding, bölgesel büyüme ve stratejik ortaklıklara odaklanan, lojistik, gayrimenkul, ithalat-ihracat, perakende ve depolama alanlarında faaliyet gösteren Abu Dabi merkezli bir yatırım şirkettir. (Bloomberg)

Türkiye havalimanı yolcuları 3A25'te %3 yıllık artışla 45 milyona çıktı... Ulaştırma Bakanlığı'na göre, 3A25'te yaklaşık 21 milyon iç hat (-%0,3 yıllık) ve 24 milyon (+%5,5 yıllık) uluslararası yolcu seyahat etti. Uluslararası yolcu sayılarının Mar-25'te 7,99 milyona düştüğünü, Mar-24'teki 8,03 milyona göre %1 yıllık düşüş olduğunu gözlemliyoruz. Bu arada, kargo trafiğinin Mar-25'te %13 yıllık düşüşle 170 bin tona (-%9 yıllık düşüşle 3A25) düştüğünü gözlemliyoruz. (DHMİ, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Yabancı yatırımcılar Mart ayında net 318 milyon ABD doları tutarında Türk hissesi sattı... Borsa İstanbul tarafından yayımlanan verilere göre, yabancı yatırımcılar Mart 2025'te net 318 milyon ABD doları tutarında Türk hissesi sattı ve bu da net y-t-d girişini 0,2 milyar ABD dolarına çıkardı. 2024'te 2,6 milyar ABD doları, 2023'te 0,7 milyar ABD doları, 2022'de 4,5 milyar ABD doları, 2021'de 1,6 milyar ABD doları, 2020'de 4,6 milyar ABD doları, 2019'da 0,6 milyar ABD doları ve 2018'de 2 milyar ABD doları tutarında net çıkışlar oldu. Mart 2025'teki en büyük beş giriş şu hisse senetlerinde gerçekleşti: 1) ASELS +200 milyon ABD doları, 2) TCELL +100 milyon ABD doları, 3) FROTO +60 milyon ABD doları, 4) TUPRS +50 milyon ABD doları, 5) OYAKC +43 milyon ABD doları. Oysa en büyük çıkışlar şu hisse senetlerinde görüldü: 1) BIMAS -296 milyon ABD doları, 2) YKBNK -157 milyon ABD doları, 3) AKBNK -118 milyon ABD doları, 4) SAHOL -99 milyon ABD doları, 5) ISCTR -65 milyon ABD doları. (BIST, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Ebebek <EBEBK TI>: Mart ayı işlem güncellemesi: Küçük pozitif... Ebebek'in mağaza ziyaretçileri Mart ayında yıllık bazda %18 artışla 4,6 milyona ulaşırken, çevrimiçi trafik yıllık bazda %12 arttı. Perakendeci Mart 2025'te 2 yeni mağaza açarak toplam mağaza sayısını 273'e çıkardı. Satış hacmi Mart ayında yıllık bazda %19 artışla 8,6 milyon adede ulaştı ve Şubat 2024'teki yıllık %2'lik büyümeden daha hızlı bir koşu oranına işaret etti. Kampanyanın Şubat ayından sonra da devam etmesiyle satışlar m/m %9 artarak 8,6 milyona ulaşırken, web ziyaretçileri m/m %26 oranında keskin bir düşüş yaşadı. (Kamuoyuna Duyurular platformu, Tera Yatırım).

Galata Wind <GWIND TI>, İtalya merkezli iki kuruluştaki hisse satın almak için hisse satın alma anlaşması imzaladı... Montescaglioso 1 S.r.l. (Palmori Projesi) ve Ferrandina 14 S.r.l. (Troia Projesi): Bu proje hakkında daha fazla bilgi bulunmamaktadır. Galata Wind'in şu anda toplam kurulu kapasitesi 297MW'tır. (Tera Yatırım, Kamuoyuna Duyurular Platformu)

[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.