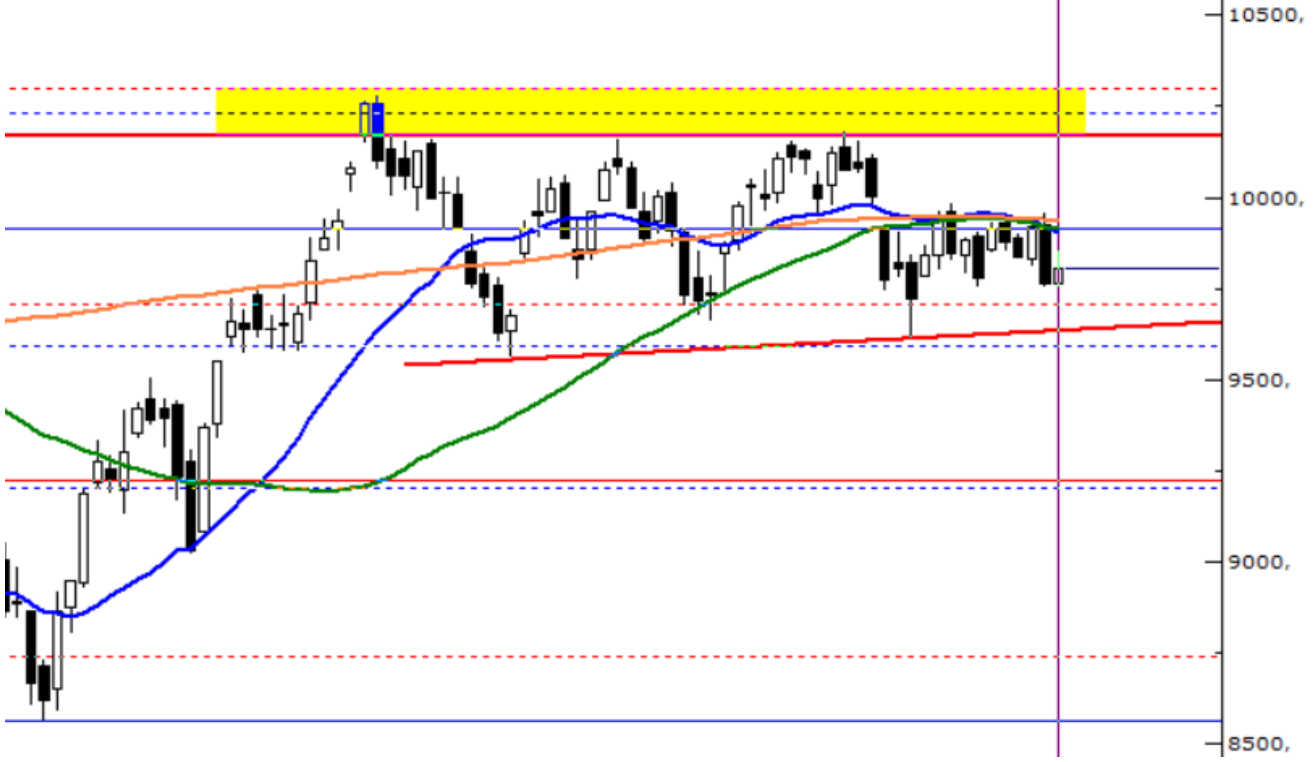


BİST100 – Endeks için 9.830 direnci izlenecek

Dün 9.850 seviyesinin üzerini test eden BİST-100 endeksi günü %0,45 artışla 9.807 seviyesinde tamamladı. Yeni günde 9.830 üzerindeki saatlik kapanışlarda 9.920 ve 10.060 dirençleri izlenebilir. Aşağı yönlü hareketlerde ise 9.700 ve 9.600 destek konumunu sürdürüyor.

BİST Banka**VIOP30 Yakın Vade**

BİST Bankacılık endeksi 20 günlük üssel hareketli ortalamasının üzerinde.

Direnç: 15.000 – 15.250 – 15.460

Destek: 14.730 – 14.470 – 14.380

VIOP30 Yakın Vade 11.235 seviyesindeki direncini geçmekte zorlanıyor.

Direnç: 11.030 – 11.235 – 11.395

Destek: 10.850 – 10.730 – 10.580

Gün İçi Akış

Rusya'ya uygulanan yaptırımlar, Ukrayna görüşmelerindeki müzakerelerin bir parçası. 4Ç24 SONUÇLARI: EBEBK, üst çizgiyi iyileştiriyor ancak hala negatif alt çizgiye sahip. Dikkat çeken bir diğer nokta, BIST IPO endeksinin yatay kalarak BIST100'ü %3 m/m oranında geride bırakması. Bu hafta SPK'dan IPO onayı yok, çünkü 2024 yıl sonu finansalları bekleniyor. THYAO(+7%), KOZAL(+6%) ve ASELS(+6%) banka dışı büyük şirketler arasında en iyi performans gösterenler. Bugün Türk hisse senetlerinde dengeli bir piyasa bekliyoruz.

BIST-100: 9.807,33 (+%0,45) ve 2.796 milyon dolarlık işlem hacmi (+%12, 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %39,50 (0 baz puan). USD/TRY sabah: 36,4031/36,4131

Anadolu Ajansı, AKP'nin 2053 net sıfır emisyon hedefi için meclise bir iklim değişikliği yasa tasarısı sunduğunu bildirdi... Önerilen yasama, şu maddeleri içermektedir: i) bir karbon piyasası kurulu ve emisyon ticaret sistemi (ETS), ii) Çevre Bakanlığı ETS'yi denetleyecek, şirketler karbon emisyonu yaratan faaliyetler için izin almak zorunda olacak, iii) karbon fiyatlandırma mekanizmalarını belirleyecek özel bir kurul kurulacak. (Bloomberg)

Geçen hafta mevduat ve kredi faiz oranlarında hafif düşüşler... 14 Şubat'ta sona eren hafta boyunca, bileşik yıllık 3A mevduat faizi haftalık bazda 39 baz puan azalarak %52,10'a (basit %44,2) gerilerken, ortalama mevduat faizi 50 baz puan azalarak %50,13'e düştü. Kredi tarafında ise tüm segmentlerde düşüşler gözlemlendi: genel amaçlı nakit tüketici kredisi (-49bps, %64,13), otomobil kredisi (-133bps, %43,53), ipotek kredisi (-2bps, %40,03) ve ticari taksitli krediler (-27bps, %50,56). (TCMB, Tera Yatırım)

SONAR anketi, Cumhurbaşkanı adayları arasında Dışişleri Bakanı Fidan'ın Cumhurbaşkanı Erdoğan'ı takip ettiğini gösteriyor... SONAR anketine göre, Cumhurbaşkanı ve AKP Genel Başkanı Erdoğan yeniden aday olmazsa, vatandaşlar Dışişleri Bakanı Hakan Fidan'ı aday olarak görmek istiyor. CHP açısından ise Cumhurbaşkanlığı adaylığı yarışında, İstanbul Belediye Başkanı İmamoğlu, Ankara Belediye Başkanı Yavaş'a göre %1'den daha az bir farkla en çok tercih edilen aday. (T24)

İzmir Limanı'nın Abu Dabi Limanı'na satışı konusunda görüşmeler anlaşmasız sona erdi... Ulaştırma Bakanı Uraloğlu, Birleşik Arap Emirlikleri'nin Abu Dabi Limanı ile İzmir Limanı'nın satışı konusunda yapılan görüşmelerin anlaşmasız sona erdiğini açıkladı. 2023'te Türkiye ile BAE arasında 50,7 milyar dolarlık bir yatırım anlaşması imzalanmıştı. 2007'de Global-Hutchison-EIB konsorsiyumu 1,3 milyar dolar ile en yüksek teklifi vermişti ancak anlaşma sonrasında hukuki anlaşmazlıklar nedeniyle gerçekleşmemişti. (BloombergHT)

Türk girişimlerinde işlem hacmi 2024'te 2,6 milyar dolar (+%420 y/y) ile 2023'teki 0,5 milyar dolara kıyasla büyük bir artış gösterdi... Hepsiburada'nın Kaspi.kz'ye 1,13 milyar dolara satışı, 2024'teki en büyük işlem oldu. İşlem sayısı da yıllık %11 artarak 2024'te 331'e yükseldi. (Bloomberg)

Gün İçi Akış

Türk gıda perakendesinde hızlı mağaza açılışlarının devam etmesi bekleniyor: Ortakalan Retail Report'25'e göre, Türk organize perakende gıda şirketlerinin önümüzdeki yedi yıl içinde yaklaşık 25.000 yeni süpermarket açması bekleniyor, bu da o tarihe kadar %44'lük bir büyümeyi işaret ediyor. Artışın, küçük boyutlu indirimli mağazalar tarafından yönlendirilmesi bekleniyor. SOK, net açılışlarını büyük mağazalar için sınırlasa da, BIM açılış politikasını sürdürüyor. Migros'un Ocak ayında net kapanışlarının yıllık kira sözleşmesi yenilemelerinden kaynaklandığını ve bu durumun geçici olduğunu düşünüyoruz. 3Ç24 itibarıyla büyük üçlü mağaza sayıları şu şekildeydi: MGROS 3550, SOKM 10961, BIMAS 13377 (Reuters, Ortakalan Retail Report).

4Ç Sonuçları:

Ebebek <EBEBK TI>, 4Ç24'te TL90 milyonluk enflasyona uyarlanmış net zarar bildirdi, ancak üst çizgi iyileşmiş ve alt çizgi hala negatif...

- Net satışlar 4Ç24'te yıllık %14 arttı. Bu, yıllık %10'luk birim satış büyümesini içeriyor. Mağaza ziyaretçileri yıllık %5 artışla 13 milyon oldu, ebebek.com ziyaretçileri ise yıllık %5 artışla 33 milyon oldu.
- Brüt kar yıllık %27 artışla TL1.782 milyon oldu ve brüt kar marjı yıllık +3,8 puan arttı.
- Satışlara oranla yüksek bir operasyonel gider (opex) olmasına rağmen, EBITDA marjı güçlü brüt kâr marjları sayesinde %12,2'ye (4Ç23'te %11,5) yükseldi.
- Net diğer operasyonel gelir/gider yıllık olarak değişmedi (-TL464 milyon vs. -TL465 milyon). Net finansal giderler de istikrarlıydı (-TL104 milyon vs. -TL107 milyon). Mali kazanç 4Ç24'te TL118 milyon oldu, bu 4Ç23'teki TL22 milyonun çok üzerinde.
- Yıllık anlamda önemli bir iyileşmeye rağmen, PBT (Vergi Öncesi Kar) hala kırmızıda (-TL10 milyon vs. -TL199 milyon 4Ç23'te), artan reklam faaliyetleri, Birleşik Krallık'ta marka bilinirliğini artırmaya yönelik olarak PBT performansını olumsuz etkileyen faktörlerden biri oldu.
- Net zarar, yıllık TL151 milyon'dan TL90 milyon'a daraldı.
- Operasyonlardan nakit akışı, yıllık %177 artışla TL629 milyon'a (4Ç23'te TL227 milyon) yükseldi.
- Şirket, 4Ç24 sonu itibarıyla net nakit pozisyonuna geçti ve TL40 milyon net nakit pozisyonuna sahip oldu.
- Hisse, 4Ç24 itibarıyla LTM bazında 78,1x P/E, 4,2x EV/EBITDA ve 2,5x P/B ile işlem görüyor.
- Hisse performansı: Mutlak: 1A (+%1), 3A (+%10), YTD (-%9), BIST100'e göre görece: 1A (+%4), 3A (+%8), YTD (-%9).
- Analist toplantısı 25 Şubat'ta saat 15:00-16:00 arasında yapılacak.

Gün İçi Akış

Şirket Haberleri:

Rekabet Kurulu, Türk Traktör'ün <TTRAK TI> Kayhan Ertuğrul'un hissesini satın almasını onayladı (tarım makineleri ve ekipmanları üreticisi), nötr. Hatırlatmak gerekirse, Türk Traktör, 31 Ekim 2024 tarihinde iki yerli tarım makineleri ve ekipmanları üreticisini toplam 66 milyon dolar karşılığında satın almak için bir hisse alım sözleşmesi imzaladı. Her iki hedef şirket, son ürünler ve yedek parça üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satışlarıyla ilgilenmektedir. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Akçansa <AKCNS TI> temettü teklifi... Akçansa, raporlanan kârdan %72 ödeme oranına denk gelen 1,2 milyar TL nakit temettü ödemesi önerdi. Brüt temettü payı (DPS) 6,27 TL, önerilen temettü ödeme tarihi 24 Mart ve brüt temettü verimi %3,5 olarak belirlendi. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Hitit Bilgisayar <HTTBT TI>, Haiti merkezli Sunrise Airways'in Crane ADS sistemi için bir dağıtım anlaşması imzaladığını duyurdu, hafif pozitif... Haiti merkezli Sunrise Airways, 20 Şubat 2025 itibarıyla Karayipler pazarında Hitit'in Acenta Dağıtım Sistemi (Crane ADS) kullanan ilk havayolu şirketi oldu. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İZLENECEKLER

- 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.