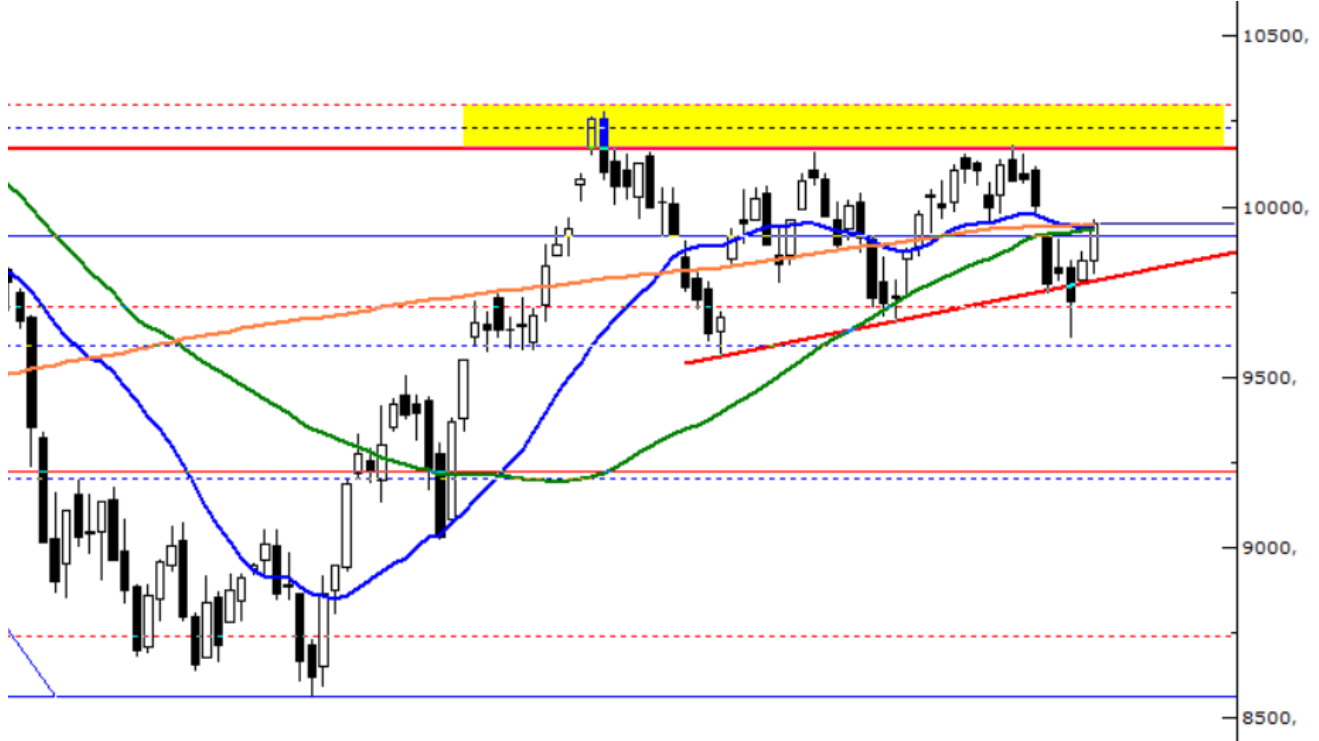
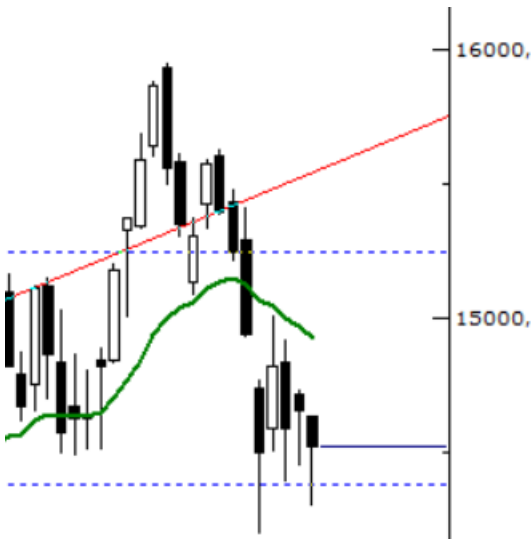


BİST100 – Endeks için 10 bin direnci izlenecek

Cuma günü 9.950 üzerinde kapanan BİST-100 endeksi için iyimserlik artarken, yukarı yönlü hareketlerde ilk izlenecek seviye psikolojik direnç konumundaki 10 bin olacak. Bu seviyenin aşılması ile 10.170, 10.230 ve 10.300 takip edilebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 9.900, 9.830 ve 9.700 destek konumunu sürdürüyor.

BİST Banka**ViOP30 Yakın Vade**

BİST Bankacılık endeksi için FİBO 61,8 düzeltmesindeki 14.380 desteği izlenecek.

Direnç: 14.730 – 15.000 – 15.140

Destek: 14.380 – 14.170 – 14.000

ViOP30 Yakın Vade için 20 günlük HO'daki 11.350 ilk direnç seviyesi.

Direnç: 11.365 – 11.600 – 11.720

Destek: 11.240 – 11.090 – 10.930

Gün İçi Akış

BIST-100: 9,951.65 (+%1.11) US\$2,858mn işlem hacmi (-%1 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %39.00 (+23bps). USD/TRY sabah saatlerinde: 36.0271/36.0360

Başkan Trump, çelik ve alüminyumda %25 gümrük vergisi uygulayacağını ve Ukrayna'daki savaşı sona erdirmek için somut bir planı olduğunu açıkladı. Not edilmesi gerekenler: Türk Hava Yolları <THYAO TI> Ocak-25 Trafik Verileri, olumlu / Toplam yolcu (+%8.2 y/y, yurt içi +%4.9 / yurt dışı +%10.3) 1A BIST50 Performans Farkları: CIMSA (+%15), TCELL (+%10), MGROS (+%10) / VESTL (-%16), ODAS (-%12), HEKTS (-%11). Bugün Türk hisse senetlerinde sınırlı hareket bekliyoruz.

AKP kongresi sonrası olası kabine değişikliği... AKP kongresi 23 Şubat'ta yapılacak. Gazete Duvar haber sitesine göre, AKP kongresi sonunda kabinede yaklaşık 4 bakanın değişmesi bekleniyor. AK Parti kulislerine göre, kabinede kesin olarak kalacak isimler: Cevdet Yılmaz, Mehmet Şimşek, Hakan Fidan, Yaşar Güler, Kemal Memişoğlu ve Murat Kurum. Ayrıca, eski Hazine Bakanı ve Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın damadı Berat Albayrak'ın AKP'de yeni bir görev alması bekleniyor. Finansal piyasalar açısından nötr bir etki bekleniyor. (Türkiye, T24, Gazete Duvar)

Başkan Trump, çelik ve alüminyum ithalatına %25 gümrük vergisi uygulayacağını açıkladı... ABD Uluslararası Ticaret Komisyonu verilerine göre, Kanada (ABD'ye yapılan toplam çelik ve alüminyum ithalatının %23'ü, 25 milyar dolar), Çin (%13) ve Meksika (%12) en büyük çelik ve alüminyum ithalatçılarıdır. 2023'te toplam ABD ithalatı 110 milyar dolara ulaştı. Türkiye'nin ithalatı ise 1.1 milyar dolar, yani toplamın yaklaşık %1'idir. 2018'de Başkan Trump, Türk çelik ithalatına %25'ten %50'ye çıkarılan bir vergi uygulamış, 2019 Mayıs ayında ise tekrar %25'e indirmişti. Şu an için Türk çeliği açısından nötr ancak küresel çelik fiyatları üzerinde olumsuz etkiler yaratabilir. (Financial Times, Wall Street Journal, Bloomberg)

Başkan Trump'ın Ukrayna savaşını bitirmek için somut bir planı olduğu açıklaması... Trump, Başkan Putin ile telefon görüşmesi yaparak, savaşı sona erdirmek için belirli bir stratejisi olduğunu belirtti. İran konusunda ise nükleer silahsızlanma anlaşması müzakeresi hedefliyor. Ukrayna ve İran konularındaki çözüm önerileri Türkiye için olumlu olur. (BloombergHT)

Öcalan'ın çağrısının zamanlaması belirsiz... Hürriyet gazetesi yazarı Selvi, PKK lideri Öcalan'ın, yeni Kürt çözüm süreci kapsamında örgütü silah bırakmaya çağırmasını bekliyor. Çağrının, Şubat ayında PKK militanlarına, YPG'ye, DEM partisi ve Avrupa'daki militanlara yapılması bekleniyor. (Hürriyet)

Cumhurbaşkanı Erdoğan bu hafta Malezya, Endonezya ve Pakistan'ı ziyaret edecek... Ziyaretin gündeminde Gazze, Suriye, Ukrayna ve belki de daha önemlisi bu ülkelerle savunma anlaşmaları yer alıyor. (Hürriyet)

MHP lideri Bahçeli kalp kapakçığı ameliyatından sonra iyileşiyor... MHP lideri Bahçeli, geçen hafta kalp kapakçığı ameliyatı geçirmişti. Sağlık durumu hakkında bir açıklama yaparak, iyileşme aşamasına geçtiğini ve hastaneden yakında çıkacağını belirtti. (T24)

Gün İçi Akış

4Ç24 Sonuçları:

Anadolu Sigorta <ANSGR TI>, 4Ç24'te TL2,999mn konsolide olmayan net kar açıkladı, yıllık bazda altı kat arttı ve TL2,610mn olan konsensüs tahmininin hafif üzerinde gerçekleşti. 4Ç24'te prim üretimi %46 artarken, net tazminatlar %25 ve işletme giderleri %107 arttı. 4Ç24'te teknik zarar TL1,287mn olarak gerçekleşti. Net yatırım geliri ise geçen yılın aynı çeyreğine göre %y/y artarak TL5,298mn'a yükseldi. Hisse şu anda %47 ROE ile 1.8x P/B ve 5.0x P/E çarpanlarıyla işlem görüyor. (Kamuoyu Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Tofaş <TOASO TI> ve Ford Otosan <FROTO TI>, 4Ç sonuçlarını 12 Şubat (Çarşamba) ve 17 Şubat (Pazartesi) tarihlerinde açıklayacak. Her iki ihracatçı, TL'deki gerçek değer kaybı, iç pazarda fiyat rekabeti ve olası devam eden filo ile perakende satış karışımından olumsuz etkiler bekliyor. Enflasyon muhasebesinin uygulanması, dağıtılabılır karlar konusunda görünürlüğü zayıflatmış olsa da, her iki şirketin de ödeme yaparken nakit akışlarını dikkate alabileceğini düşünüyoruz.

- **Tofaş** için 4Ç'de TL25.7bn gelir, TL849m EBITDA, %2.0 PBT marjı ve TL479m net kar bekliyoruz. Bu da yıllık kazançları TL5.8bn seviyesine getirecek (FY23: TL15.1bn).
- **Ford Otosan** için ise 4Ç'de TL166bn gelir, TL10.8bn EBITDA (%6.5 marj) ve TL8,860m net kar bekliyoruz. Bu da yıllık kazançları TL36.4bn'ye çekecek (FY23: TL49bn).

Her iki şirket de büyük bir yatırım döneminden geçiyor. Bu nedenle, yönetimden gelecek capex açıklamaları, kazançların kendisi kadar önemli olabilir.

Türk Hava Yolları <THYAO TI> - Ocak 2025 Trafik Verileri – Olumlu... Türk Hava Yolları'nın toplam yolcu sayısı Ocak 2025'te yıllık %8.2 artarak, hem yurt içi (+%4.9) hem de yurt dışı (+%10) büyümeye katkı sağladı. Km'ye göre ayarlanmış yolcu km (RPK) %10.3 artarken, kapasite büyümesi (%7.5) esasen uzun mesafe destinasyonları (Uzak Doğu +%11, Kuzey Amerika +%11, Afrika +%7) tarafından desteklendi. Yük faktörü Ocak 2025'te 2.1 puan artarak %82.4 oldu. Kargo hacmi yıllık bazda değişmeden 149.7k ton olarak kaldı. (Şirket Verileri, Tera Yatırım)

Ebebek <EBEBK TI>: Ocak ticaret güncellemesi: Küçük olumlu... Ebebek'in mağaza ziyaretçileri Ocak ayında yıllık %7 artarak 4.5 milyon oldu, online trafik ise %10 arttı. 2025 Ocak'ta 2 net mağaza kapanarak toplam mağaza sayısı 268'e düştü. Satış hacmi ise 7.3 milyon birime çıkarak yıllık %7 arttı; ancak 2024'ün büyüme hızına kıyasla biraz daha düşük bir hızla. Geleneksel olarak, Ocak ayı diğer aylara göre daha zayıf olduğu için, müşteriler büyük Şubat indirimini bekliyor. (Kamuoyu Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

İZLENECEKLER

- 12.02.2025 TOASO 4Ç24 sonuçları
- 12.02.2025 ISCTR 4Ç24 sonuçları
- 12.02.2025 EREGL 4Ç24 sonuçları
- 13.02.2025 TTRAK 4Ç24 sonuçları
- 13.02.2025 LILAK 4Ç24 sonuçları
- 14.02.2025 ALBRK 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.