

BİST100 – Endeks için 9.900-9.950 direnç bölgesi izlenecek

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde 9.900 direncinin üzerinde kalıcılık sağlayamayıp haftayı 9.900 altında tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni haftada 9.900-9.950 bandı ile daha yukarıda 10.060 ve 10.170 direnç olarak izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde 9.825, 9.700 ve 9.600 destek seviyelerimiz.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için 20 günlük HO'daki 14.770 direnci izlenecek.

Direnç: 14.770 – 15.000 – 15. 250

Destek: 14.470 – 14.380 – 14.160

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade 11.235 seviyesindeki direncini geçmekte zorlanıyor.

Direnç: 11.235 – 11.365 – 11.600

Destek: 11.090 – 10.930 – 10. 855

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.877,59 (-%0,37) US\$2.466mn işlem hacmiyle (-%16 3 aylık ortalama hacme göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %39,36 (-6bps). USD/TRY sabah: 36,1671/36,1771

ABD ve Rusya, bu hafta Suudi Arabistan'da Ukrayna barış görüşmelerine başlayacak, Avrupa liderleri ise müzakere masasında yer almak için çabalıyor. 4Ç24 GELİRLERİ: AGESA, ALBRK beklenenin uyumlu; AKCNS düşük. Dikkat edilmesi gerekenler: TCMB, kurumsal FX-protected TL mevduat scheme'ini sonlandırdı. **1A BIST50 Performans:** BIMAS (+%10), PGSUS (+%9), TTKOM (+%9) / ASTOR (-%12), KONTR (-%10), KCHOL (-%10). TUPRS, haftalık toplam işlem hacmi içinde en fazla kısa pozisyon açılan hisse olarak ilk sırada yer alıyor, bankalar ise ilk 5'te değil. Bugün Türk hisse senetlerinde biraz olumsuz bir piyasa bekliyoruz.

TCMB Başkanı, "çok yavaş bir faiz indirimi sürecindeyiz" dedi... TCMB Başkanı Suudi Arabistan'da konuşma yaptı ve raporlara göre "çok yavaş bir faiz indirimi sürecindeyiz" dedi. Bloomberg'e göre, enflasyon beklentilerinin hızla düştüğünü ve maliye politikasının bu yıl daha destekleyici olacağını belirtti. Ayrıca enflasyonist baskıların Türkiye'de yerli olduğunu ve Türkiye için sermaye akışlarının diğer ülkelere kıyasla daha az önemli olduğunu ifade etti. Küresel enflasyonun arz şoklarından dolayı arttığını ve merkez bankalarının çok dikkatli hareket etmesi gerektiğini söyledi. (Bloomberg, Tera Yatırım)

TCMB, kurumsal FX-protected TL mevduat scheme'ini sonlandırdı... FX-protected TL mevduat (KKM) scheme'ini aşamalı olarak sona erdirmeye stratejisinin bir parçası olarak, TCMB, kurumsal tüzel kişilikler için KKM hesaplarının açılması ve yenilenmesinin durdurulduğunu açıkladı. Ayrıca, kurumsal KKM hesapları artık KKM hesaplarının yenilenmesi ve TL'ye geçiş hedeflerinde yer almayacak. 2024 sonu itibarıyla, kurumsal KKM bakiyesi US\$6.6 milyar olarak kaydedilmişti. (TCMB, Tera Yatırım)

ABD ve Rusya, Ukrayna barış görüşmelerine Suudi Arabistan'da başlayacak... Financial Times'a göre, ABD ve Rusya delegasyonları, dışişleri bakanları da dahil olmak üzere, Ukrayna'daki savaşı sona erdirmek için müzakerelere başlamak üzere Suudi Arabistan'da toplanacak. ABD, AB ülkelerinden Ukrayna'ya sunabilecekleri güvenlik ve askerî düzenlemeler hakkında öneriler sunmalarını istedi. ABD, temelde Avrupa'nın, Rusya ile müzakerelere katılmak için ne kadar bedel ödemeye istekli olduğunu anlamaya çalışıyor. Avrupa liderleri, bugün Paris'te bir araya gelerek, Rusya ile olası bir ateşkese dayalı bir çözümde yer alacak Avrupa askerlerinin Ukrayna'ya gönderilmesini içeren bir yanıt hazırlayacaklar. (Financial Times)

Vergi otoritesi, çeyreklik vergi beyannamelerinde enflasyon düzeltmesini kaldırdı... Gelir İdaresi Başkanlığı, "geçici çeyreklik vergi beyannameleri"nde enflasyon düzeltmesini kaldıran bir tebliğ yayımladı. Şirketler, çeyreklik bazda enflasyon muhasebesiyle vergi finansallarını sunmak ve buna göre vergi ödemek zorundalar. Şirketler, çeyreklik geçici vergi ödemekte ve yıl sonu vergi beyannameleriyle yıllık uzlaşma yapmaktadır. 2024 ve 2025 yılsonu vergi beyannameleri, enflasyon muhasebesi formatında devam edecektir. Daha önce, sadece küçük şirketler, çeyreklik geçici vergi beyannamelerinde enflasyon düzeltmesinden muaf tutulmuştu. Şimdi ise tüm şirketler bu muafiyetten faydalanacak. Ancak, altın ve gümüş sektöründe faaliyet gösteren şirketler bu muafiyetten yararlanmayacak ve her geçici vergi dönemi sonunda enflasyon

Gün İçi Akış

düzeltilmesini uygulamaya devam edecekler. Küçük şirketler ve muhasebeciler, enflasyon muhasebesi yükünün fazla olduğundan şikayetçiydiler. Borsa İstanbul'da işlem gören finansal olmayan şirketler, her zamanki gibi TAS-29 formatında enflasyon düzeltmeli finansallarını yayınlamaya devam edecek. Net parasal varlıklara sahip şirketlerin, çeyreklik vergi beyannamelerinde vergi yükü artacak ancak yıl sonunda enflasyon düzeltmesiyle telafi edilecektir. (BloombergHT, Resmi Gazete)

Otomotiv Haberleri: AK Parti yetkilileri, teşviklerin iptal edilmesi konusunda bir değerlendirme yapmadıklarını belirtti... Bu, önceki basın açıklamalarıyla (21 Kasım 2024 / 14 Ocak 2025) bağlantılıdır ve satışlardaki rekor hız göz önüne alındığında zaten pek olası değildir. Önceden bildirilen iptal planı, 25 yaş üzeri araçların "yerli üretim bir araçla değiştirilmesi durumunda" tüketim vergisi muafiyeti (OTV) indirimleri içermektedir. Bu tür haberlerin, tüketicilerin siparişlerini zamanlama konusunda ayarlama yapmalarına neden olduğu gözlemlenmektedir. Yani, hükümet yetkililerinin onaylamasa da, söz konusu vergi düzenlemeleriyle ilgili bir onay beklemiyoruz. (Tera Yatırım, CNBC-e)

IPO GÜNCELLEME: Balsu Gıda <BALSU TI>... US\$136 milyon topladı, %61'lik kısmı 200 bin yerli perakende yatırımcıya, %33 yerli kurumsal ve %6 yabancı kurumsal yatırımcıya yerleştirildi. 2025'te şu ana kadar Borsa İstanbul'da 11 şirket işlem görmeye başladı ve toplamda US\$0,8 milyar toplandı. 2024'te 34 şirket, IPO'lar aracılığıyla toplamda US\$1,8 milyar topladı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

4Ç Gelirleri:

AlBaraka <ALBRK TI> 4Ç24'te TL1.646mn net kar açıkladı, beklentilere uyumlu... AlBaraka, 4Ç24'te banka bazında TL1.646mn net kar açıkladı ve bu, çeyrek bazında %107 ve yıllık bazda %70 artış gösterdi, ROE %38 ile, TL1.677mn konsensüs ve TL1.708mn Tera tahminleriyle uyumlu oldu. Bu şekilde, AlBaraka'nın net karı 2024 yılı için yıllık bazda %26 artarak, ROE %28 oldu. Krediler, 4Ç24'te çeyrek bazında %11 arttı ve NIM, gerekli rezervlere yüksek ödeme yapılması ve JV projelerinden TL1bn'lik yeniden değerlendirme kazançları sayesinde arttı, ancak temel NIM yatay kaldı. Bu arada banka, ticaret gelirleri altında Metropol alışveriş merkezi gibi menkul kıymetleştirilmiş varlıklardan yaklaşık TL4bn'lik yeniden değerlendirme kazançları kaydetti. Banka, bu kazançlar ve personel bonusları için 4Ç24'te beklenen şekilde yaklaşık TL2.1bn serbest karşılık ayırdı. Ücretler yıllık bazda %38 arttı, operasyonel gider büyümesi ise yıllık bazda %48 ile sınırlı kaldı. NPL oranı %1,4'e gerilerken, NPL karşılık oranı %88'e yükseldi. Son olarak, banka beklenmedik şekilde 4Ç'te vergi geliri kaydetti, çünkü yukarıda belirtilen yeniden değerlendirme kazançları vergiye tabi değildi. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Akçansa <AKCNS TI> 4Ç net karını TL354mn (-%53 y/y) olarak açıkladı, TL616mn olan konsensüsün altında kaldı... Enflasyon düzeltilmiş gelirler yıllık bazda %22 azalarak TL5.049mn oldu (konsensüs: TL4.846mn). 4Ç24'te mevsimsel etkiler olmasına rağmen, çimento ve türevlerinin satış hacmi çeyrek bazında neredeyse değişmedi. 2024 yılı toplam satış hacmi: Çimento ve türevleri +%2 y/y, RMC +%3 y/y. Brüt kar marjı %15,8'den %15,1'e hafif bir azalma gösterdi, ancak operasyonel giderlerdeki azalma olumlu bir etki yaratarak TL817mn EBITDA (-%3 y/y) sağladı (konsensüs: TL872mn) ve EBITDA marjı yıllık bazda +3,2ppt arttı.

Gün İçi Akış

Yalnızca bir kerelik %39 efektif vergi oranı ve madencilik alanlarında arazi ıslahı için ayrılan karşılık net karı azalttı. Net nakit, çeyrek bazında önemli bir artış göstererek TL1,7bn'ye (TL0,3bn'den) yükseldi, bu da bazı olumlu katkılardan kaynaklandı. Hisse, son 4Ç24 gelirlerine göre 24,0x F/K ve 9,9x EV/EBITDA ile işlem görmekte. Yönetim çağrısı, Salı günü İstanbul saatiyle 10:30'da (İngiltere saatiyle 7:30) yapılacak. (Tera Yatırım, Rasyonet, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Agesa <AGESA TI> 4Ç24'te, konsolide edilmemiş SFRS finansallarına göre TL854mn net kar açıkladı, beklenenle uyumlu... Agesa, 4Ç24'te konsolide edilmemiş SFRS finansallarına göre TL854mn net kar açıkladı ve TL850mn olan konsensüs beklentisiyle uyumlu oldu. SFRS finansallarına göre, kar çeyrek bazında %22 artarken, yıllık bazda %135 yükseldi ve bu, 4Ç24'te %69 ROAE gösterdi. Hayat segmentindeki güçlü teknik sonuçlar ve net yatırım gelirlerinin artması, alt çizgideki iyileşmeye katkı sağladı. SFRS finansallarına göre, hisse, 9,0x F/K ve 4,7x PD oranlarıyla işlem görmekte olup, %69 ROAE ile, rakibi ANHYT'ye kıyasla daha cazip bir değerlendirmeye sahip olduğunu düşünüyoruz. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Akfen Yenilenebilir Enerji <AKFYE TI> Hasanoba/Kocalar/Uçpınar Hibrit GES'te 50,77 MW kapasite devreye aldığını açıkladı, olumlu... Böylece, şirketin operasyonel kurulu gücü %7,1 artarak 716,5 MW'ye yükseldi. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

İZLENECEKLER

- 17.02.2025 FROTO 4Ç24 sonuçları
- 17.02.2025 AYGZ 4Ç24 sonuçları
- 17.02.2025 TUPRS 4Ç24 sonuçları
- 17.02.2025 AKSA 4Ç24 sonuçları
- 18.02.2025 KCHOL 4Ç24 sonuçları
- 18.02.2025 TAVHL 4Ç24 sonuçları
- 21.02.2025 BRSAN 4Ç24 sonuçları
- 25.02.2025 ASELS 4Ç24 sonuçları
- 26.02.2025 ENJSA 4Ç24 sonuçları
- 27.02.2025 GWIND 4Ç24 sonuçları
- 28.02.2025 THYAO 4Ç24 sonuçları
- 28.02.2025 DOAS 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.