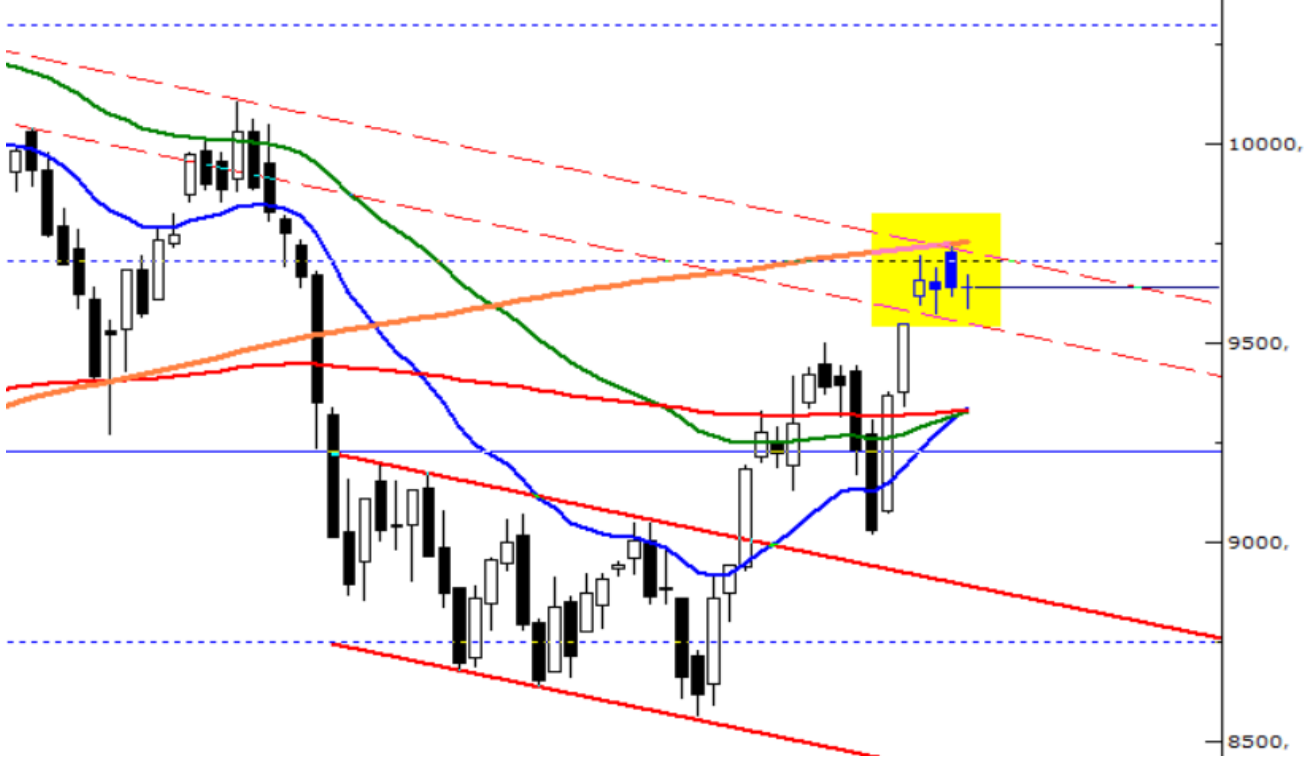
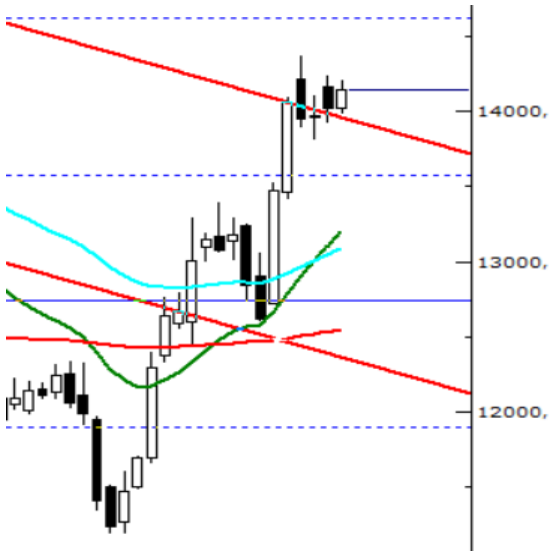


BİST100 – 9.700-9.750 bandı direnç bölgesi konumunu koruyor

Yatay kalmaya devam eden 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 14.220 seviyesindeki direnci izlenecek.

Direnç: 14.220 – 14.365 – 14.500

Destek: 14.000 – 13.800 – 13.700

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade 11.070 seviyesine denk gelen kanal direncinde.

Direnç: 11.070 – 11.150 – 11.250

Destek: 10.850 – 10.700 – 10.560

Gün İçi Akış

BIST-100: 9.640,08 (+%0,00) işlem hacmi US\$2.418mn (-%7 3 aylık ortalamaya göre). Benchmark (12 Ağustos 2026): %40,97 (+11bps). USD/TRY sabah: 34,6920/34,7010

Bugün 3Ç24 GSYH verilerine dikkat (Beklenti: +%2,4 y/y). Küresel hisse senetlerinde düşük işlem hacmi, ABD piyasalarının Şükran Günü tatili nedeniyle kapalı olması. Önemli bir not: Kasım ayında daha geniş ham petrol farkı göstergeleri, Tupras için olumlu <TUPRS TI>. Kasım-24 performansı şu ana kadar: BIST100 (-%0,4 aylık, +%29 YTD), TL sepet karşısında (+%1,3 aylık, -%13 YTD), CDS (-11bps aylık, -26bps YTD). Yabancı portföy akımları US\$13bn YTD (-US\$3bn hisse senedi / +US\$16bn tahviller). Bugün Türk hisse senetlerinde sınırlı bir piyasa bekliyoruz.

Geçen hafta ticari taksitli kredi faizinin yeniden artması... 22 Kasım ile sona eren haftada, yıllık bileşik gösterge 3A vadeli mevduat faizinin %32bps artarak %59,28'e (basit %49,4) yükseldiğini, ortalama mevduat faizinin ise %7bps artarak %56,06'ya çıktığını gözlemliyoruz. Kredi tarafında, ticari taksitli kredilerin yeniden arttığını (+284bps ile %55,52) ve konut (+40bps ile %41,25) ile genel amaçlı nakit tüketici kredilerinin (+31bps ile %70,69) de hafif bir artış gösterdiğini, otomotiv kredilerinin ise düştüğünü (-299bps ile %37,66) gözlemliyoruz (CBT, Tera Yatırım).

Sahte US\$ banknotları paniği, döviz bürolarında işlem hacmini etkiliyor... Anadolu Ajansı'nın haberine göre, döviz büroları, piyasaya sahte US\$50 ve US\$100 banknotlarının yayılması nedeniyle bu banknotları kabul etmeyi durdurdu. Sayma makinelerinin sahte banknotları tespit edemediği belirtiliyor. Merkez Bankası, sahte banknotlarla ilgili uyarıların ve uzman görüşlerinin banka birliklerine gönderildiğini açıkladı (Bloomberg, Anadolu Ajansı).

ŞİRKET HABERLERİ

Şok, tam sahip olduğu online perakendeci İstegelsin'i kendisiyle birleştirecek <SOKM TI>. Nötr: Sermaye Piyasası Kurulu, Ulker'in birleşme başvurusunu onayladığını duyurdu. İstegelsin, özellikle COVID karantinaları sırasında Türkiye'de en popüler hızlı market teslimat platformlarından biriydi. Sok, 2024 Nisan ayında Yıldız Ventures'tan şirketin %100'ünü TRY220 milyon karşılığında satın almış ve zaten finansallarını eşitlik altında konsolide ediyordu. Muhasebe birleşmesinin, teorik olarak, Sok'a girişim zararlarından vergi varlıkları sağlaması beklenebilir (Sok'un 9A aykırı notlarında, İstegelsin'in ana şirketi Future Teknoloji için 2023 yılına ait TRY-267 milyon net zarar ve TRY-2 milyar birikmiş zarar belirtilmiştir) (Sermaye Piyasası Kurulu, Tera Yatırım).

Tupras: Kasım ayında daha geniş ham petrol farkı göstergeleri. Olumlu <TUPRS TI>. Aylık marj hesaplama aracımız, ana ürün marjlarında istikrarlı bir eğilim gösterdiğini, dizel/gazoil marjlarında küçük bir genişleme olduğunu, ancak benzin ve jet yakıtında mevsimsel bir düşüş ve küçük bir geri çekilme olduğunu belirtiyor. Daha dikkat çekici bir hareket, ağır ham petrol farklarında (yani Brent'e olan iskonto) yaşandı; bu, Tupras'ın bu düşük kaliteli ham petrol türlerini işleyebilen yüksek kompleksiteye sahip rafinerileri için olumlu. Genişleyen ağır ham petrol farkları, son tedarik dinamiklerinden ve Aralık başındaki OPEC toplantısı öncesindeki beklentilerden kaynaklanıyor olabilir. Tupras'ın, Aralık ayı yatırımcı sunumunda, Kasım ayına ait bölgesel marj hesaplamalarını ve ham petrol farklarını kendisi açıklaması bekleniyor.

Gün İçi Akış

SPK, Sasa'nın kısıtlı haklı sermaye artırımını onayladı (toplamın %1,23'ü)... 2 Eylül tarihinde, Sasa, ana hissedarı Erdemoğlu Holding'e (yüzde 56) verilecek dönüştürülebilir tahvillerle ilgili olarak %1,23 oranında kısıtlı haklı sermaye artırımı için CMB'ye başvurmuştu. Kısacası, Sasa, ana hissedarı tarafından finanse edilecek şekilde toplam TL3,5 milyar (US\$102 milyon) değerinde dönüştürülebilir tahvil ihraç edecek. Tahvillerin dönüşüm fiyatı TL6,625 olarak belirlenmiş olup, bu fiyat dün kapanış fiyatının %59 üzerinde yer alıyor. Sasa, MSCI-IMI endeksinde %1,6 ağırlığa sahiptir (18. sırada). Sasa, küresel kimya endüstrisindeki zorlu ortamda, Adana'daki yeni tesislerinde yürütmekte olduğu yeni petrokimya yatırımlarını tamamlamaya çalışıyor. Sasa, daha önce Adana'daki tesisle ilgili yatırım güncellemesini paylaşmıştı: **PTA Üretim Tesisi:** i) PTA üretimi için yardımcı tesisler faaliyete geçti. ii) Türkiye'nin en büyük işlem hava kompresörünün devreye alınması süreci, yüklenici tarafından denetleniyor. iii) İşlem hava kompresörü ve elektrik üretim tesisi, Ekim 2024 itibarıyla faaliyete geçmesi hedefleniyor. iv) Lisans veren firma ile SASA ekiplerinin işbirliğiyle uyum kontrolleri ve devreye alma çalışmaları sorunsuz şekilde ilerliyor. **Tekstil Yonga, Şişe Yonga, Pet Yonga Üretim Tesisi:** i) Montaj çalışmaları tamamlanmak üzere. ii) Yıllık 330.000 ton kapasiteli ve MTR teknolojisine sahip tesisin devreye alınması başladı. iii) Üretim başlatılması planlandığı gibi ilerliyor. **Lif Üretim Tesisi:** i) Yardımcı tesisler (kompresörlü hava, kule suyu, soğutma suyu) Eylül 2024 itibarıyla devreye alınacak. ii) Polyester elyaf çekme hatlarının deneme üretimi Kasım 2024 için planlanıyor. iii) Yıllık 52.500 ton kapasiteye sahip Low-Melt Polyester Üretim Tesisi, planlandığı gibi üretime başlayacak ve Türkiye'nin ilk Low-Melt Elyaf Üretim Birimi olacak. Bu tesis, anahtar sektörlerdeki nonwoven (dokunmamış) hammadde talebini karşılayacak. (SPK, Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Dardanel <DARDL TI> pay satışı görüşmelerine başladığını duyurdu, nötr... Dardanel, şirket sermayesinin yaklaşık %17,06'sına denk gelen 100 milyon adet işlem görmeyen hissenin yurt dışı bir kurumsal yatırımcıya borsada işlem görmeden satış görüşmelerine başladığını açıkladı. Planlanan satışa rağmen, Dardanel, sermayenin %51,5'ine sahip olmaya devam edecektir. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

İZLENECEKLER

- 3Ç24 GSYİH verileri saat 10:00'da açıklanacak (Beklenti: +%2,4 y/y)
- Ekim ayı konsolide bankacılık sektörü sonuçları saat 14:00'te BDDK tarafından 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.