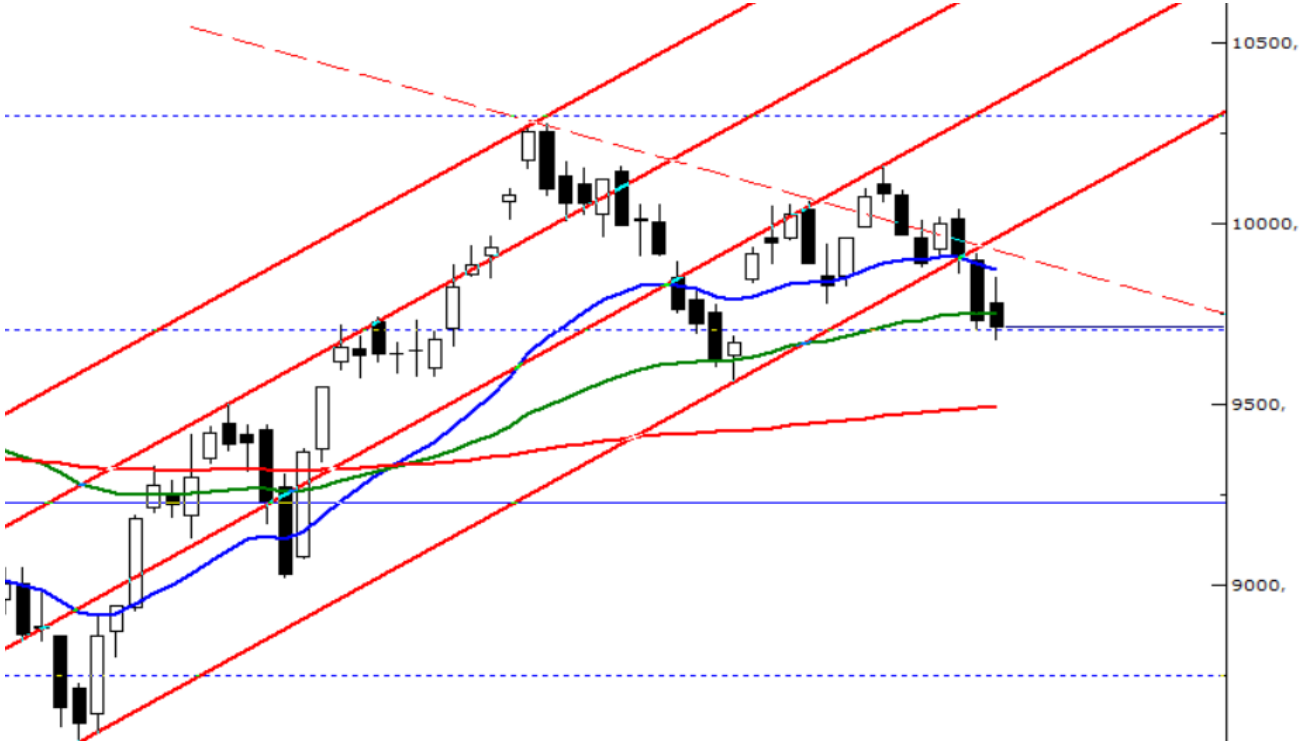


BİST100 – 9.700-9.750 bandı destek bölgesi olarak takip edilecek

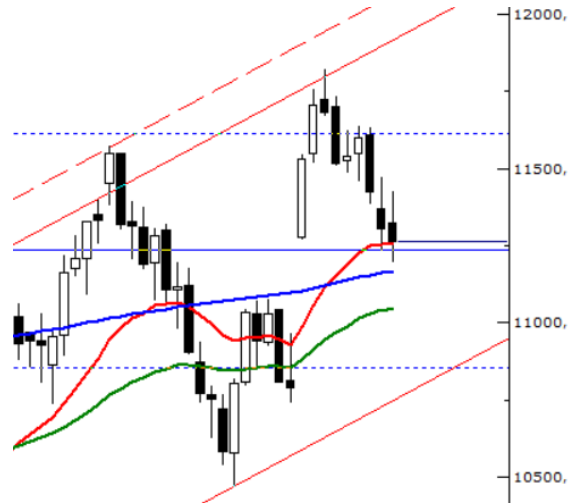
Haftanın ikinci işlem gününü yatay negatif tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde 9.700-9.750 bandı destek bölgesi konumunu sürdürüyor. Bu bölgenin aşağı yönlü geçilmesi halinde 9,500 ve 9.200 destek seviyeleri olarak izlenebilir. Olası yukarı yönlü hareketlerde ise 9.825, 9.900 ve 10.050 direnç seviyeleri olarak çalışabilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için ilk destek FİBO 61,8 düzeltmesi olan 14.375 seviyesi.

Direnç: 14.655 – 14.865 – 15.000

Destek: 14.375 – 14.100 – 14.000

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 50 düzeltmesindeki 11.235 desteğine yakın.

Direnç: 11.375 – 11.550 – 11.610

Destek: 11.235 – 11.000 – 10.850

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.715,86 (-0,18%) US\$2,800mn işlem hacmi ile (3 aylık ortalamaya göre %4). Temmuz 12, 2026 vade gösterge: +40,01% (-1bps). Bugün sabah USD/TRY: 35,5047/35,5147

İsrail ve Hamas arasında ateşkes anlaşmasına yaklaşıldığı bildiriliyor. Bugün açıklanacak ABD CPI verilerine dikkatler çevrilmiş durumda (beklenti: aylık +0,4%, yıllık %2,9). Dikkat çeken bir diğer husus ise: DXY ve 10YUST rallisine rağmen TL'nin USD karşısında sağlam duruşunu koruması. Mavi <MAVI TI>, son dönemdeki hisse zayıflığının ardından 4Ç dönemi için ara ticaret güncellemesi yayımladı. Efes'in 4Ç hacmi, bira segmentinde %9 büyümeye ile yıllık %8 arttı. Bugün Türk hisse senetlerinde yatay bir piyasa bekliyoruz.

AB, Rusya'ya karşı yeni bir yaptırım paketini tartışıyor, alüminyum ve LNG ithalatı kısıtlamalarını içeriyor... AB, Rusya'ya karşı yeni bir yaptırım paketi üzerinde çalışıyor. Rus alüminyumuna kademeli yasaklar ve potansiyel olarak sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) ithalatının aşamalı olarak sonlandırılması konusunda zaman çizelgeleri ve uygulama detayları tartışılıyor. Ayrıca, bazı Rus bankalarının SWIFT'ten çıkarılması da gündemde. İhracat kontrolleri, askeri amaçları destekleyebilecek ürünlere yönelik genişletilen kısıtlamalar da içeriyor. Rusya'nın gölge tanker filosu ile petrol taşımacılığına yönelik deniz yolları kısıtlamalarının uygulanması da düşünülüyor. LNG ithalatı yasaklamalarının, boru hattı gazı yaptırımlarına göre daha uygulanabilir olduğu düşünülüyor; çünkü boru hattı gazına bağımlı olan bazı ana ülkeler (örneğin Macaristan ve Slovakya) bu önlemlere karşı çıkıyor. Büyük LNG ithalatçıları (İspanya, Belçika ve Fransa gibi) kısıtlamalara destek vermesi bekleniyor. (Bloomberg)

Yabancı yatırımcılar, Aralık ayında net US\$7mn tutarında Türk hisse senedi aldı... Borsa İstanbul tarafından yayımlanan verilere göre, yabancı yatırımcılar Aralık 2024'te net US\$7mn değerinde Türk hisse senedi aldı. Bu, yıl başından itibaren net çıkışı US\$2,6bn'a getirdi. 2023 yılında net çıkış US\$0,7bn, 2022'de US\$4,5bn, 2021'de US\$1,6bn, 2020'de US\$4,6bn, 2019'da US\$0,6bn ve 2018'de US\$2,0bn olarak gerçekleşmişti. 2024 Aralık ayında en büyük alımlar şu hisselerde görüldü: 1) THYAO +US\$77mn, 2) AKBNK +US\$68mn, 3) YKBNK +US\$54mn, 4) ASELS +US\$32mn, 5) TCELL +US\$30mn. En büyük çıkışlar ise şu hisselerde oldu: 1) KCHOL -US\$106mn, 2) EREGL -US\$45mn, 3) PGSUS -US\$28mn, 4) GARAN -US\$28mn, 5) TURSG -US\$20mn. (BIST, Tera Yatırım)

Hazır giyim ithalatı, 11A24'te yüksek üretim maliyetleri, sınırlı döviz kuru artışı ve enflasyon farklılıkları nedeniyle %15 arttı... Türk hazır giyim sektörü, yüksek üretim maliyetleri, sınırlı döviz kuru artışı ve enflasyon farklılıkları nedeniyle ithalatın arttığı bir dönemden geçiyor. 2024 yılı itibarıyla 11A24'te ithalat %15 artarak 4 milyar doların üzerine çıkmış durumda ve 2025'te 5 milyar dolara ulaşması bekleniyor. Ancak ihracatlar %6,9 azalarak 17,9 milyar dolara geriledi. Başlıca sebepler arasında i) yerel üretim maliyetlerinin yüksekliği nedeniyle Türk markalarının yurtdışına yönelmesi, ii) güçlü TL'nin ithalatı daha uygun hale getirmesi sayılabilir. En büyük ithalat kaynakları arasında Çin (733 milyon dolar), Mısır (beş yılda %168 büyümeye), Bangladeş ve İspanya yer alıyor. Yerli markalar, yerel üretimi azaltarak, uluslararası pazarlara kıyasla rekabet zorlukları ve yüksek maliyetleri öne sürüyor. Gümrük vergilerinin artırılması gibi koruyucu önlemler, ithalat artışını engellemekte yetersiz kaldı. (Ekonomim)

Gün İçi Akış

Türkiye Varlık Fonu, 2025 Mart ayında EUR790mn'luk sendikasyon kredisini yenileyecek... Bloomberg, kredinin 2023 yılındaki versiyonunun aksine, Türkiye Hazinesi tarafından garanti edilmediğini bildiriyor. (Bloomberg)

Otomotiv Sektörü: Vergi muafiyetleri düzenlemelerinde küçük bir değişiklik Resmi Gazete’de yayımlandı. Nötr. Engelli vatandaşlar için yeni araç alımlarında sağlanan vergi muafiyetlerine yapılan son düzenlemenin ardından, hükümet, bu araçların "toplam maliyetin %40'ı kadar yerli katkı oranı"na sahip olmasını şart koşan bir değişiklik yayımladı; bu oran önce %20 idi. Bu düzenleme ayrıca, bu araçların 5 yıl sonra satılabileceğini ancak ilk satın alma tarihinden sonraki 10 yıl boyunca tekrar muafiyetten yararlanamayacaklarını belirtiyor. Engelli vergisi muafiyetiyle alınan araçlar, 2024 yılında yeni araç satışlarının %15-20'sine ulaşmış durumda. (Tera Yatırım, Resmi Gazete)

ŞİRKET HABERLERİ

Efes’in 4Ç hacmi yıllık %8 artarak, bira büyümesi %9 oldu. 2025 için yönelim verilmedi, Rusya belirsizliği nedeniyle. Küçük olumlu. Efes, içecek sektörü (CCI) 4Ç ticaret güncellemesinde %7 büyüme açıklamışken, bira hacimlerinin yıllık %9 arttığını ve bunun büyük ölçüde uluslararası bira segmentinin (yıllık %11 büyüme) katkısıyla gerçekleştiğini belirtti. Türkiye’de bira büyümesi ise %1 artarak iyileşti. Efes, 2025 yılı için herhangi bir öngöründe bulunmadı, bu da Rusya ortaklığına dair belirsizlikten kaynaklanıyor olabilir. (Tera Yatırım)

Mavi <MAVI TI> hisseleri için ara 4Ç ticaret güncellemesi yayımlandı, nötr... Mavi, 2024 yılı boyunca piyasa performansını geride bırakıp, 2024 sonuna kadar Türk perakende bölümünde %46 büyüme gösterdi. Çevrimiçi satışlarda ise %58’lik bir artış görüldü. Mavi, QTD dönemi (1 Kasım - Ocak ortası) itibarıyla toplamda 300.000 yeni müşteri kazandığını ve 2024 yılı için 1,5 milyon müşteri hedefini tutturduğunu belirtti. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Mavi <MAVI TI> 1-1 bedelsiz sermaye artırımını duyurdu, hafif olumlu... Mavi, ödenmiş sermayesini TL397mn’dan TL794mn’ye %100 oranında artırma kararı aldı. Temel bir etkisi beklenmemektedir. Tarih daha sonra açıklanacak. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Pegasus <PGSUS TI> - Aralık 2024 Trafik Verileri - Olumlu... Taşınan toplam yolcu sayısı, yıllık %20 artarak Aralık 2024'te 3,1 milyon oldu (Uluslararası +%22 / Yurt içi +%17). Kullanılabilir koltuk kilometresi (ASK), Aralık 2024'te yıllık %17 artarak 5,5 milyar oldu (Uluslararası +%19, 4,5 milyar / Yurt içi +%12, 1 milyar). Toplam doluluk oranı, yıllık 1,9 puan artarak Aralık 2024'te %85,2'ye yükseldi (Uluslararası +0,5 puan, %83,2 / Yurt içi +4,2 puan, %88,6). 2024 yılı boyunca toplam yolcu sayısı yıllık %17 artarak 37,5 milyon oldu, aynı dönemde toplam doluluk oranı ise yıllık 2,9 puan artarak %87,7'ye ulaştı. ASK, 12 aylık dönemde yıllık %15 artarak 66,8 milyar oldu. (Şirket Verileri, Tera Yatırım)

Not: 2024 yılı sonunda ASK büyümesinin %12 ile %14 arasında olacağı tahmin edilmişti, ancak ASK'nin yıllık %15 artışı bu beklentiyi aşmıştır.

[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.