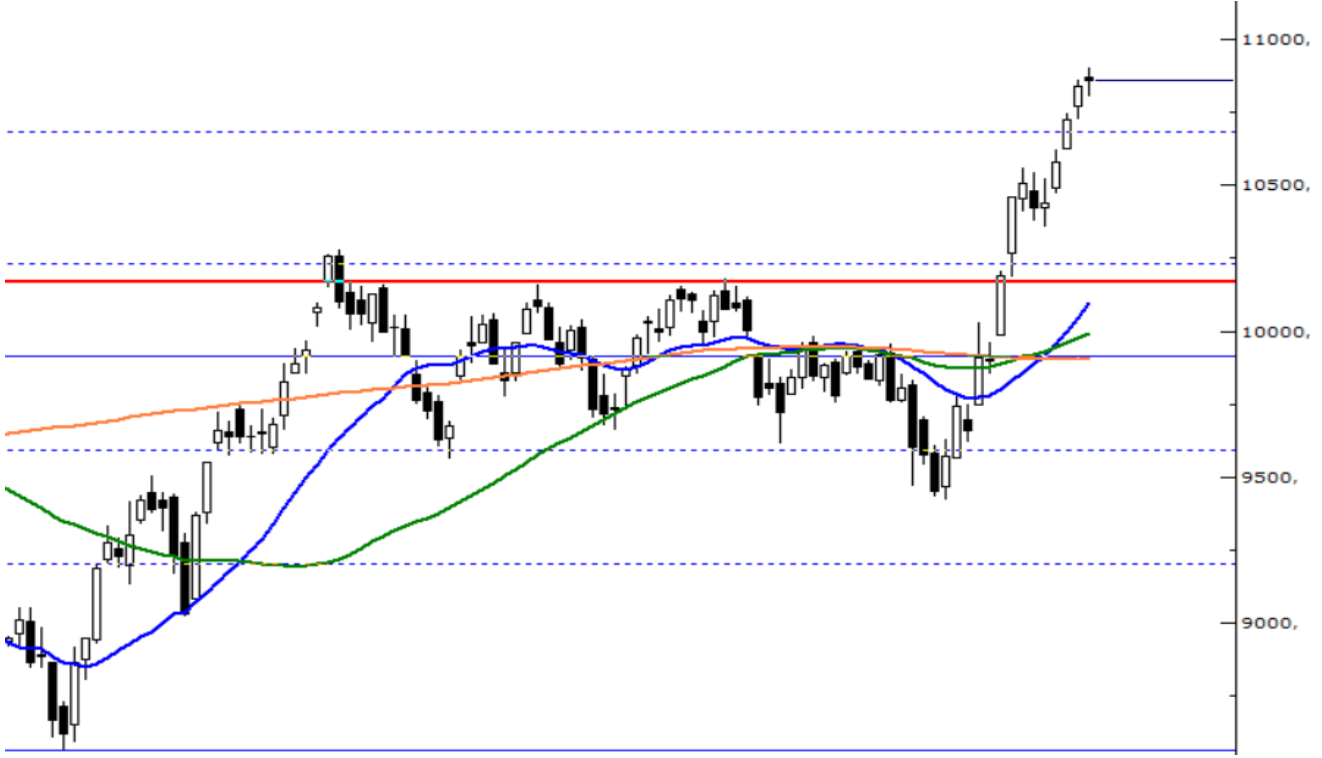
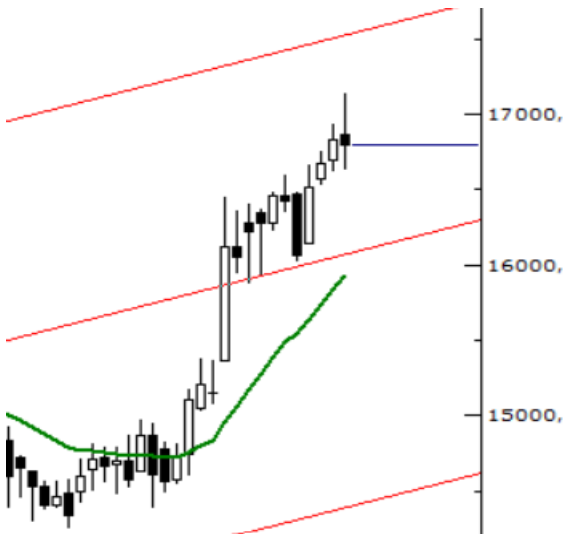


BİST100 – Endeks için 10,900 direnci izlenecek

Dün%0,20 atışla görece sınırlı yükseliş gösteren BIST-100 endeksi için yukarı yönlü hareketlerin devamında 10.900, 11.100 ve 11.250 direnç konumunda. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 10.750, 10.685 ve 10.580 destek olarak çalışabilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için 17.000 seviyesindeki direnci izlenecek.

Direnç: 17.000 – 17. 200 – 17. 370

Destek: 16.680 – 16.500 – 16.300

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade için 12.630 seviyesindeki direnci izlenecek.

Direnç: 12.630 – 12.720 – 12.850

Destek: 12.400 – 12.300 – 12.160

Gün İçi Akış

BIST-100: 10.862,14 (+%0,20) US\$3,334mn işlem hacmi (+%17 3 aylık ortalamaya göre). Referans (12 Ağustos 2026): %38,09 (+2 baz puan). USD/TRY sabah itibariyle: 36,6622/36,6722

Gazze'deki ateşkesin sona ermesi, altını rekor seviyeye çıkardı ve US\$3,015'e ulaştı. TEMETTÜ: VAKKO (%5,2) Not edilmesi gereken bir diğer gelişme: Rus Rublesi, yaptırımların kaldırılacağı beklentisiyle yılbaşından bu yana %36 değer kazandı. Asya savunma hisseleri yükselirken, Almanya bugün EUR500 milyar savunma programı için oylama yapacak. BYD'nin yeni hızlı şarj teknolojisi, AB pazarında orta vadeli bir bozulma riski yaratabilir. Bugün, Türk hisse senetlerinde yatay bir piyasa bekliyoruz.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Nisan sonlarında Beyaz Saray'da Başkan Trump ile görüşmeyi planlıyor... Cumhurbaşkanı Erdoğan, Türkiye'nin NATO'daki rolünün kritik olduğunu belirtti, özellikle ABD'nin Avrupa'ya olan taahhüdünü gözden geçirdiği bir dönemde. Erdoğan, Trump'tan Türkiye'nin savunma sanayisine uygulanan yaptırımların kaldırılmasını ve Türkiye'nin F-35 programına geri dönüşünü talep etti. Türkiye, 2021'den bu yana 40 yeni F-16 uçağı almak istemekte ve kendi savaş uçaklarını geliştirmeyi planlamaktadır. Eğer Trump, yaptırımları kaldırırsa, Kongre'den bu kısıtlamaları kaldırmalarını isteyecek ve bu, Türkiye'nin ABD finansal kurumlarına, askeri donanım ve teknolojiye erişimini sağlar. Bu, Türkiye'nin NATO uyumluluğunu geri getirecek ve güneydoğu Avrupa güvenliğini artıracaktır. (Bloomberg)

Başkan Trump, bugün Başkan Putin ile görüşecek... Trump, ABD ve Rusya'nın, Ukrayna savaşını sona erdirmek için varlık paylaşımı konusunda zaten görüşmelerde olduğunu belirtti. Trump, Ukrayna'nın zaten kabul ettiği 30 günlük bir ateşkes sağlamayı hedefliyor ancak Putin henüz tamamen taahhüt etmedi. Görüşmelerde, Rusya'nın işgal ettiği Zaporizhzhia'daki enerji santrallerinin paylaşımı da gündemde. ABD-Rusya diplomatik sıfırlanması daha geniş bir perspektifte ele alınabilir. Trump'ın, Ukrayna'daki ateşkesi sağlama çabası, Ukrayna'nın ve Avrupa'nın Rusya lehine askeri ve toprak tavizleri vermesini zorlayabileceği endişelerini artırıyor. (Bloomberg)

Gazze'deki iki aylık ateşkes sona erdi, İsrail geniş çaplı hava saldırıları başlattı... İsrail, Hamas'ın rehineleri serbest bırakmayı ve ateşkesi uzatmayı reddetmesini, saldırılarının ana nedeni olarak gösterdi. Yoğun hava saldırılarında Hamas komutanları, liderlik yetkilileri ve altyapılar hedef alındı, 240 kişinin hayatını kaybettiği bildirildi. İsrail'in kara operasyonlarının devam etmesi bekleniyor. ABD'nin Yemen'deki Husi hedeflerine yönelik saldırıları da bölgesel gerilimi artırdı. (Bloomberg)

Türkiye'nin hazır giyim sektörü maliyetlerin artmasıyla birlikte Mısır'a kayıyor... Şu anda 200'den fazla Türk tekstil fabrikası Mısır'da faaliyet gösteriyor. 2021'deki 118 milyon dolarlık ticaret fazlası, 2024'te 171 milyon dolarlık ticaret açığına dönüştü. Mısır, Türkiye'nin Çin'den sonra ikinci en büyük hazır giyim tedarikçisi olurken, Türkiye Mısır'ın ABD'den sonra ikinci en büyük ihracat pazarı. Mısır'daki düşük iş gücü maliyetleri (aylık 200 ABD doları), ucuz pamuk ve ABD ile yapılan ticaret anlaşmaları (QIZ Anlaşması, ABD'ye gümrüksüz tekstil ihracatı sağlıyor) ve AB ile yapılan anlaşmalar bu kaymanın temel nedenleri arasında yer alıyor. Mısır'a üretim kaydıran büyük Türk firmaları arasında Yeşim Grubu, LC Waikiki, Tay Grubu ve Çalık Holding bulunuyor. (Ekonomim)

Gün İçi Akış

Asya savunma hisseleri yükseliyor, Almanya bugün EUR500 milyar savunma programı için oylama yapacak... 2025 yılı itibariyle sadece Türk savunma sektör hisseleri değil, Asya'daki savunma hisseleri de rekor zirvelere ulaşmış durumda. Özellikle Japonya ve Güney Kore'deki savunma hisseleri, Avrupa'nın kapasite sınırlamaları nedeniyle savunma ekipmanlarını Asya'dan daha fazla satın almayı planlayan Avrupa ülkelerinin ilgisiyle yükseldi. Almanya bugün, EUR500 milyar tutarındaki savunma programı için oylama yapacak ve bu durum sektöre olan yatırımcı güvenini artıracak. Güney Kore'de, Hanwha Aerospace 2025'te %131 yükseldi, bu artış küresel yeniden silahlanma beklentisiyle oldu. Hyundai Rotem %115 yükseldi, Polonya ve Romanya'dan sipariş almayı bekliyor. Kore Havacılık ve Uzay Sanayi, savaş uçağı taleplerinin artmasıyla %72,3 oranında yükseldi. Güney Kore firmalarının, ABD dışındaki Batı silah harcamalarının %25'ini kapsayan 106 milyar dolar civarında sipariş alması bekleniyor. Japonya'da ise Mitsubishi Heavy Industries (MHI) %28 yükseldi, Avrupa'nın yeni nesil savaş uçağı programında yer alıyor. Japonya, 2027 yılına kadar GSYİH'sinin %2'sini savunma harcamalarına ayırmayı hedefliyor ve savunma yüklenicilerinin kâr marjlarını artırmış durumda. (Financial Times, Bloomberg)

BYD'nin yeni hızlı şarj teknolojisi: AB pazarında orta vadeli bozulma riski. FROTO/Tofaş, YE25 itibariyle yalnızca van üreticisi olacak, şu an için daha az olumsuz: BYD'nin yeni hızlı şarj batarya teknolojisinin, bugünün Asya pazarlarında büyük bir devrim olarak görüldüğü ifade ediliyor. Yeni sistem, 5 dakikalık şarjla 450 km'nin üzerinde menzil sunacak. BYD, bu teknolojiyi içeren araçları önümüzdeki ay satışa sunacak. Yeni model, geleneksel benzinli araçlardan sürücü çekmeye başlayabilir ve bu da mevcut pazarda büyük oyuncuların pazar paylarını tehlikeye atabilir. Türk otomotiv firmaları için, özellikle Egea'nın Tofaş'ta sonlanmasının ardından, daha fazla rekabet teknolojisi edinmek için zamanları olacaktır. Dogus ve TOGG (her biri TCELL, VESTL ve AGHOL tarafından %23 oranında sahip) için bu, daha önemli bir potansiyel bozulma riski yaratabilir. (Wall Street Journal)

Mart itibarıyla elektrik fiyatları zayıf bir seyir izliyor... Mart 2025'te fiyatlar, bir önceki aya göre %14,5 azalarak US\$59,4/MWh seviyesine geriledi. Eğer bu trend 1Ç25 boyunca devam ederse, ortalama fiyatlar US\$67/MWh'ye ulaşacak ve bu da çeyrek bazda %6'lık bir azalmaya işaret ediyor. Bu durum elektrik üreticileri için olumsuz, ancak spot piyasadan elektrik satın alan sanayi şirketleri için olumlu. (Tera Yatırım, EPIAS)

Borsa İstanbul, BIST50 hisselerinde kısa satışa yönelik yukarı yönlü işlem kuralını bir gün daha uzattı... 21 Şubat'taki sert satışların ardından Borsa İstanbul, 24 Şubat'tan itibaren BIST 50 hisselerinde kısa satış işlemleri için yukarı yönlü işlem kuralı uygulayacağını açıklamıştı. Yani, kısa satış yapanlar, teklif fiyatından satış yapamayacak, sadece teklif fiyatından alım yapacaklar. Aynı gün içinde geri alınan hisse senetleri de kısa satış olarak kabul edilecek. Bugün, yukarı yönlü işlem kuralının 17. günü. (Borsa İstanbul)

Geçen hafta yerli hisse fonlarına kurumsal yatırımcılar tarafından girişler oldu... Geçen hafta yerli hisse fonlarından bireysel yatırımcılar tarafından net çıkışların TL0,9 milyar civarında gerçekleştiği tahmin ediliyor. Buna karşın, kurumsal yatırımcılar tarafından TL6,0 milyar giriş gözlemlendi. Böylece toplamda TL5,1 milyar net giriş olduğu tahmin ediliyor. Bu dönemde BIST-ALL endeksi %3,6 arttı. (Takasbank, Rasyonet, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Şirket Haberleri:

İşbankası <ISCTR TI>, bağlı ortaklıklarında hisse alım yetkisini 2025 sonuna kadar uzatıyor, nötr... Bu, bankanın 2016 yılında başlattığı rutin bir duyuru olup, yönetim kurulunun doğrudan ve dolaylı bağlı ortaklıklarının hisse alım (veya satım) işlemleri için yetkisini bir yıl daha uzattığını açıklıyor: <SISE TI>, <TSKB TI>, <ANHYT TI>, <ISFIN TI>, <ISGYO>, <ISMEN TI>, <ANSGR TI>, <ISGSY TI>, <ISYAT TI> ve <TSGYO TI>. Bu alımlar için ayrılan maksimum toplam tutar, 2024 yılında olduğu gibi 2025 yılı için de TL5,0 milyar olarak korunmuştur. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İşbankası <ISCTR TI>, TL1.739mn tutarındaki NPL portföyünü TL618mn'ye sattı, nötr... İşbankası, TL1.739mn tutarındaki NPL (kötü alacak) portföyünü TL618mn'ye sattığını duyurdu, yani dolar bazında %36 oranında bir satış yapıldı. Bu portföyler, bankanın 4Ç24 sonundaki NPL portföyünün %5'ini oluşturuyor ve satış, bankanın NPL oranını diğer koşullar değişmeden %10 baz puan azaltacak ve %2.0'a düşürecek. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Eczacıbaşı <ECILC TI> bağlı ortaklığı Gensenta, faaliyeti durdurulan onkoloji tesisini TL216mn'ye sattı, hafif pozitif... Eczacıbaşı'nın bağlı ortaklığı Gensenta, 17 Mart 2025 tarihinde İstanbul Yenibosna'daki onkoloji üretim birimini Incpharma'ya satmak için bir varlık satışı anlaşması imzaladı. Bu tesis, Eylül 2024 itibarıyla faaliyetlerini durdurmuştu. Anlaşma, arazi, binalar, makineler, ekipmanlar ve ürün lisanslarını kapsıyor. Toplam satış fiyatı TL205mn + TL11mn KDV olup, ilk TL66mn ödeme alındı ve yasal prosedürler başlatıldı. Satış, şirketin son 12 aylık (LTM) gelirlerinin %2,5'ine denk gelmektedir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Alarko Holding <ALARK TI>, önceki geri alım işlemini tamamladı, yeni bir geri alım önerdi, nötr... Alarko, önceki geri alım programının tamamlandığını, son geri alımın 8 Ocak 2025 tarihinde yapıldığını duyurdu. 4,35 milyon hisse, ortalama TL96,34 fiyatla toplam TL419mn karşılığında geri alındı (sermayenin %1'i). Hazine hisseleri şu an sermayenin %2,29'unu oluşturuyor. Ayrıca şirket, dün yeni bir geri alım planı önerdi, bu planla birlikte 13,05 milyon hisseye kadar (sermayenin %3'ü) TL1,35 milyar tutarında geri alım yetkisi verilecektir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Vakko <VAKKO TI> temettü önerisi, marjinal pozitif... Vakko, raporlanan kârların %79'u oranında nakit temettü önerisinde bulunarak TL640mn temettü dağıtmayı teklif etti. Brüt temettü payı (DPS) TL4,00, önerilen temettü tarihinden önceki son işlem tarihi 15 Nisan olup, brüt temettü verimi %5,2'dir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

[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.