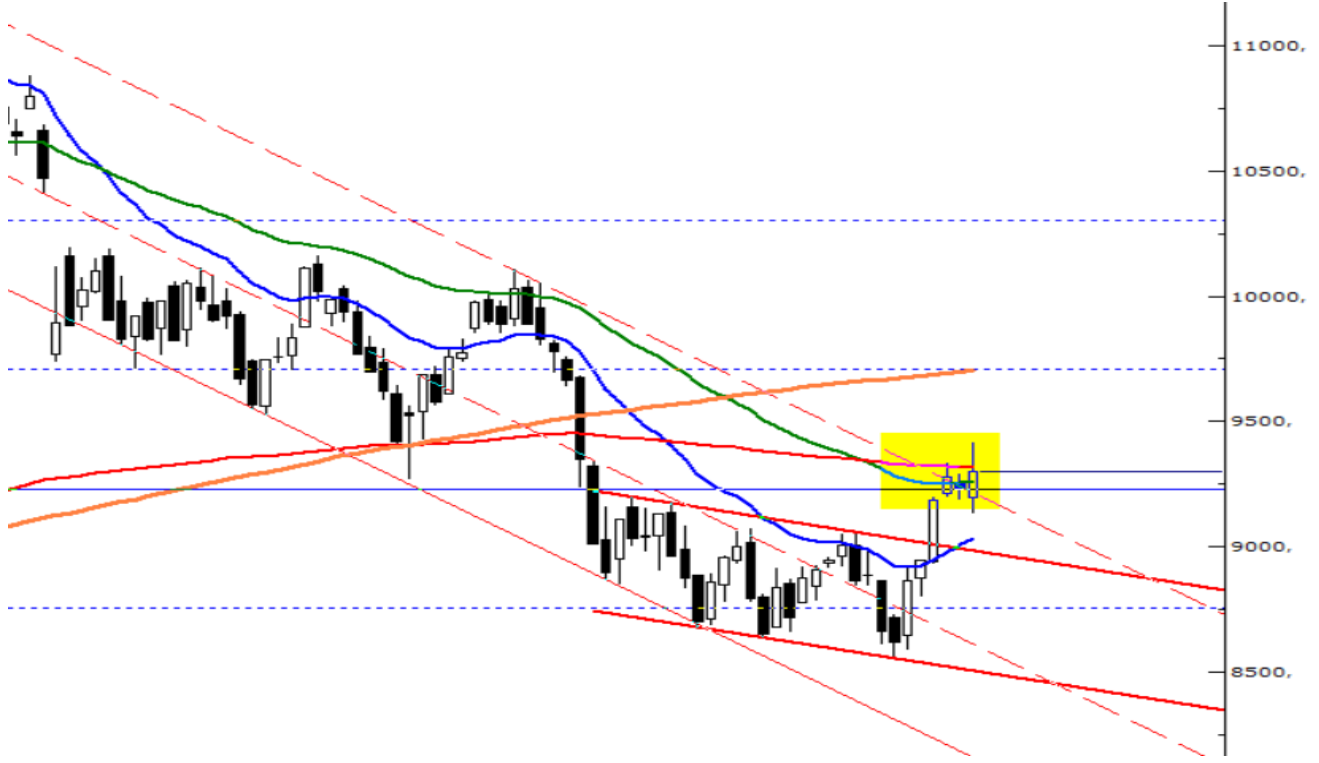


BİST100 – Endeks 200 günlük üssel HO'nun hemen altında

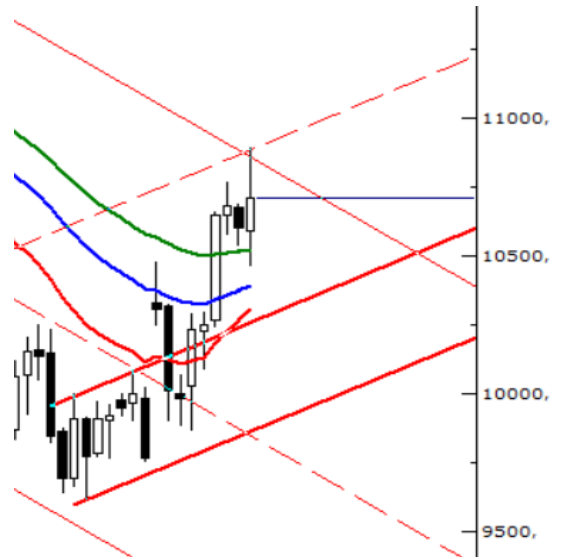
Dün endeks 9.415 seviyesini test etse de günü 200 günlük üssel hareketli ortalamasının hemen altında 9.300 seviyesinde tamamladı. Yeni günde yükselişlerde 9.400, 9.500 ve 9.700 direnç olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 9.250 altında 9.140 ve 9.050 destek olarak takip edilebilir.

BİST Banka

BİST Banka endeksinde FİBO 50 düzeltmesinin üzerine çıkıldı.

Direnç: 13.050 – 13.320 – 13.580

Destek: 12.835 – 12.740 – 12.585

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vadede kalıcı yükselişler için 10.860 seviyesindeki kanal direnci izlenecek.

Direnç: 10.860 – 10.950 – 11.105

Destek: 10.590 – 10.470 – 10.380

Devam Eden Teknik Trade Önerilerimiz

Hisse	Önerilen Tarihi	Önerilen Fiyat	İlk Hedef Fiyat	İkinci Hedef Fiyat	Stop Loss	Son Fiyat*	Öneri Tarihinden Bu Yana Performans
ARDYZ	13.11.2024	34,25	35,05	36,1	33,45	33,72	-1,55%
ISCTR	11.11.2024	12,12	12,5	12,86	11,88	12,59	3,88%

*Son fiyat, ilgili hisse için son işlem gününün kapanış fiyatını ifade etmektedir.

Gün içi Akış

BIST-100: 9.300,30 (+%0,80) hacimde 3,176 milyon dolar (+%29, 3 aylık ortalamaya göre). **Benchmark (12 Ağustos 2026):** %42,89 (+14bps). **USD/TRY** sabah: 34,3375/34,3475.

11 Kasım 2024 itibarıyla Türk hisse senetlerine yapılan haftalık yabancı girişleri yaklaşık 0,3 milyar dolar oldu. **GARAN** (+31 milyon dolar), **THYAO** (+23 milyon dolar), **EREGL** (+23 milyon dolar), **TCELL** (+20 milyon dolar), **YKBNK** (+19 milyon dolar). **3Ç24 SONUÇLARI:** **HALKB** biraz daha iyi. Not edilmesi gereken bir diğer gelişme: Ekim ayında konut satışlarındaki keskin artış (+%76 y/y). Hafif ABD enflasyonuna rağmen, **UST10Y** faizleri %4,46'ya yükseldi ve altın 2.600 doların altına düştü. Bugün Türk hisse senetlerinde yatay bir piyasa bekliyoruz.

BRICS, Türkiye'ye partner ülke statüsü önerdi... Ticaret Bakanı Bolat, BRICS'in Türkiye'ye partner ülke statüsü sunduğunu açıkladı; bu statü, tam partner olmadan önceki geçiş aşamasıdır. Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin ve Güney Afrika tam üye iken, İran, Birleşik Arap Emirlikleri, Etiyopya ve Mısır 2024'ün başında partner ülke olarak kabul edilmişti. Bakan Bolat ayrıca, Hindistan'ın Türkiye'nin üyeliğine karşı olduğu yönündeki spekülasyonları reddetti; bunun sebebinin Türkiye'nin Pakistan ile yakın ilişkileri olduğu iddia ediliyordu. (Bloomberg)

Cumhurbaşkanı Erdoğan, ABD başkan adayı Trump ile daha sık görüşmeyi umuyor... Erdoğan, Trump ile sıkça görüştüğünü, ancak Başkan Biden ile bu kadar sık temas kurmadığını belirtti. (Bloomberg)

Çevre Bakanı Kurum, COP29'da fosil yakıtların aşamalı olarak kaldırılması konusundaki ilk açıklamasını yaptı... Bakan Kurum, 2053 yılına kadar net sıfır hedefi doğrultusunda hazırlanan strateji raporunu sundu. Rapora göre, 2053 yılında enerji üretiminin %50'sinin yenilenebilir kaynaklardan ve %30'unun nükleer enerjiden sağlanması hedefleniyor. Raporda fosil yakıt tüketiminin ne zaman sonlandırılacağı belirtilmemekle birlikte, Bakan Kurum, fosil yakıtların zamanla azaltılması hedefi olduğunu vurguladı. Ayrıca, 2035 yılı için yenilenebilir enerji payının %52, nükleer enerjinin ise %11 olacağı öngörülüyor. (Tera Yatırım, Ekonomim)

Ekim ayında yeni ve mevcut konut satışları %76 arttı... TÜİK verilerine göre, Ekim ayında yeni ve mevcut konut satışları 165 bin birime ulaştı ve yıllık bazda %76 arttı. Bu artış, pazarlama kampanyaları, mortgage faizlerindeki hafif düşüş ve 2023 ortasından itibaren reel fiyatlardaki gerilemeyle desteklendi. 2024 yılı 10 aylık dönemi itibarıyla yeni ve mevcut konut satışları %12 arttı. Mortgagesiz satışlarda %63, ipotekli satışlarda ise %278 oranında artış yaşandı. Yabancılar yapılan satışlar ise Ekim ayında yıllık bazda %16, 10 aylık dönemde ise %37 azaldı. Yabancılar yapılan satışlar toplam satışların %2'sini, birinci el satışlarının ise %5'ini oluşturdu. (TÜİK, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

BIST: Yabancı Payı Değişimi – 13 Kasım 2024 itibarıyla haftalık yabancı girişleri yaklaşık 0,3 milyar dolar, pozitif...

- **GARAN** (+31 milyon dolar), **THYAO** (+23 milyon dolar), **EREGL** (+23 milyon dolar), **TCELL** (+20 milyon dolar), **YKBNK** (+19 milyon dolar) hisselerine giriş.
- **CCOLA**'dan (-15 milyon dolar), **CANTE**'den (-2 milyon dolar), **BIOEN**'den (-1 milyon dolar), **OTKAR**'dan (-1 milyon dolar), **ENERY**'den (-1 milyon dolar) çıkış.
- **BIST** hisse senetlerine yaklaşık 0,3 milyar dolar yabancı girişi oldu, yabancıların payı hafifçe arttı (**BIST30** %34, **BIST100** %32, **BIST-ALL** %26).

2024 3. ÇEYREK KAZANÇLARI

HALKB – BEKLENENDEN İYİ: Halkbank, 3Ç24'te konsolide olmayan net karını 2.960 milyon TL olarak açıkladı; bu sonuç, sektör toplamıyla uyumlu ve piyasa konsensüsü olan 2.647 milyon TL ile Tera tahmini olan 2.674 milyon TL'den biraz daha yüksek bir rakam. Bu da %9'luk bir öz sermaye kârlılığı (ROE) sağladı. Halkbank'ın net kârı çeyreklik bazda %14 azaldı ve yıllık bazda %4 geriledi. Buna karşın, 9A24 itibarıyla net karı yıllık bazda %39 artarak %11'lik bir ROE elde etti. Bu hafif üstün performans, beklentilerin altında kalan swap maliyetleri ve kredi karşılıklarıyla sağlandı. Krediler, 3Ç24'te döviz cinsinden ayarlanan terimler bazında çeyreklik %4 arttı, bunun büyük kısmı %7 artan döviz cinsi kredilerle sağlanırken, TL kredilerinde ise daha sınırlı bir %3 artış görüldü. Fonlama tarafında, dolarizasyonun daha da azaldığı ve TL mevduatlarının %11 oranında arttığı, döviz mevduatlarının ise %1 azaldığı gözlemlendi. Swap ayarlı net faiz marjı (NIM), çeyreklik bazda güçlü bir şekilde yaklaşık 130 baz puan iyileşerek nominal terimlerde pozitif bölgeye, yaklaşık %0,6 seviyesine geri döndü; bu gelişme büyük ölçüde TL kredi-mevduat farkındaki yaklaşık 440 baz puanlık iyileşmeden kaynaklandı. Banka, enflasyon tahminini CPI-endeksli tahviller için %55 gibi hâlâ yüksek bir seviyeye çekmiş olmasına rağmen, bu tahvillerden elde edilen gelirden çeyreklik bazda önemli bir artış kaydedildi; bu, artan işlem hacimleri ve reel faiz oranları ile açıklanabilir. Kredi zararları (CoR), net takipteki alacak (NPL) girişlerinin önemli ölçüde artması nedeniyle çeyreklik bazda keskin bir şekilde yükseldi ancak yine de negatif %70 seviyelerinde kaldı; bu durum, model değişikliklerine bağlı karşılık geri alımlarının etkisiyle ortaya çıktı ve karşılık oranlarında keskin düşüşler gösterdi. Ücret gelirleri, ödeme sistemleri kaynaklı güçlü bir artışla 3Ç24'te yıllık bazda %122 oranında büyüdü; buna karşılık, operasyonel giderler, maliyet azaltma çabalarına rağmen, ücret artışlarına rağmen sınırlı bir şekilde yıllık %19 arttı. (Daha fazla detay için lütfen notumuzu inceleyiniz) (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

ŞİRKET HABERLERİ

Pazar, artan yeni konut satışlarını beyaz eşya ve mobilya üreticileri için olumlu bir sektör itici gücü olarak değerlendirebilir <ARCLK TI> <VESBE TI>... İç piyasa beyaz eşya talebinin yaklaşık %25-30'unun konut satışlarından kaynaklandığını tahmin ediyoruz (= yılda 2,6 milyon birim beyaz eşya). İlgili hisseler arasında, Arçelik, 9A24'te toplam gelirlerinin %30'unu iç pazardan elde etti (yani, son Avrupa satın almasını da dahil ettiğimizde). VESBE'de iç pazar payı %34, VESTL'de %42, ancak ARZUM'da (yüzde 91) ve YATAŞ'ta (yüzde 93) bu oranlar oldukça daha yüksek.

Gün İçi Akış

Halkbank <HALKB TI> Yargıtay'ın kararına yeniden itiraz etti ve yeniden yargılama talep etti, nötr... Hatırlatmak gerekirse, ABD Yargıtay'ı, Halkbank'ın ortak hukuk bağışıklığı talebini yakın zamanda bir kez daha reddetmişti ve bu durum, Bölge Mahkemesi ve Yüksek Mahkeme'nin önceki kararlarıyla uyumluydu. Voice of America, Halkbank'ın Yargıtay'ın kararına yeniden itiraz ettiğini ve yeniden yargılama talep ettiğini bildirdi. Ceza davasının devam edip etmeyeceğinden bağımsız olarak, Halkbank'ın nihayetinde OFAC ile uzlaşacağını bekliyoruz. (Voice of America, Tera Yatırım)

Yapı Kredi Bankası <YKBNK TI>, TL1.736mn'lik NPL portföyünü TL421mn'ye sattı, nötr... Yapı Kredi Bankası, TL1.736 milyonluk NPL portföyünü TL421 milyon, yani dolar başına 24 cent'e sattığını duyurdu. Bu portföy, 3Ç24 sonu itibarıyla bankanın NPL portföyünün %5'ini oluşturuyor ve satış, bankanın NPL oranını %3,0'a çekerek 14 baz puanlık bir azalma sağlayacak, diğer faktörler sabit kalmak koşuluyla. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Pegasus <PGSUS TI> - Ekim 2024 Trafik Verileri, olumlu... Taşınan toplam yolcu sayısı yıllık %11,8 artarak 3,37 milyon kişiye ulaştı (Uluslararası +%10,8 / Yurtiçi +%13,6). Ekim 2024'te kullanılabilir koltuk kilometresi (ASK) yıllık %8,0 artarak 5,9 milyar oldu (Uluslararası +%8,4, 5,0 milyar / Yurtiçi +%5,6, 1 milyar). Toplam yük faktörü, Ekim 2024'te yıllık 1,21 puan artarak %87,9'a çıktı (Uluslararası +0,94 puan, %86,7 / Yurtiçi +1,7 puan, %90,1). Toplam yolcu sayısı 10A24 itibarıyla yıllık %16,9 artarak 31,3 milyona yükseldi; toplam yük faktörü ise yıllık 3,18 puan artarak %88,0'a çıktı, zira ASK yıllık %14,0 artarak 56,0 milyar oldu. 10A24'teki toplam ASK artışı, 2024 yılı sonu için belirlenen ASK büyüme rehberliği ile uyumlu olup, bu artışın %12 ile %14 arasında olması bekleniyor. (Şirket Verisi, Tera Yatırım)

Fitch Ratings, Aydem Yenilenebilir'in <AYDEM TI> LT IDR notunu 'B' olarak teyit etti ve görünümü Stabil'den Pozitif'e yükseltti, hafif olumlu... Fitch Ratings, Aydem Yenilenebilir'in Uzun Vadeli İhraççı Temerrüt Notu'nu 'B' olarak teyit etti ve görünümünü Stabil'den Pozitif'e yükseltti. Bu değişiklik, 2025'te tahvillerinin geri ödemeye başlamasıyla şirketin yönetiminin borç azaltmaya odaklanmasının ve sermaye harcamalarının ılımlı kalmasının ardından güçlülüşen kredi göstergelerinden kaynaklanmaktadır. Rating trendi, Aydem'in şu anda değerlendirme aşamasında olan büyük batarya depolama projelerine yönelik yatırım kararına ve bu projelerin borçluluk üzerindeki etkisine, ayrıca şirketin, besleme tarifelerinin kademeli olarak sona ermesiyle artan döviz kuru ve serbest piyasa fiyatlarına karşı alacağı önlemlere bağlı olacaktır. (Fitch Ratings, Tera Yatırım)

BİM <BIMAS TI>, dün TL15 milyon (US\$0,4 milyon) değerinde hisse geri aldı, marjinal olumlu... BİM, yeni geri alım programı kapsamında 31.000 hisseyi ortalama TL471,4 fiyatla satın aldığını duyurdu. Böylece BİM'in geri alımı, ödenmiş sermayesinin %1,79'unu, yani 10,9 milyon hisseyi kapsadı. Şirketin geri alım programının toplam büyüklüğü 2,0 milyon hisse ile, ödenmiş sermayesinin %0,3'üne karşılık gelmekte ve tahsis edilen fon büyüklüğü TL1,0 milyar olarak belirlenmiştir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

İZLENECEKLER

15 Kasım Cuma

- TCMB beklenti anketi saat 10:00'da açıklanacak
- Ekim Ayı Merkezi Yönetim Bütçe Verileri saat 11:00'de yayımlanacak

[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.