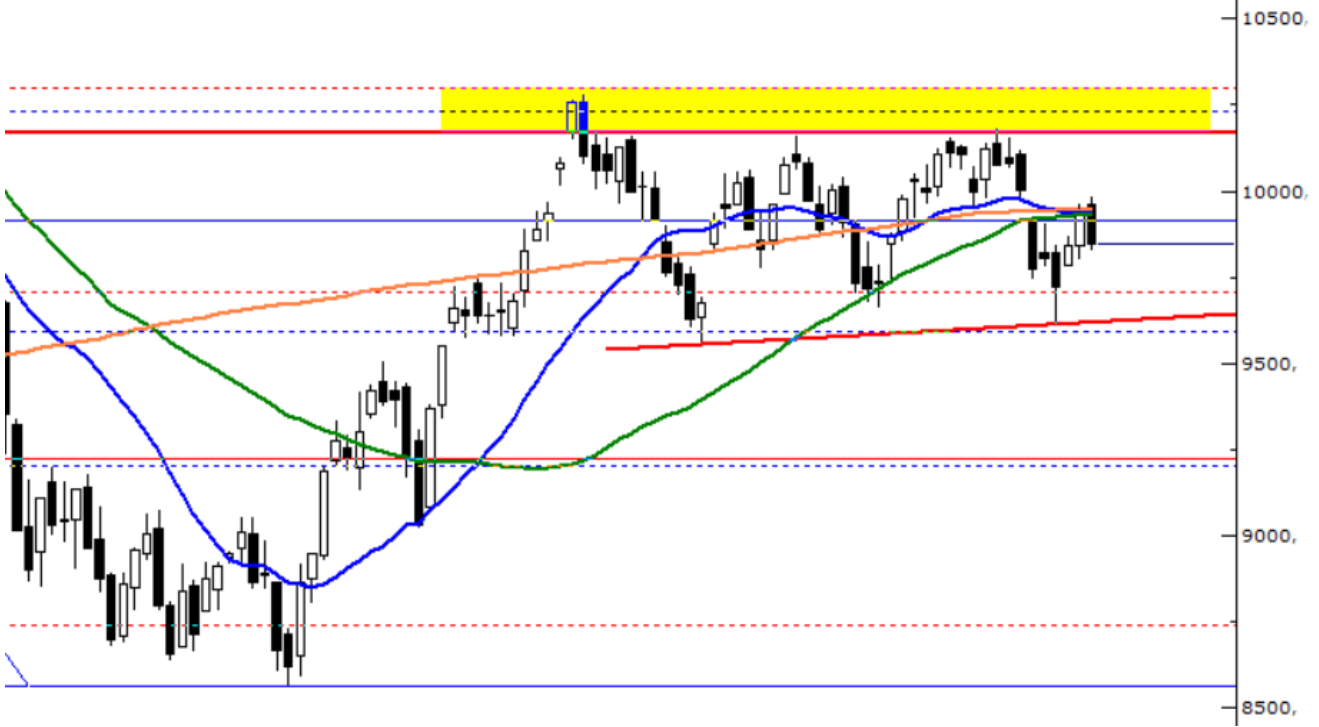


BİST100 – Endeks için ilk destek 9.830 seviyesi

Haftanın ilk işlem gününde %1,06 düşüş gösteren BİST100 endeksi günü 9.845 puandan tamamladı. Aşağı yönlü hareketlerin devamı durumunda 9.830, 9.700 ve 9.600 seviyeleri destek olarak izlenebilir. Olası yükselişlerde ise 9.900, 10.050 ve 10.170 direnç seviyeleri olarak takip edilebilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için FİBO 61,8 düzeltmesindeki 14.380 desteğinde.

Direnç: 14.730 – 15.000 – 15.140

Destek: 14.380 – 14.170 – 14.000

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade dün 11.090 desteğinde kapandı.

Direnç: 11.235 – 11.365 – 11.600

Destek: 11.090 – 10.930 – 10.855

Gün İçi Akış

BIST-100: 9,845.85 (-%1.06) ve 2,350 milyon ABD doları işlem hacmi (-%19, son 3 ay ortalamasına göre). Temmuz 12, 2026 için Benchmark: %39.04 (+4bps). USD/TRY sabah: 36.0219/36.0289

Bireysel çıkışı: Geçen hafta, hisse senedi fonlarından çıkan bireysel yatırımcılar TL6.2 milyar tutarında bir çıkış gerçekleştirdi, bu da son haftaların en yüksek çıkışlarından biri. Önemli bir nokta: 5 Yıllık Türkiye CDS'i 253bps'e gerileyerek 25 Ocak'taki zirvesinden 20bps düştü. Enda ve Kalyon IPO'ları tamamlandı ve toplamda 136 milyon ABD doları öz sermaye toplandı (2025 yılı IPO toplamı 644 milyon ABD doları). Bugün Türk hisse senetlerinde hafif olumlu bir piyasa bekliyoruz.

Trump'ın Çelik ve Alüminyum Tarife Kararı: Başkan Trump, çelik ve alüminyum ithalatına yönelik %25'lik tarifelerin 12 Mart'ta yürürlüğe gireceğini açıkladı. 2023 yılı itibarıyla ABD'ye en büyük çelik ve alüminyum ithalatçıları Kanada (25 milyar ABD doları veya toplamın %23'ü), Çin (%13) ve Meksika (%12) olup, toplamda 110 milyar ABD doları ithalat yapıldı. Türkiye'nin ithalatı 2023'te toplam 1.1 milyar ABD doları veya toplamın yaklaşık %1'ini oluşturuyor. 2018'de Trump, Türkiye'den yapılan çelik ithalatına %25'ten %50'ye kadar bir tarifeyi artırmış, ancak Mayıs 2019'da bu tarifeyi tekrar %25'e indirmişti. Türk Çelik Üreticileri Derneği Başkanı Yayn, Türkiye'nin ABD'ye olan ihracatının zaten önemli ölçüde azaldığını ve bundan sonra diğer ülkeler (örneğin Güney Kore ve AB) de %25'lik tarifelere tabi olacağı için olumlu bir etki beklediklerini belirtti. Bu durum, şu an için Türk çeliği açısından nötr ancak küresel çelik fiyatları için olumsuz olabilir.

Ankara Belediye Başkanı Yavaş, CHP'nin birincil seçimlerine katılmayacak: İstanbul Belediye Başkanı İmamoğlu ve CHP lideri Özel ile yaptığı toplantıda, Ankara Belediye Başkanı Yavaş, birincil seçimlere karşı çıkmadı ancak zamanlaması konusunda endişelerini dile getirdi. Yavaş, birincil seçimlerin tek kriter olmaması gerektiğini, anketlerin ve alternatif seçeneklerin de göz önünde bulundurulması gerektiğini belirtti. Ayrıca CHP'nin ana gündeminin açlık ve yoksulluk olması gerektiğini ifade etti.

BDDK, kurumsal TL kredilerinin FX varlıkları kullanımını düzenleyen yönetmeliği iptal etti: BDDK, TL kredilerinin döviz varlıkları ile kullanımını sınırlayan ve Haziran 2022'de uygulamaya giren yönetmeliği iptal etti. Bu düzenleme, döviz varlıkları belirli bir seviyeyi aşan şirketlerin TL kredisi almasını engelliyordu. Bu iptal, makro ihtiyati sadeleştirme programının bir parçası olarak gerçekleştirildi ve sadece duygusal olarak olumlu olarak algılanabilir, çünkü Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) zaten aylık büyüme limitleri koymuşken, olumlu reel faizler dolarizasyonu engellemeye devam ediyor.

Sanayi üretimi, Aralık ayında toparlanmaya devam etti: Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) verilerine göre, sanayi üretimi Aralık ayında yıllık %8.0 arttı; takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi ise yıllık %7.0 arttı. Mevsimsel olarak düzeltilmiş verilere bakıldığında, sanayi üretimi Aralık ayında bir önceki aya göre %5.0 arttı. Aralık ayında sanayi üretimi yıllık %2.2 artarken, 4. çeyrekte (2024) takvim etkisinden arındırılmış sanayi üretimi %2.1 arttı.

Gün İçi Akış

İstihdam piyasası, Aralık ayında biraz zayıf kaldı: TÜİK, 2024 Aralık ayı için Türkiye'nin işsizlik verilerini açıkladı. Buna göre, işsizlik oranı Aralık 2024'te %8.7 olarak kaydedildi; bu oran Kasım 2024'te %8.4 ve Aralık 2023'te %8.9 idi. Mevsimsel olarak düzeltilmiş işsizlik oranı, Kasım'dan Aralık'a %8.6'dan %8.5'e düştü. Bununla birlikte, Aralık ayında istihdam edilen kişi sayısının 54 bin kişi azaldığı ve iş gücüne katılım oranının %54.1'e düştüğü dikkate alındığında, istihdam piyasasında biraz zayıflama olduğu söylenebilir.

MSCI Şubat 2025 Endeksi Değişiklikleri: MSCI, 25 Şubat 2025 tarihli endeks incelemesinin sonuçlarını 11 Şubat 2025'te açıklayacak. Türkiye, MSCI-EM - IMI endeksinde yaklaşık %0.87'lik bir ağırlığa sahip. Anadolu Efes'in Türkiye Standart Endeksinden çıkarılması bekleniyor. Türkiye Yatırım Edilebilir Pazar Endeksi'ne (IMI) ise Albaraka, Avrupa REIT, Efor Çay, Oba Makarna, Pasifik Eurasia Lojistik, Ral Yatırım Holding ve Reysas REIT eklenebilir. MSCI endeksindeki bu değişiklikler, 28 Şubat 2025 itibarıyla yürürlüğe girecek.

Yerel hisse senedi fonlarından perakende çıkışı: Geçen hafta yerel hisse senedi fonlarından perakende yatırımcıların yaptığı çıkışların TL6.2 milyar olduğu tahmin ediliyor. Kurumsal yatırımcılar ise TL5.9 milyar tutarında giriş yapmış. Sonuç olarak, BIST-ALL endeksi %0.5 düşerken, net çıkışın TL0.3 milyar olduğu tahmin ediliyor.

HALKA ARZ GÜNCELLEMESİ:

Kalyon Güneş Teknolojileri: 290 bin yerli perakende yatırımcıdan gelen talep ile 91 milyon ABD doları toplandı. IPO, 0.9 kat talep ile gerçekleşti. IPO'nun %35'i 290 bin yerli perakende yatırımcıya, %15'i büyük perakende yatırımcılara, %40'ı yerli kurumsal yatırımcılara ve %10'u yabancı kurumsal yatırımcılara satıldı. 2025 yılı itibarıyla Borsa İstanbul'da şu ana kadar 10 şirket işlem görmeye başladı ve toplamda 0.6 milyar ABD doları toplandı. 2024 yılında ise 34 şirket, IPO'lar aracılığıyla toplamda 1.8 milyar ABD doları topladı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Enda Enerji IPO'su Sonuç Güncellemesi: Enda Enerji IPO sonuçları revize edildi ve iptal edilen hisse oranı %13'ten %8'e düşürüldü. Enda Enerji, 45 milyon ABD doları topladı; %92'si 287 bin yerli perakende yatırımcıya, %8'i yerli kurumsal yatırımcılara satıldı. 100 milyon prim hisse satışından 8.3 milyon hisse iptal edildi, bu da arz büyüklüğünü %8.3 oranında azaltarak 91.7 milyon hisseye düşürdü. 2025 yılı itibarıyla Borsa İstanbul'da 9 şirket işlem görmeye başladı ve toplamda 0.6 milyar ABD doları toplandı. 2024 yılında ise 34 şirket, IPO'lar aracılığıyla toplamda 1.8 milyar ABD doları topladı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

BİM: Ankara Polatlı GES Projesi iptal edilip yeniden başvurulacak, nötr... Bim, 38 hektarlık File Ankara Polatlı GES (46 MWm/30 MWe) projesini iptal ettiğini duyurdu. Bu karar, projeye daha geniş bir güneş alanı ekleme planları doğrultusunda alındı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

TSKB: OFID'den 50 milyon EUR finansman sağlandı, marjinal olumlu... TSKB, OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu'ndan 50 milyon EUR tutarında finansman sağlandığını duyurdu. Bu finansman, yenilenebilir enerji, enerji verimliliği, iklim değişikliğine uyum, iklim endüstrileri ve döngüsel ekonomi yatırımlarını finanse etmek için kullanılacak. Bu kredi, OFID tarafından TSKB'ye Hazine ve Maliye Bakanlığı aracılığıyla verilecektir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Aksigorta: Ocak ayında brüt prim üretimi yıllık %7 arttı, zayıf... Aksigorta, Ocak 2025'te brüt prim üretiminin yıllık %7 arttığını duyurdu. Sağlık (+%73), yangın & doğal afet (+%84) ve finansal kayıplar (+%115) segmentleri anlamlı büyüme gösterirken, MOD (-%58), trafik (-%55) ve genel sorumluluk (-%67) segmentlerinde keskin düşüşler gözlemlendi. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

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.