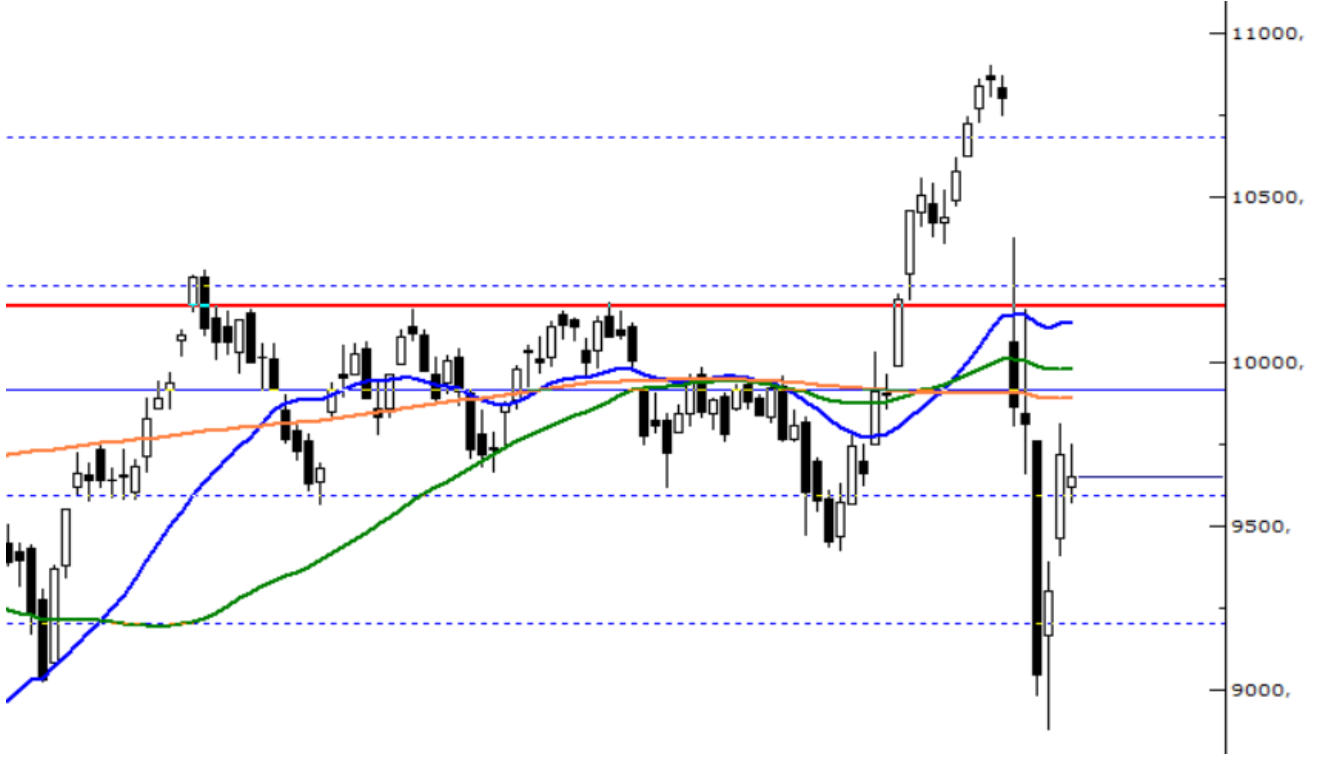
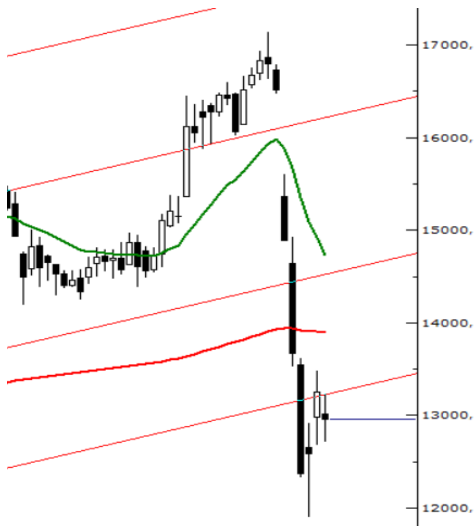


BİST100 – Endeks için 9.750 ara direnç konumunda

Dün satış baskısı gören BİST-100 endeksi günü 9.650 seviyesinin hemen altında tamamladı. Yeni günde olası yukarı yönlü hareketlerde 9.750, 9.900 ve 10.060 direnç konumunda. Olası aşağı hareketlerde ise 9.450, 9.000 ve 8.850 destekleri izlenebilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için 13.560 direnci izlenecek.

Direnç: 13.560 – 13.900 – 14.300

Destek: 13.000 – 12.660 – 12.300

VIOP30 Yakın Vade

VIOP30 Yakın Vade FİBO 50 düzeltmesi ve hareketli ortalamalarının altında.

Direnç: 11.230 – 11.400 – 11.620

Destek: 10.850 – 10.730 – 10.580

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.649,53 (-%0,68) 3.427 milyon ABD doları vol. (+%1 vs 3 ay ort.). Kıyaslama (12 Ağustos 2026): %48,17 (+74 baz puan). Sabah USD/TRY: 37,9806/37,9906

ForInvest anketine göre, enflasyon beklentisi Mart-25 için (2,9% m/m, %38,7 y/y) ve 25Y için %30,1'e yükseldi. Dikkat edilmesi gereken: Bakır fiyatı ytd %14 artarak 9.883 ABD dolarına yükseldi. TCMB'nin rezervlerinin yaklaşık 28 milyar ABD doları düştüğünü ve hisse senetlerinden çıkışların türbülansın ilk dört gününde yaklaşık 1 milyar ABD dolarına ulaştığını tahmin ediyoruz. Bugün Türk hisse senetlerinde hafif negatif bir piyasa bekliyoruz.

Piyasa oynaklığı öncesi enflasyon beklentilerinde ufak değişimler... Görünüşe göre son oynaklığı içermeyen TCMB'nin sektörel enflasyon beklenti endeksleri, reel sektörün ve piyasa katılımcılarının 12 aylık ileriye dönük enflasyon beklentilerinin Mart ayında sırasıyla %41,1'e ve %24,6'ya düştüğünü, hanelerinkinin ise %59,3'e yükseldiğini gösterdi. Tüketici fiyatlarının aynı kalmasını, düşmesini veya daha yavaş artmasını bekleyen hanelerin oranı, Şubat ayında beklenenden düşük gelen TÜFE enflasyon rakamının ardından %31'e yükseldi. Beklentilerin piyasalardaki son oynaklığın ardından 2-3 puan artması muhtemelken, beklentilerin ilerleyen dönemde düşüş eğilimine devam etmesi muhtemel. (TCMB, Tera Yatırım)

TCMB'nin net rezervlerinin Salı günü 1,6 milyar ABD doları azaldığı tahmin ediliyor... TCMB'nin net rezervlerinin Salı günü 1,6 milyar ABD doları azaldığını tahmin ediyoruz; bunun Pazartesi günü işlemleri yansıttığına inanıyoruz ve türbülansın ilk dört günündeki düşüşü 28,0 milyar ABD dolarına çıkardı. Buna göre, 25 Mart itibarıyla TCMB'nin brüt rezervlerinin 155 milyar ABD doları, net rezervlerinin 52 milyar ABD doları ve takas ayarlı net rezervlerinin 38 milyar ABD doları olduğunu tahmin ediyoruz. (TCMB, Tera Yatırım)

CHP lideri Özel, büyükşehirlerde miting düzenleyerek erken seçim kampanyası başlatmayı hedefliyor... CHP lideri Özel, T24'e verdiği röportajda, İstanbul Belediye Başkanı İmamoğlu'nun tutuklanmasının ardından CHP'nin yol haritasını açıkladı. CHP, erken seçim talebini güçlendirmek için bayram tatilinde bir kampanya başlatacak. CHP, bayramdan sonra Ankara, İzmir, Antalya, Mersin, Adana, Trabzon ve Bursa gibi büyükşehirlerde büyük mitinglere devam edecek. CHP, Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın 2023 seçimlerinde topladığı oy oranına eşit bir erken seçim için vatandaşlar arasında 28 milyon destek oyu toplamayı hedefliyor. CHP'nin cumhurbaşkanı adayının İmamoğlu olmaya devam ettiğini yineledi. Resmi aday olamazsa CHP alternatif bir aday bulacaktır. Meclis aritmetiği, AKP + MHP milletvekilleri erken seçim lehine oy kullanmadığı sürece erken seçime izin vermiyor. (T24)

İstanbul Büyükşehir Belediye Meclisi, CHP'nin adayı Nuri Aslan'ı İstanbul Büyükşehir Belediyesi Başkan Vekili olarak seçti... CHP Grubu Meclis Üyesi Nuri Aslan'ı aday gösterirken, AK Parti Grubu Meclis Üyesi Zeynel Abidin Okul'u aday gösterdi. Üçüncü turda CHP'nin adayı Aslan, AK Parti'nin adayı Okul'un 125 oyuna karşılık 177 oy aldı. (Anadolu Ajansı)

EPDK Şubat 2025 EV şarj cihazı verilerini yayınladı... EV şarj cihazı sayısı aylık %4,2 artışla 28 bine yükselirken, elektrikli araç sayısı aylık %5,0 artışla 208 bine ulaştı. Şarj istasyonlarına kıyasla araç satışlarındaki daha hızlı büyüme, ortalama bir şarj cihazının hizmet verdiği araç sayısını 7,4 araca çıkardı. (EPDK, ODD, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Auto News: Chery'nin Türkiye'deki yeşil sahası: Bazı çelişkili haberler; üçüncü bir tarafça yapılabilir gibi görünüyor. Bu aşamada mevcut üreticiler için tarafsız. Dün Chery'nin uzun zamandır beklenen Türkiye yatırımı hakkında kafa karıştırıcı haberler vardı. Independent-Turkey'e göre, Cumhurbaşkanı Erdoğan bir dizi yeni endüstriyel proje duyururken, Chery yetkililerini kuzeydeki Samsun şehrinde 200.000 yıllık kapasiteli, 1 milyar ABD doları değerinde yeşil yatırım yaptıkları için takdir etti. Chery'nin küresel yetkilileri, takip eden bir duyuruda, Türkiye'deki operasyonlarını genişletmek için üçüncü taraflarla işbirliği yapmayı planladıklarını belirttiler; bu da -anladığımız kadarıyla- üretim operasyonlarında olası bir işbirliğini içerebilir. Hatırlatalım, BYD Manisa'da benzer bir 1 milyar ABD doları değerinde yeşil saha (150.000 yıllık kapasite) başlatmıştı. Çinli SAIC'in de benzer bir seçeneği değerlendirdiği bildiriliyor. FROTO'nun, yüksek oranda ihracat odaklı FAVÖK'ünde halihazırda öncelikli olarak bir 'van' üreticisi olduğunu tekrarlıyoruz. Tofas ayrıca, bu yılın sonunda Egea'yı sonlandırdığında (veya sonlandırırsa) YE25'ten sonra daha fazla van odaklı hale gelecek (Independent-Turkey, Tera Yatırım).

ABD Başkanı Trump, otomobil ithalatına %25 gümrük vergisi duyurdu... Buna göre, gümrük vergileri en erken 3 Nisan'da yürürlüğe girecek ve kalıcı olacak. Listelenen Türk otomobil üreticilerinin ABD'ye doğrudan önemli bir maruziyeti yok; ancak, hisseler bu sabah küresel otomobil üreticilerindeki olumsuz akran duygusunu yansıtabilir. Ayrıca, AB'nin ABD'ye tepkisi de daha alakalı olabilir. Mevcut haliyle, AB ABD otomobil ithalatına %10 gümrük vergisi uygularken, ABD yeni gümrük vergisinden önce AB otomobil ithalatına yalnızca %2,5 gümrük vergisi uyguladı. (Kaynak: Financial Times)

Şirket Haberleri:

Aselsan'ın <ASELS TI> Proje Bazlı Yatırım Teşvik programına dahil edilen üç kritik yatırımı, olumlu... ASELSAN, Türkiye Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı tarafından özel teşvikler verilen gelişmiş savunma teknolojisi tesisleri için 616 milyon ABD doları değerinde üç önemli yatırım gerçekleştiriyor. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

BİM <BIMAS TI>, üç taksitte 7,8 milyar TL brüt nakit temettü (12,85 TL/hisse) önerdi, nötr... Eski tarihler 18 Haziran, 17 Eylül ve 17 Aralık olacak ve toplamda %2,78 brüt getiri anlamına geliyor. Devam eden sermaye azaltımı (607 milyon TL'den 600 milyon TL'ye) onaylanırsa, hisse başına temettü marjinal olarak 13,00 TL'ye (2,81%) yükselebilir. Temel 2025E temettü tahminimiz biraz daha yüksekti, 15,7 TL/hisse. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Türk Telekom <TTKOM TI> nakit temettü dağıtmayacak, nötr... Geçtiğimiz iki yılda olduğu gibi, Türk Telekom, borç ödeme planları, 5G açık artırması ve kurulumu ve sabit hat imtiyaz yenileme süreçleri için likidite ve yatırım gerekliliklerini göz önünde bulundurarak 2024 kazançlarından nakit temettü dağıtmamayı önerdi. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Boğaziçi Beton <BOBET TI> temettü teklifi... Boğaziçi Beton, %47 ödeme oranına karşılık gelen 76 milyon TL nakit temettü önerdi. Brüt DPS 0,20 TL ve brüt getiri 5 Mayıs'ta vadesi dolacak %1,0'dır. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Halkbank <HALKB TI> 600 bin hisseyi geri satın aldı, nötr... Halkbank dün bankanın 600 bin hisseyi ortalama 21,56 TL/hisse fiyatından geri satın aldığını duyurdu. Buna göre, toplam geri satın alma payı ödenmiş sermayenin %2,0'sine ve serbest dolaşımdaki payın %22,6'sına ulaştı. Şu anda maksimum geri satın alma büyüklüğünün 250 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %3,5'i olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Duyuru Platformu, Tera Yatırım)

Doğan Holding <DOHOL TI> hisseleri geri satın aldı, hafif pozitif... 14,9082 TL/hisse fiyatından 760 bin hisse daha geri satın aldı. Buna göre, toplam geri satın alma payı %1,5682'ye ulaştı. Planlanan toplam geri satın alma büyüklüğünün 130,8 milyon hisse veya ödenmiş sermayenin %5'i olduğunu unutmayın. (Kamuya Açıklama Platformu)

Alarko Holding <ALARK TI> dün 150 milyon TL (3,9 milyon ABD Doları) değerinde hisse geri satın aldı, marjinal olarak olumlu... Alarko Holding'in geri satın alma programı kapsamındaki satın alımı, ortalama 92,6 TL/Sh fiyatından 1,6 milyon hisseydi. Bu şekilde, Alarko Holding'in geri satın alımı, 11,8 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %2,7'sine ulaştı. Şirketin geri satın alma programının 13,1 milyona ulaştığını, ödenmiş sermayenin %3,0'ına denk geldiğini ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 1,3 milyar TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Ahlatıcı Doğal Gaz <AHGAZ TI> dün 3,1 milyon TL (0,08 bin ABD Doları) değerinde hisse geri alımı yaptı, marjinal olarak olumlu... AHGAZ'ın geri alım programı kapsamındaki satın alımı, ortalama 20,96 TL fiyatla 150 bin hisseydi. Bu şekilde, AHGAZ'ın geri alımı, 50,5 milyon hisse ile ödenmiş sermayenin %1,94'üne ulaştı. Şirketin geri alım programının 30 milyon TL'ye ulaştığını, ödenmiş sermayenin %9'unu oluşturduğunu ve tahsis edilmiş fon büyüklüğünün 600 milyon TL olduğunu unutmayın. (Kamuoyuna Açıklama Platformu, Tera Yatırım)

Agrotech <AGROT TI> 250 milyon TL (6,6 milyon ABD Doları) değerinde bir geri satın alma programı başlattı, marjinal olarak pozitif... Agrotech, hisse geri satın alma programı için 250 milyon TL'lik bir fon ayırdı. Bu program, ödenmiş sermayenin %2,1'ini temsil eden 25 milyon hisseye kadar satın almayı hedefliyor. Programın süresi 3 yıl. Şirketin dün programı duyurduğunu ve aynı gün ilk geri satın alımını gerçekleştirdiğini, ödenmiş sermayenin %0,08'ine denk gelen ortalama 9,01 TL/Sh fiyatından 1 milyon hisse satın aldığını 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.