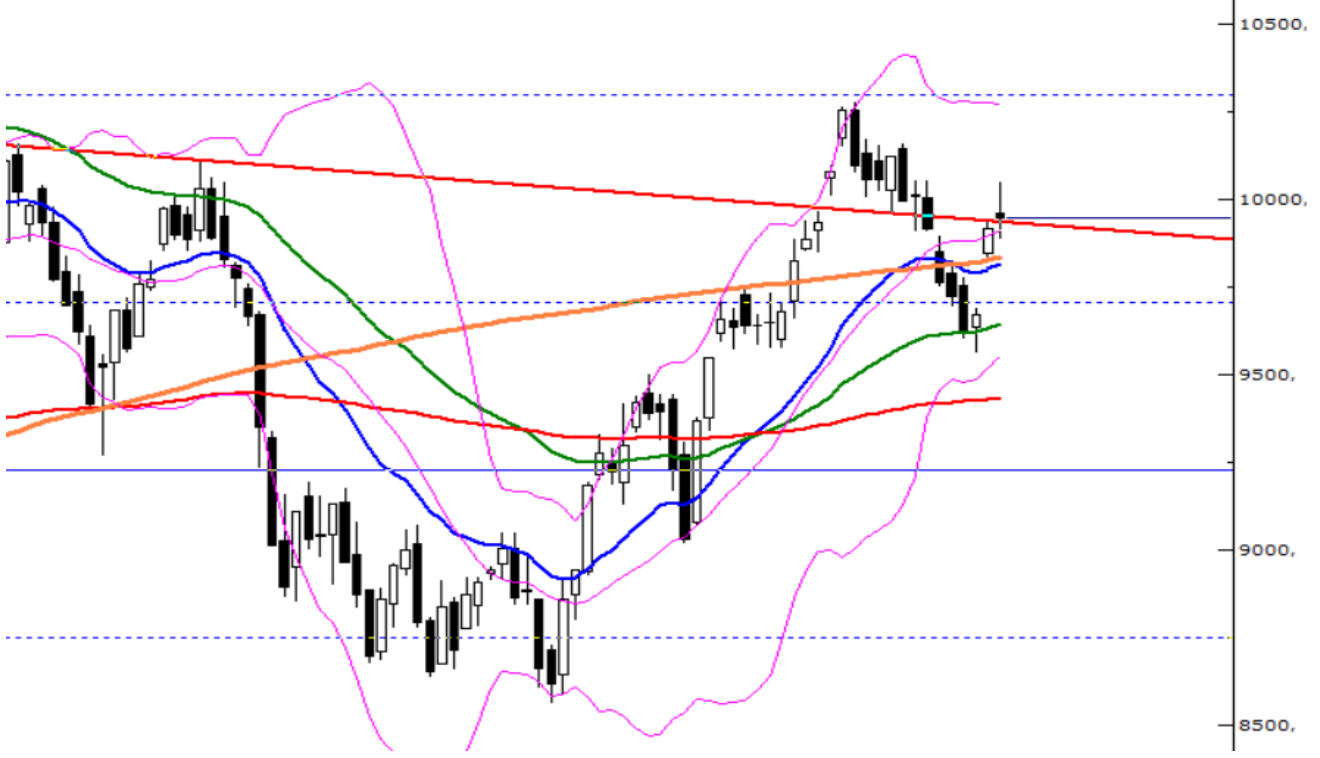


BİST100 – 9.900 üzerinde iyimserliğin korunması beklenebilir

Dün faiz kararı sonrası volatil seyrini sürdüren BİST-100 endeksi günün 9.949 seviyesinde tamamladı. 9.900 üzerinde kaldıkça yükseliş potansiyelinin korunması beklenen endeks için yukarı yönlü hareketlerde 10.000, 10.160 ve 10.300 direnç olarak izlenebilir. Olası aşağı yönlü hareketlerde ise 9.900 altında 9.800 ve 9.700 seviyeleri destek olarak izlenebilir.

BİST Banka**ViOP30 Yakın Vade**

BİST Bankacılık endeksi dün 15.000 direncinden döndü.

Direnç: 15.000 – 15.250 – 15.560

Destek: 14.600 – 14.360 – 14.100



ViOP30 Yakın Vade 200 günlük hareketli ortalamasında dirençle karşılaştı.

Direnç: 11.100 – 11.235 – 11.335

Destek: 10.700 – 10.550 – 10.400

Gün İçi Akış

BIST-100: 9,949.01 (+%0.33) US\$2,664mn işlem hacmi (-%5, 3 aylık ortalama ile karşılaştırıldığında). Endeks (12 Ağustos 2026): %41.08 (-75bps). USD/TRY sabah saatleri: 35.2744/35.2844

TCMB beklentilerin üzerinde 250bps oranında bir indirimle politika faizini %47,50'ye çekerken, koridoru da her iki taraftan 150bps düşürdü. Ayrıca, Ocak 2025'te elektrik fiyatlarında bir artış olmayacağı belirtildi. Beklentilerin üzerinde faiz indirimine paralel olarak TL güçlendi ve Aralık 2024 ve Mart 2025 vadeli işlemler %0.5 değer kazandı. 5 yıllık Türkiye CDS'leri 259bps'te sabit kalırken, 10 yıllık TL tahvili getirileri %100bps düşüşle %29.4 seviyesine geriledi. Bugün Türk hisse senetleri için hafif pozitif bir piyasa bekliyoruz.

TCMB, 2025 yılı için Para Politikası Kurulu toplantı takvimini açıkladı... Buna göre, sekiz toplantının tarihleri 23 Ocak, 6 Mart, 17 Nisan, 19 Haziran, 24 Temmuz, 11 Eylül, 23 Ekim ve 11 Aralık 2025 olarak belirlendi. Banka ayrıca 2026 yılının ilk iki toplantısının tarihlerini 22 Ocak ve 12 Mart olarak duyurdu, bu da Banka'nın 2026 yılında da sekiz toplantı yapmayı planladığını gösteriyor. (TCMB, Tera Yatırım)

Deposit ve kredi faiz oranlarında küçük değişiklikler... 20 Aralık 2024 haftasında, yıllıklandırılmış 3A vade mevduat faizi haftalık bazda %21bps artarak %59.44 (basit %49.5) seviyesine yükseldi, ortalama mevduat faizi ise %34bps artarak %56.54 oldu. Kredi tarafında ise ticari taksitli kredilerde (-%28bps, %55.19), ipotekli kredilerde (-%22bps, %41.01) ve taşıt kredilerinde (-%30bps, %36.13) azalma yaşanırken, genel amaçlı nakit tüketici kredilerinde (+%38bps, %69.23) bir artış görüldü. (TCMB, Tera Yatırım)

Otomotiv Haberleri: ÖTV muafiyeti kapsamındaki araçlar için yeni gereklilikler Resmi Gazete'de yayımlandı... Meclis tarafından dün onaylanan özel tüketim vergisi muafiyetiyle ilgili yapılan küçük revizyon Resmi Gazete'de resmi hale geldi. Başkanlık ofisinin yaptığı revizyona göre, muaf araçlar için minimum yerli üretim oranı %20'den %40'a çıkarıldı. Uygulamada herhangi bir değişiklik beklenmiyor. Tofaş ve yalnızca birkaç diğer değer markası bu düzenlemeden faydalanmaya devam edecek. Yukarıda belirtilen yasa, %40 yerli üretim oranı getirirken, ikinci el satış kısıtlama süresini de mevcut 5 yıldan 10 yıla çıkardı. Bazı bayilerin suistimalleri nedeniyle 2024'teki toplam otomobil satışlarının yaklaşık %20'si bu muafiyetli satışlardan oluşacak (190 bin adet). Tofaş, Renault, Toyota ve Hyundai, markalar arasında en yüksek yerli üretim oranına sahip. Kısıtlama süresinin uzatılması, toplam talebi azaltabilir ancak %40 yerli üretim gerekliliği, 2024 için yaklaşık 135 bin yerli araç satışı hedefleyen Tofaş için pozitif. (Resmi Gazete, Ekonomim, X, EBS, Tera Yatırım)

Halka Arz Güncellemesi: CMB, Gulermak Ağır Sanayi ve Egeyapı Avrupa REIT'in halka arzlarını onayladı, bu da toplamda US\$163mn'luk bir hisse arzı anlamına geliyor. Gulermak Ağır Sanayi, bir altyapı mühendislik şirketi, US\$137mn değerinde hisse arzı yapmayı planlıyor ve tahmin edilen piyasa değeri sonrası piyasa değeri US\$1,143mn olarak öngörülüyor. Egeyapı Avrupa REIT, bir Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı şirketi, US\$26mn değerinde hisse arzı yapmayı planlıyor ve tahmin edilen piyasa değeri sonrası piyasa değeri US\$85mn olarak tahmin ediliyor.

Gün İçi Akış

2024 yılı itibarıyla Borsa İstanbul'da 33 şirket işlem görmeye başladı ve toplamda US\$1.8bn tutarında halka arz gerçekleştirdi. 2023 yılında ise 54 şirket, US\$3.3bn tutarında halka arz gerçekleştirmişti. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

ŞİRKET HABERLERİ

Şişecam <SISE TI>, Ciner Grubu'nun Şişecam Kimyasal Kaynaklar LLC'deki %40 hisse ve Pacific Soda LLC'deki %40 ortaklık hissesinin US\$285 milyon karşılığında satın alma görüşmelerini tamamladığını duyurdu, bu gelişme olumlu... 29 Kasım 2024 tarihinde yapılan açıklamadan sonra, müzakereler tamamlandı. Bu anlaşma sonucunda Şişecam'ın Şişecam Pacific Soda LLC ve SCR'deki sahipliği %100'e, Şişecam Wyoming LLC'deki sahipliği ise %51'e çıktı. Bu hamle, Şişecam'ın soda külü üretiminde dünya lideri olma hedefiyle uyumlu. Kimyasallar bölümü, Şişecam'ın gelirlerinin %23'ünü, EBITDA'sının ise %50'sini oluşturuyor (9A24). Bölümün kurulu kapasitesi, büyük ölçüde soda kimyasallarından (yıllık 8.3 milyon ton), bunun %70'i ise ABD'de (Wyoming 2.5 milyon ton, Pacific+Atlantic madenleri yaklaşık 3 milyon ton hisseye göre) bulunuyor. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Sakıp Sabancı Holding, 32.5 milyon Akbank <AKBNK TI> hissesini Sabancı ailesine ait fonlara sattı, nötr... İşlemler TL65.60/hisse fiyatı üzerinden gerçekleşti ve fonların kısa-orta vadede hisseyi borsada satma niyeti bulunmamaktadır. Bu işlem sonrasında Sakıp Sabancı Holding'in Akbank'taki hissesi %0.53'e düştü. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İşbankası <ISCTR TI>, 2 milyon Şişecam <SISE TI> hissesini satın aldı, ŞİSECAM için hafif olumlu... İşbankası, Şişecam'ın ana hissedarı olarak, dün 2 milyon ŞİSECAM hissesini TL43.10 - 43.50/hisse fiyat aralığından satın aldı. Bu işlem sonrasında İşbankası'nın Şişecam'daki hissesi %52.04'e çıktı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İşbankası <ISCTR TI>, 1 milyon Is REIT <ISGYO TI> hissesini satın aldı, ISGYO için hafif olumlu... İşbankası, Is REIT'in ana hissedarı olarak, dün 1 milyon ISGYO hissesini TL19.91 - 20.58/hisse fiyat aralığından satın aldı. Bu işlem sonrasında İşbankası'nın Is REIT'teki hissesi %52.22'ye çıktı. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İşbankası Emeklilik Fonu, İşbankası <ISCTR TI>'nın 12 milyon hissesini satın aldı, duygusal olarak olumlu... İşbankası Emeklilik Fonu, dün 12 milyon ISCTR hissesini (yüzde 0.048) TL13.59-13.84/hisse fiyat aralığından satın aldı. Bu işlem sonrasında fonun ISCTR'deki doğrudan hissesi %38.567'ye yükseldi. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Doğuş Otomotiv <DOAS TI>, MATE markasıyla satış ve servis anlaşması imzaladı, marjinal olarak olumlu... Bu anlaşma çerçevesinde, Doğuş Otomotiv, Türkiye'de MATE markalı elektrikli destekli bisikletlerin satış ve servis hizmetlerini sağlayacak. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

Alarko Carrier <ALCAR TI>, mülkünü Alarko Enerji'ye sattığını açıkladı, nötr... Alarko Carrier, Alarko Holding'in %42 paya sahip olduğu bir iştiraki, Tuzla'daki 29,865 m²'lik mülkünü Alarko Holding'in %89 hissesine sahip Alarko Enerji'ye TL895 milyon (US\$25 milyon) karşılığında sattığını duyurdu. Bu satış sonrasında Alarko Carrier'ın aktiflerinde, Alarko Holding ile imzalanan ortaklık anlaşması kapsamında hakları bulunmayan herhangi bir taşınmaz ya da yatırım bulunmamaktadır. Bu satış, şirketin 2023 yılı toplam gelirlerinin %18.8'ine karşılık geliyor. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Akfen Yenilenebilir Enerji <AKFYE TI>, Saritepe Hibrit GES'te 4 MW kapasite devreye aldığını açıkladı, olumlu... Böylece, şirketin operasyonel kurulu kapasitesi %0.6 artarak 703 MW'a yükseldi. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

[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.