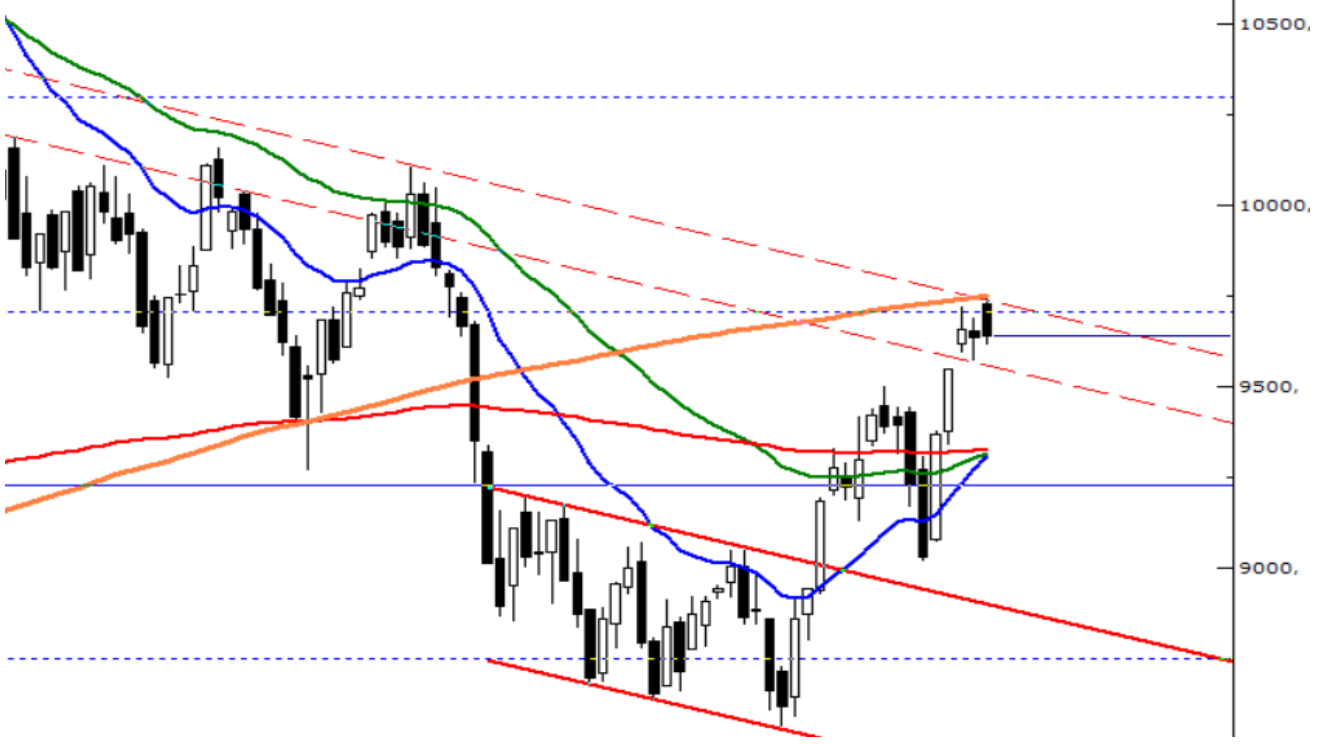
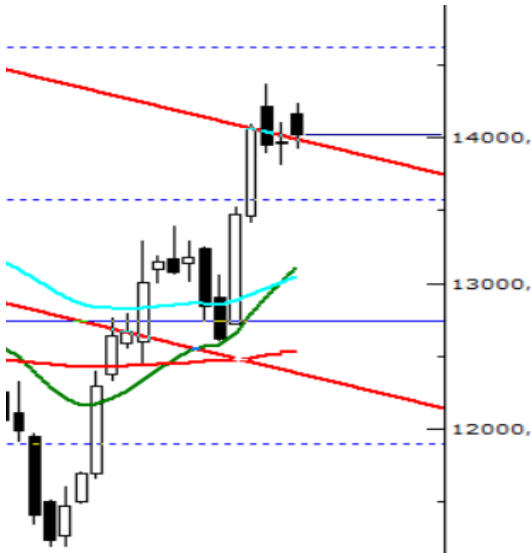


BİST100 – 9.700-9.750 bandı direnç bölgesi konumunda

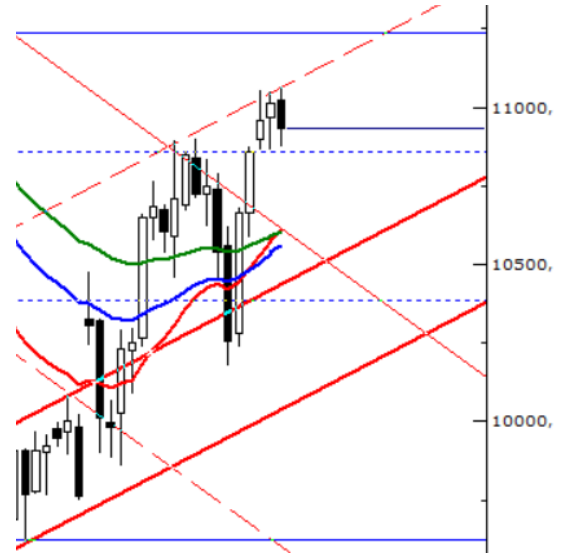
Dün günün 9.639 puandan yatay pozitif tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde direnç bölgesi konumundaki 9.700-9.750 bandı izlenmeye devam edilecek. Bu seviyenin aşılması durumunda 9.890 ve 10.000 seviyeleri direnç olarak izlenebilir. Olası geri çekilmelerde ise 9.600, 9.450 ve 9.300 destek seviyeleri olarak çalışabilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi için 14.000 seviyesindeki direnci izlenecek.

Direnç: 14.220 – 14.365 – 14.500

Destek: 13.800 – 13.700 – 13.570

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade 11.050 seviyesine denk gelen kanal direncinde.

Direnç: 11.050 – 11.150 – 11.250

Destek: 10.850 – 10.700 – 10.560

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.639,77 (+%0,04) US\$2.858mn işlem hacmi (+%7 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %40,86 (+6bps). USD/TRY sabahı: 34,6430/34,6480

Ruble, geçen hafta 50 Rus bankasına yeni ABD yaptırımları sonrası haftalık %8 değer kaybetti. Dikkate değer: OPEC+ toplantısı öncesinde petrol, US\$73 civarında baskı altında kalmaya devam ediyor. Ruble, yılbaşından bu yana %19, Ukrayna savaşı başladığından beri ise %35 değer kaybetti. USDTRY vadeli kontratlarındaki implied faiz oranları yaklaşık %35-38 aralığında. Bugün Türk hisse senetlerinde hafif olumsuz bir piyasa bekliyoruz.

CBT Başkan Yardımcısı Akçay, zamanla daha az döviz müdahalesi beklediğini belirtti. Bloomberg'e göre, CBT Başkan Yardımcısı Akçay, enflasyon ve finansal istikrar göstergelerinin iyileşmesiyle Türkiye'nin döviz rejiminin daha az müdahaleci olmasını mümkün kılacağını belirtti. Akçay, Türkiye'nin döviz piyasasında bazı eksiklikler nedeniyle "kirli bir dalgalanma" politikası izlediğini ifade etti. Ayrıca, politika gevşetmesinin kesintisiz olması gerektiğini, hızın değişebileceğini ancak genel tutumun sıkı kalacağını vurguladı. Akçay, TL'nin mevcut değerlemesinin herhangi bir endişe yaratmadığını ancak reel değer kaybının enflasyon beklentilerini kötüleştirebileceğine dikkat çekti. (Bloomberg, Tera Yatırım)

Ruble, geçen hafta 50 Rus bankasına yeni ABD yaptırımları sonrası %8 değer kaybetti. Rus rublesi, ABD'nin 50 Rus bankasına yeni yaptırımlar uygulamasının ardından %8 değer kaybederek yaklaşık 108 seviyesine geriledi. Gazprombank, Rusya'nın ana fosil yakıt ihracatını işleyen yaptırım uygulanan bankalar arasında yer alıyor. Rusya Merkez Bankası, 2024 yılı sonuna kadar döviz alımını durdurdu. Rus rublesi, yılbaşından bu yana yaklaşık %19 değer kaybetti. Rus tüketicisinin alım gücündeki düşüşün, Türk ihracatçıları veya Rusya'da iş yapan Türk şirketleri üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Son 12 ayda Türkiye'nin Rusya'ya ihracatı 9 milyar USD veya toplam ihracatın %3,5'ini oluşturmuşken, aynı dönemde yaklaşık 6,6 milyon Rus turist veya toplam turistlerin %13'ü Türkiye'yi ziyaret etti. Ancak, rubledeki değer kaybı yeni bir durum değil ve birçok Rus turist, Türkiye'yi son destinasyon yerine bir geçiş noktası olarak kullanarak daha ucuz tatil beldelerine gitmeye başlamıştır. Rusya ile çeşitli derecelerde iş yapan bazı şirketler arasında Enka Holding <ENKA TI> (%33 9A24 FAVÖK), Anadolu Efes <AEFES TI> (%21 gelir), Şişecam <SISE TI> (%9 gelir Rusya, Ukrayna, Gürcistan) ve Türk Hava Yolları <THYAO TI> (%3 yolcu sayısı savaş öncesi) yer almaktadır. (Bloomberg, Tera Yatırım)

Perakende benzin fiyatı arttı, enflasyon üzerinde marjinal olumsuz etki... Perakende yakıt fiyatları, döviz kuru hareketleri ve petrol fiyatları paralelinde sık sık ayarlanıyor. Son olarak, perakende benzin fiyatı %1,7 artırıldı. Bu son artışla birlikte perakende benzin fiyatı 2023 sonuna göre %25, yılbaşından bu yana ise %54 artmış durumda. Perakende benzin fiyatı Ekim ayında aylık %3,2 artarken, Kasım ayında şu ana kadar aylık %1,8 düşüş göstermiştir. (Opet, Tera Yatırım)

Gün İçi Akış

ŞİRKET HABERLERİ

Ruble devaluasyonu: Rusya, Anadolu Efes'in gelirlerinin yaklaşık %21'ini oluşturuyor, hafif olumsuz... Efes'in çeyreklik sunumunda, Rusya'nın toplam bira hacmindeki payı %64 olarak belirtilmiş; Efes'in meşrubat işini de dikkate alarak, Rusya'daki bira operasyonlarının Efes'in konsolide gelirlerinin yaklaşık %24'ünü oluşturduğunu tahmin ediyoruz. Efes'in 9A24 döneminde uluslararası bira operasyonları net nakit pozisyonu 880 milyon USD olmuş, bu nedenle Rusya iştirakinin kısmi olarak döviz pozitif olabileceğini varsayıyoruz. Efes, 2024 yılı için maliyetler ve operasyon giderleri açısından neredeyse tamamen hedge edilmişti. Efes, ABI'nin Rusya'daki kalan %50 hissesini devralma sürecindedir, regülasyon onayları beklenmektedir. AEFES, AGHOL için NAV tahminimizin %45'ini oluşturuyor.

Doğuş Otomotiv <DOAS TI>, İstanbul'da çoğunluk hissedarı olan şirketinden TL280mn (US\$8,1mn) karşılığında bir gayrimenkul satın aldı, nötr... Not edilmelidir ki, mülkün değeri toplam aktiflerin %0,3'üne karşılık geliyor. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

İs REIT <ISGYO TI>, İş Bankası <ISCTR TI>'ndan bir birimi satın alacak ve bankaya kiralayacak, nötr... İs REIT, İş Bankası'ndan TL900mn (KDV hariç) karşılığında, yaklaşık 6 bin m²'lik bir banka şubesini satın almayı ve bankaya bir yıl süreyle aylık TL4,1mn+KDV'ye kiralamayı kararlaştırdı. Satın alma fiyatı m² başına TL151k olup, kira verimliliği %5,5 olarak hesaplanmıştır. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Grainturk Holding <GRTHO TI> hisseleri, marjinal ticaretten hariç tutuldu, hafif olumsuz... Sermaye Piyasası Kurulu'nun kararları doğrultusunda uygulanan Volatilite Bazlı Tedbirler Sistemi (VBTS) kapsamında, Grainturk Holding hisseleri 28/11/2024 tarihinden itibaren 27/12/2024 tarihine kadar marjinal ticaretten hariç tutulacaktır. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İZLENECEKLER

 Ekim ayı dış ticaret istatistikleri saat 10:00'da açıklanacak.

[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.