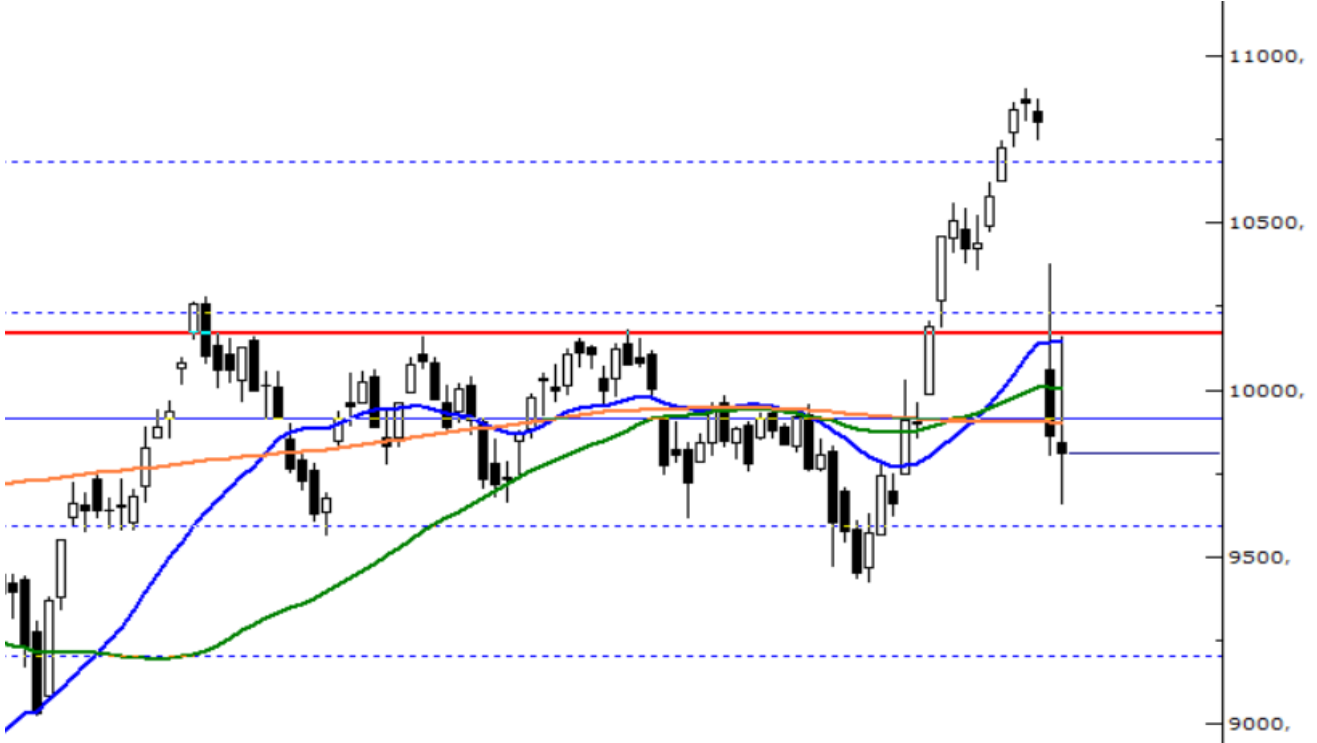
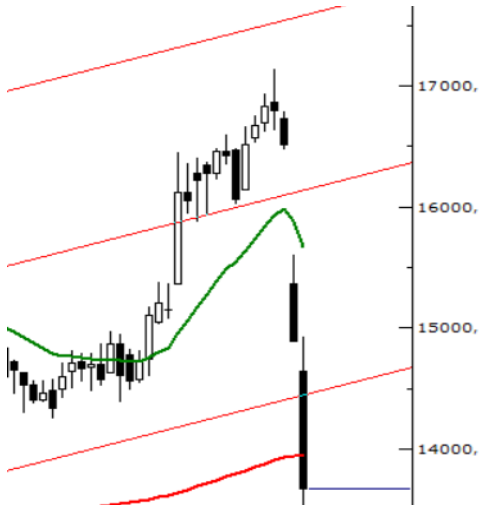


BİST100 – Endeks için 9.700-9.750 bölgesindeki destek izlenecek

Dün volatilitenin öne çıktığı BİST-100 endeksi günü 9.810 seviyesinde tamamladı. Yeni günde endeks için 9.700-9.750 bandı ile 9.450 destek olarak izlenmeye devam edilebilir. Olası yükselişlerde 10.200 ve 10.500 dirençleri takip edilecek.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi 200 günlük üssel hareketli ortalamasının altında.

Direnç: 14.000 – 14.500 – 14. 860

Destek: 13.480 – 13.150 – 12.750

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 50 düzeltmesi ve hareketli ortalamalarının altında.

Direnç: 11.130 – 11.230 – 11.500

Destek: 10.850 – 10.750 – 10.550

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.810,94 (-%0,50) 6.019 milyon ABD doları hacim (+%70'e karşı 3 aylık ortalama). Kıyaslama (12 Ağustos 2026): %44,24 (+181 baz puan). Sabah USD/TRY: 37,9919/38,0019

TCMB ara bir toplantı düzenledi ve O/N borç verme oranını 200 baz puan artırarak %46,00'a yükseltti ve sıkılaştırma sinyali verdi. Dikkat edilmesi gereken: Hisse geri alımları dün yaklaşık 136 milyon TL (3,6 milyon ABD doları) oldu ve bu çoğunlukla BIMAS (1,9 milyon ABD doları) tarafından yönlendirildi. Vadeli işlemlerdeki marj çağrısı dünkü yılın en yüksek seviyesi olan 1,8 milyar TL'den 0,4 milyar TL'ye düştü. USD/TL, 38'in hemen altında kontrol altında kalırken, yerel bankalarda perakende alış/satış spreadleri %3,6'da sabit kaldı. Bugün Türk hisse senetlerinde negatif bir piyasa bekliyoruz.

TCMB ara toplantı düzenledi ve O/N borç verme oranını 200 baz puan artırarak %46,00'a yükseltti, sıkılaştırma sinyali verdi... TCMB ara toplantı düzenledi ve O/N borç verme oranını 200 baz puan artırarak %46,00'a yükseltmeye karar verdi, politika faizini %42,50'de ve O/N borçlanma oranını %41,00'da sabit tutarak faiz koridorunu tepeden itibaren etkili bir şekilde genişletti. TCMB, finansal piyasalardaki gelişmeleri ve bu gelişmelerin enflasyon görünümü açısından oluşturabileceği riskleri değerlendirmek üzere toplandıklarını söyledi. Piyasa oynaklığını sınırlamak için TL ve döviz likiditesi için önlemler alındı ve Banka, finansal piyasaların etkin işleyişini sürdürmek için gerekli görülmesi halinde ek önlemler alınacağını kaydetti. Buna göre, bir haftalık repo ihalelerinin bir süreliğine askıya alınmasına karar verildi. TCMB ayrıca enflasyonda önemli ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi halinde para politikası duruşunun sıkılaştırılacağını belirtti. O/N borç verme oranındaki artış, şu anda bu olanak kullanılmadığı için daha çok bir sinyal etkisi yaratıyor, politika faizinde yalnızca 5 milyar TL sağlanıyor ve fazla TL likiditesi önemli bir 787 milyar TL seviyesinde duruyor. Bu hareketin ayrıca Bankanın 17 Nisan'da planlanan bir sonraki PPK toplantısında faiz indirimini atlamasının oldukça muhtemel olduğuna dair bir sinyal olarak alınması gerektiğine inanıyoruz. (TCMB, Tera Yatırım)

İstanbul Belediye Başkanı İmamoğlu'nun gözaltına alınmasının ardından birçok şehirde protestolar devam etti... CHP lideri Özel'in çağrısına yanıt olarak binlerce vatandaş İstanbul belediyesinin bulunduğu Saraçhane Meydanı'nda toplandı. Sokaklarda ve meydanlarda kalacaklarını söyleyen Özel, insanları CHP'nin yaklaşan cumhurbaşkanlığı ön seçimi ve Pazar günü yapılacak dayanışma oylamasına katılmaya çağırdı. Üniversite öğrencileri de kampüslerde yürüyüş yaptı ve meydanlarda protesto gösterilerine katıldı. (T24, Habertürk)

Borsa İstanbul, BIST50 hisselerinde kısa satışlarda yukarı yönlü kuralını bir gün daha uzattı... 21 Şubat'taki sert satış dalgasının ardından Borsa İstanbul, 24 Şubat'ta BIST 50 hisselerinde kısa satış işlemlerine yukarı yönlü kural uygulanacağını duyurdu. Başka bir deyişle, kısa satıcılar teklife ulaşamıyor ancak hisselerini teklife koyuyor. Sadece aynı gün iade edilmek üzere ödünç alınan hisseler de kısa satış olarak değerlendirilecek. Bugün yukarı yönlü kural uygulamasının 20. günü. (Borsa İstanbul)

Gün İçi Akış

Dün hisse geri alımları toplam 136 milyon TL (3,6 milyon ABD Doları) oldu... Sermaye Piyasası Kurulu'nun Genel Kurul onayı olmadan hisse geri alımına izin vermesinin ardından şirketler, 20 Mart 2025'te, başta BIMAS (70,4 milyon TL), ENERY (19,5 milyon TL) ve AHGAZ (13,4 milyon TL) olmak üzere toplam 136 milyon TL (3,6 milyon ABD Doları) tutarında geri alım gerçekleştirdi. (Kamuoyunu Bilgilendirme Platformu)

Hem mevduat hem de kredi faiz oranları geçen hafta düştü... 14 Mart'ta sona eren haftada, bileşik yıllık kıyaslama 3M mevduat faizinin 154 baz puan düşerek %49,91'e (basit %42,6) gerilediğini, ortalama mevduat faizinin ise 83 baz puan düşerek %48,35'e gerilediğini gözlemliyoruz. Kredi tarafında tüm segmentlerde düşüşler gözlemliyoruz: genel amaçlı nakit tüketici (-139bps'den %62,73'e), otomobil (-132bps'den %41,46'ya), ipotek (-22bps'den %39,63'e) ve ticari taksit (-4bps'den %50,32'ye). (CBT, Tera Yatırım)

Şirket Haberleri:

Emlak GYO'nun <EKGYO TI> son pazarlama kampanyasının son tarihi bir ay uzatıldı, nötr... Cnbc-e, Emlak GYO'nun yeni pazarlama kampanyasında satışa sunulan 4.500 birimden 2.000'den fazlasının şu ana kadar satıldığını bildirdi. Bu haber, Şubat ortasında başlayan kampanyanın ilk haftasında 1.623 birimin satıldığı haberini içeriyordu. Hatırlatmak gerekirse, kampanya %0,99-1,29/ay faiz oranları ve 5-10 yıl vadelerle çok uygun finansman yapılarını içeriyor. Emlak GYO'nun 2025 yılında 7.522 adet konut satmayı hedeflediğini ve 856 bin metrekarelik toplam brüt satış alanından (+%2 yıllık) 77,2 milyar TL ön satış geliri (+%53 yıllık) beklediğini ve bunun da metrekare başına 90 bin TL'lik bir satış fiyatına (+%50 yıllık) işaret ettiğini hatırlayın. Bu tür kampanyaların satışları artırırken daha düşük karlılığa yol açtığına ve dolayısıyla nötr olarak değerlendirilmesi gerektiğine inanıyoruz. (Cnbc-e, Tera Yatırım)

Yapı Kredi Bankası <YKBNK TI> 1.768 milyon TL'lik NPL portföyünü 430 milyon TL'ye sattı, nötr... Yapı Kredi Bankası, bankanın 1.768 milyon TL'lik NPL portföyünü 430 milyon TL'ye veya dolar başına 24 sente sattığını duyurdu. Portföy, 4Ç24 sonu itibarıyla bankanın NPL portföyünün %5'ini oluşturuyor ve satış, bankanın NPL oranını c.14bps düşürerek %3,0'a düşürecek, diğer şartlar sabitken. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

BİM <BIMAS TI> dün 70 milyon TL'den (1,9 milyon ABD doları) başlayarak hisse geri alım programını başlattı, hafif pozitif... BİM, ödenmiş sermayenin %0,7'sini temsil eden 4,0 milyona kadar hisse (2,0 milyar TL) için hisse geri alım programı başlattı. Bu, Aralık ayı sonunda duyurulan ve 1,0 milyar TL'lik 2,0 milyon hisseyi hedefleyen önceki programın iki katı. BİM dün 70,3 milyon TL (1,9 milyon ABD Doları) değerinde 150 bin hisse geri satın alarak toplam hissesini 12,35 milyon hisseye (ödenmiş sermayenin %2,03'ü) çıkardı. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım) **BİM <BIMAS TI>, File markasının ayrı bir yan kuruluş olarak ticari kaydını tamamladı, küçük bir pozitif...** Tamamen sahip olunan FİLE Market Mağazacılık A.Ş., FİLE markasını bağımsız olarak yönetmek için 250 bin TL'lik başlangıç sermayesine sahip olacak. Zaten BİM indirim operasyonlarından ayrı olarak yönetiliyordu (ancak çok erken başlangıç aşamasında vergi kalkanları sağlamış olabileceğini düşünüyoruz). 4Q konferans görüşmesi katılımcılarının soruları üzerine yönetim, bu aşamada File için bir kurumsal eylem düşünülmendiğini söyledi. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Vakıfbank <VAKBN TI> geri alım programının boyutunu artıracak, tarafsız... Vakıfbank, bankanın geri alım programının boyutunu 150 milyon hisseden 250 milyon hisseye çıkaracağını ve ayrıca tahsis edilen fonları 1 milyar TL'den 12 milyar TL'ye çıkaracağını duyurdu. Vakıfbank'ın şu ana kadar yaklaşık 81 milyon hisse geri aldığını, bunun ödenmiş sermayenin %0,8'ine ve serbest dolaşımdaki payın %13,6'sına denk geldiğini ve yaklaşık 530 milyon TL harcadığını unutmayın. Bankanın son iki günde herhangi bir hisse geri alımı yapmadığını unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Halkbank 250 bin hisse geri aldı, tarafsız... Halkbank, bankanın dün 250 bin hisseyi ortalama 20,09 TL/hisse fiyatından geri aldığını duyurdu. Buna göre, toplam geri alım payı ödenmiş sermayenin %2,0'sine ve serbest dolaşımdaki payın %22,4'üne ulaştı. Şu anda maksimum geri alım büyüklüğünün 250 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %3,5'i olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Alarko Holding <ALARK TI> 1,35 milyar TL'lik hisse geri alım programını onayladı, tarafsız... ALARK'ın programı ilk olarak geçen hafta duyuruldu ve 1,305 milyar hisseyi (ödenmiş sermayenin %3'ü) kapsıyor ve 14 Nisan 26'ya kadar geçerli olacak. ALARK şu anda önceki geri alımlardan 995 milyon hazine hissesine (ödenmiş sermayenin %2,29'u) sahip.

Ahlatcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> dün 13,4 milyon TL (0,35 bin ABD Doları) değerinde hisse geri satın aldı, marjinal olarak olumlu... AHGAZ'ın geri satın alma programı kapsamındaki satın alımı, ortalama 20,45 TL fiyatla 655 bin hisseydi. Bu şekilde, AHGAZ'ın geri satın alımı, 47,4 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %1,82'sine ulaştı. Şirketin geri satın alma programının 30 milyon TL'ye ulaştığını, ödenmiş sermayenin %9'unu oluşturduğunu ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 600 milyon TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Duyurular 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.