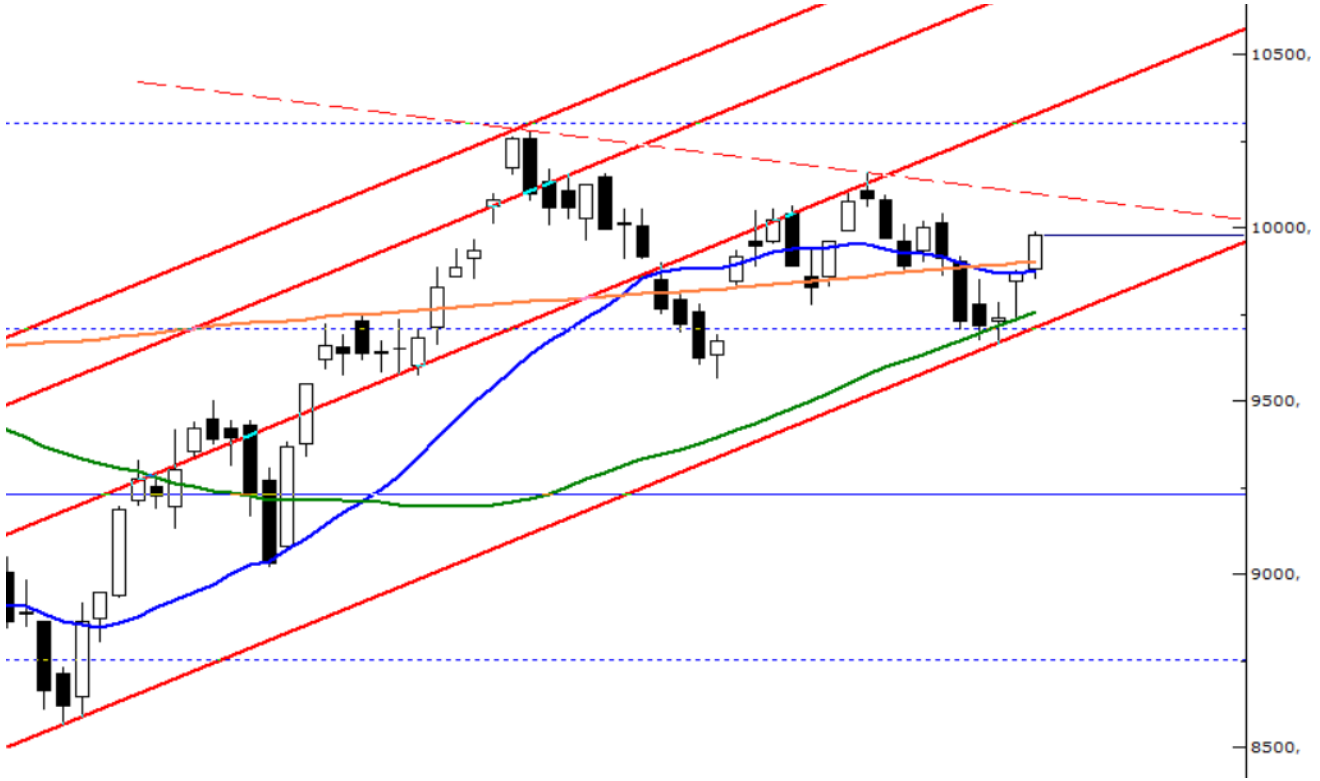


BİST100 – Endeksi için haftanın ilk işlem gününde ilk direnç 10.050

Geride bıraktığımız haftanın son işlem gününde %1,13 yükselerek 9.977 seviyesinde kapanan BİST-100 endeksi için yeni haftanın ilk işlem gününde 10.050, 10.160 ve 10.300 direnç konumunda iken, 9.900, 9.825 ve 9.700 destek olarak izlenebilir.

BİST Banka**ViOP30 Yakın Vade**

BİST Bankacılık endeksi için ilk direnç FİBO 78,6 düzeltmesi olan 15.250 seviyesi.

Direnç: 15.250 – 15.550 – 15.860

Destek: 14.880 – 14.650 – 14.375

ViOP30 Yakın Vade için 11.610 ilk direnç konumunda.

Direnç: 11.610 – 11.730 – 11.960

Destek: 11.550 – 11.375 – 11.235

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.977,94 (+%1,13) US\$2.688mn işlem hacmi (-%1 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): +%39,86 (-29bps). USD/TRY sabah: 35,5687/35,6004

İsrail ile Hamas arasındaki ateşkes resmi olarak yürürlüğe girdi. Dikkate değer bir gelişme: Trump bugün göreve başlıyor. CBT, 6 ay ve 12 ay vadeli döviz korumalı hesapları sonlandırdı. 1A US\$ BIST50 Performans Dışında Kalanlar: OYAKC (+%19), ASELS (+%17), ASTOR (+%16) / AEFES (-%26), KONTR (-%21), MAVİ (-%17). Bugün Türk hisse senetlerinde hafif pozitif bir piyasa bekliyoruz.

IMF, Türkiye'nin GSYH büyümesinin 2024'te %2,8'den 2025'te %2,6'ya yavaşlayacağını öngörüyor... IMF, Dünya Ekonomik Görünüm güncellemesini yayınladı. Buna göre, IMF Türkiye'nin 2024'te %2,8 büyümesini, 2025'te ise %2,6 büyümesini ve 2026'da %3,2 büyümesini öngörüyor. Küresel büyüme, 2025 ve 2026'da %3,3 olarak tahmin ediliyor, bu da tarihsel (2000-2019) ortalama %3,7'nin altında. (IMF, Tera Yatırım)

CBT, uzun vadeli döviz korumalı hesaplar için yeni açılış ve yenileme işlemlerini sonlandırdığını açıkladı... Döviz ve altın cinsinden dönüştürülerek yapılan döviz korumalı mevduat hesaplarının (KKM hesapları) 6 ay ve 12 ay vadeli yeni açılış ve yenileme işlemleri, 20 Ocak 2025 tarihinden itibaren sonlandırıldı. (CBT)

İsrail ile Hamas arasındaki ateşkes resmi olarak başladı... Dün, Katar Başbakanı Al-Thani ateşteke ilerleme kaydedildiğini doğruladı. İlk 6 haftalık ateşkes aşaması, İsrail güçlerinin Gazze'ye genişlemesini ve yerinden edilmiş Filistinlilerin kuzey Gazze'ye dönüşünü içeriyor. Hamas, yeni bir ateşkes anlaşması kapsamında üç İsrailli kadını serbest bıraktı. Karşılığında, İsrail şimdi 90 Filistinli mahkumun serbest bırakılması için hazırlıklara başlayacak, her serbest bırakılan rehine için 30 kişi. (Bloomberg, Anadolu Ajansı)

Perakende benzin fiyatı arttı, enflasyon için hafif negatif etkisi... Perakende akaryakıt fiyatları, döviz kuru hareketleri ve petrol fiyatlarına paralel olarak sıkça ayarlanıyor. Son olarak perakende benzin fiyatı %2,0 artırıldı. Bu son artış ile perakende benzin fiyatı, 2024 sonuna göre %5 artarken, geçtiğimiz yılın aynı dönemiyle karşılaştırıldığında yıllık artış %23 oldu. Aralık ayında perakende benzin fiyatı ortalama %0,2 arttı, Ocak ayında ise şu ana kadar %5,1 artmış durumda. (Opet, Tera Yatırım)

Yeni çözüm süreci ile ilgili güncelleme... DEM Partisi, PKK lideri Öcalan ile ikinci kez görüşmek için bugün Adalet Bakanlığı'na başvuracak. (Hürriyet)

Gezici'nin 25 Ocak anketine göre AKP önde... Gezici Araştırma Başkanı, Gezici'nin 25 Ocak anketinin sonuçlarını paylaştı. AKP %36,5, CHP %29,5, MHP %11,5, DEM %9,0 oy alacak gibi görünüyor. (TV100)

Gün İçi Akış

CBT Piyasa Katılımcıları Anketi: Enflasyon beklentilerinde önemli bir değişiklik yok, önümüzdeki hafta yapılacak PPK toplantısında 250 baz puanlık faiz indirimi bekleniyor... • 2025 Yıl Sonu TÜFE: %27,05 (önceki %27,07) • 12 Aylık TÜFE: %25,38 (önceki %27,07) • 2026 Yıl Sonu TÜFE: %18,67 (önceki %18,47) • 24 Aylık TÜFE: %17,27 (önceki %18,47) • 5 Yıllık TÜFE: %11,04 (önceki %11,34) • CBT politika faizi 1 Ay Sonra: %45,00 (medyan, önceki %48,25) • CBT politika faizi 3 Ay Sonra: %40,00 (önceki %44,00) • CBT politika faizi 12 Ay Sonra: %29,00 (önceki %30,00) • CBT politika faizi 24 Ay Sonra: %20,00 (değişmedi) • 2026 Yıl Sonu USD/TRY kuru tahmini: 43,03 (önceki 43,23) • 2025 Yıl Sonu GSYH büyümesi: %3,1 (değişmedi) • 2026 Yıl Sonu GSYH büyümesi: %3,9 • 2025 Yıl Sonu Cari Açık: -US\$17,4bn (önceki -US\$18,0bn) • 2026 Yıl Sonu Cari Açık: -US\$22,5bn

DEĞERLENDİRMEMİZ: Aralık ayında açıklanan enflasyon verisinin beklenenden daha iyi olmasına rağmen yıl sonu enflasyon tahminlerinde önemli bir değişiklik gözlenmemektedir. Ayrıca, 12 ve 24 aylık beklentilerde matematiksel bir azalma devam etmektedir. Ocak PPK toplantısı için piyasaların 250 baz puanlık faiz indirimi beklediğini gözlemliyoruz ve Mart toplantısında da bir diğer 250 baz puanlık indirim bekleniyor, bu da bizim tahminlerimizle uyumludur. (CBT, Tera Yatırım)

Türkiye'nin kısa vadeli dış borcu Kasım 2024 sonu itibariyle 233 milyar USD... CBT'nin verilerine göre, Türkiye'nin bir yıllık vadeye sahip toplam dış borcu Kasım 2024 sonu itibariyle 233 milyar USD olarak gerçekleşti. Kısa vadeli borç, nispeten daha sabit olan mevduatlar ve ticari kredilerle düzeltilmiş olarak 128 milyar USD'ye yükseldi. Bunun 44 milyar USD'si devlete (swaplar ve mevduatlar dahil), 65 milyar USD'si bankalara, 19 milyar USD'si ise şirketlere aittir. Bu rakamlar, Ocak ortası itibariyle 161 milyar USD olan toplam CBT rezervleri ile karşılaştırılabilir. (CBT, Tera Yatırım)

Aralık ayında hafif reel konut fiyatı artışı... CBT'ye göre, Türkiye'de konut fiyatları Aralık 2024'te bir önceki aya göre %2,0 ve bir önceki yılın aynı dönemine göre %29 artmıştır. Son zamanlardaki mortgage faiz oranlarındaki düşüş, Aralık ayında görülen hafif reel fiyat artışına katkı sağlamış olabilir. 2019 sonuna kadar yıllık ortalama %10 civarında olan konut fiyatları, 2020'de %32 artış gösterdi ve pandemi ile son derece uygun mortgage faiz oranlarının etkisiyle bu artış sürdü. 2021'de %64 artış yaşandı, inşaat maliyetlerinin yükselmesi ve enflasyona rağmen normalize olan mortgage faiz oranlarına rağmen talebin güçlü kalması etkili oldu. 2022 yılında %152 oranında bir artış yaşandı, evler enflasyona karşı korunma sağlayan tek varlık sınıfı olarak görülmeye başlandı. Sınırlı arz ve yüksek yabancı talebi de katkı sağladı. 2023'te baz etkisi ve mortgage faiz oranlarındaki keskin artış nedeniyle fiyat artışlarında normalleşme yaşandı ve yıllık %83 oldu. Aralık ayında İstanbul'da konut fiyatları yıllık %26 artarken, Ankara ve İzmir'de sırasıyla %34 ve %25 oranlarında artış gözlemlendi. (CBT, 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.