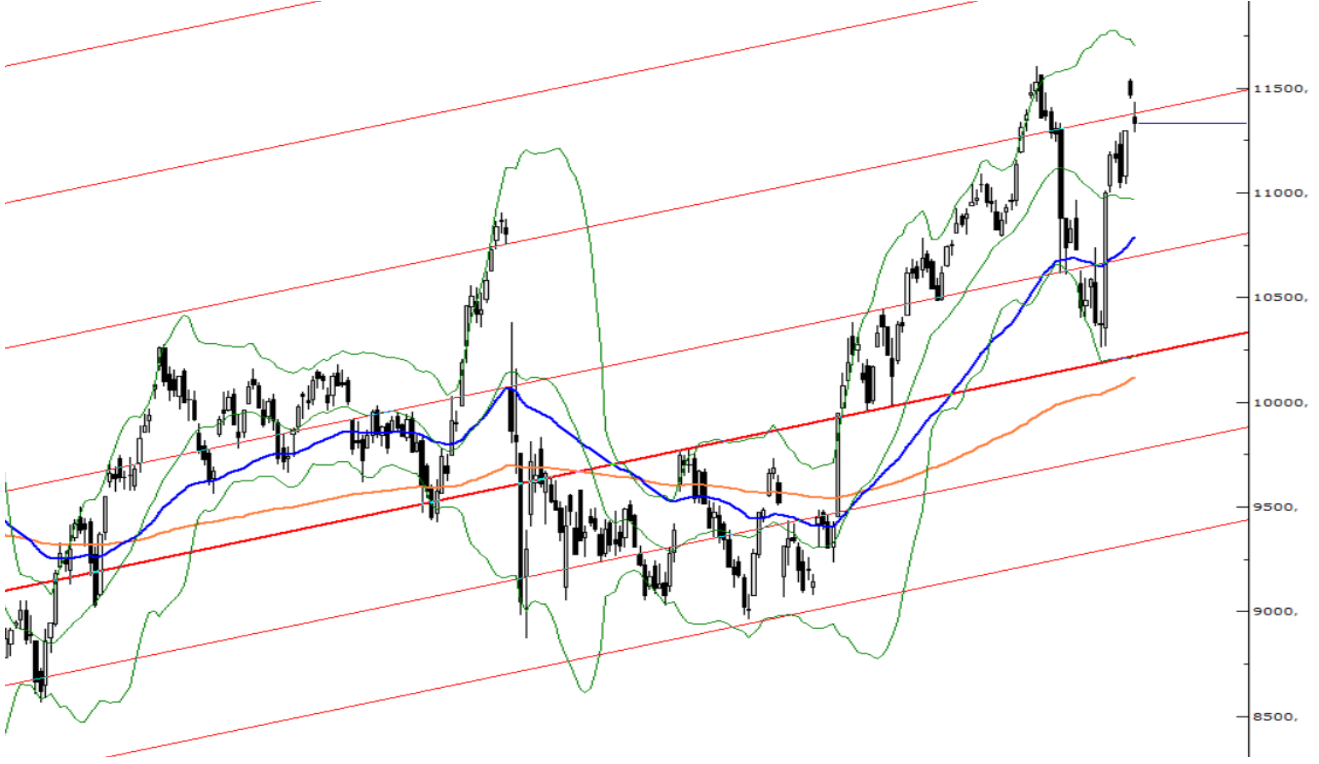
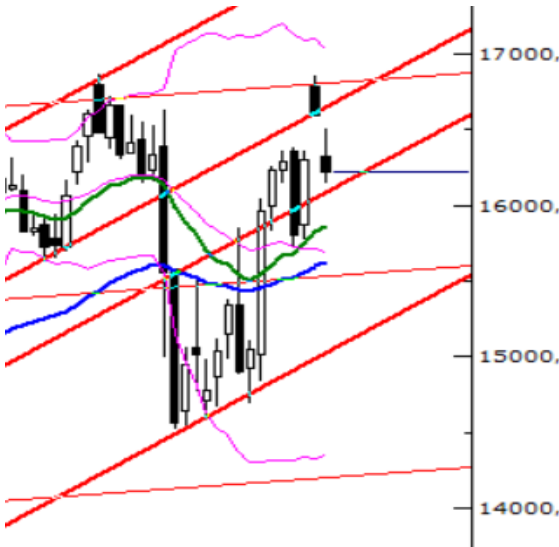


BİST100 – Endekste yön için 11.400 seviyesi izlenmeli

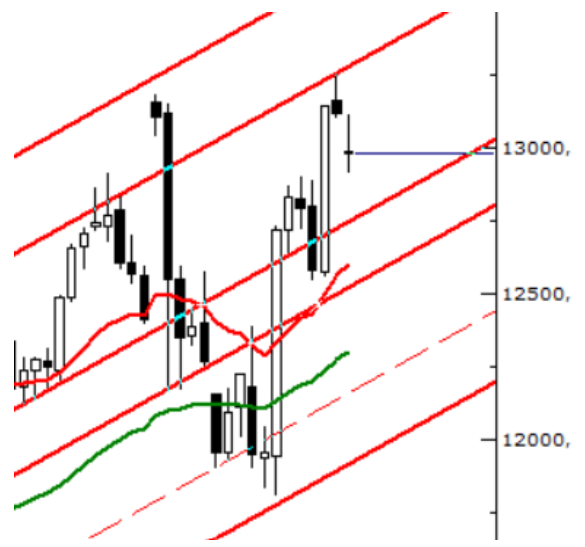
Dün günü %1,19 düşüşle 11.331 seviyesinde tamamlayan BİST-100 endeksi için yeni günde 11.400 üzerinde 11.560 ve 11.750 direnç konumunda iken, olası geri çekilmelerde 11.180, 11.000 ve 10.880 destek olarak izlenebilir.

BİST Banka

BİST Bankacılık endeksi hareketli ortalamaların üzerinde kalmaya devam ediyor.

Direnç: 16.600 – 16.720 – 17.080

Destek: 16.130 – 15.725 – 15.520

ViOP30 Yakın Vade

ViOP30 Yakın Vade için 13.250 direnci ve 12.870 desteği izlenmeli.

Direnç: 13.250 – 13.500 – 13.680

Destek: 12.870 – 12.720 – 12.550

Gün İçi Akış

BIST-100: 11.331,75 (-%1,19) işlem hacmi 3,723 milyon ABD doları (+%25, 3 aylık ortalamaya göre). Gösterge (12 Ağustos 2026): %39,76 (+21 baz puan). Sabah USD/TRY: 41,4362 / 41,4416

Türkiye, ABD’li şirketlerle LNG anlaşmaları imzalamayı planlıyor. Dikkat çekici nokta: Mikro ölçekli şirketler yılbaşından bu yana BIST-100’e göre %31 daha iyi performans gösterirken, büyük ölçekli şirketler yatay seyretti. Bugün Türk hisse senetlerinde yatay bantta bir piyasa bekliyoruz.

ABD ile olası LNG anlaşması, potansiyel olarak olumlu... Günlük Ekonomim gazetesinde yer alan habere göre Türkiye, önümüzdeki 20 yıl boyunca yıllık 2,15 milyar ABD doları olmak üzere toplam 43 milyar ABD doları değerinde bir LNG anlaşması imzalayabilir. Fiyat henüz açıklanmasa da anlaşma yaklaşık 5 milyar metreküpe ya da 2024 yılı tüketiminin yaklaşık %9’una karşılık geliyor. 2024 yılında Türkiye şebekeye 56 milyar metreküp gaz enjekte etti. Tedarikçi dağılımı yaklaşık olarak Rusya %41, Azerbaycan %22, İran %13 ve LNG (Cezayir, ABD (%11), Katar, Mısır, Nijerya) %23 şeklinde gerçekleşti. Bu temele göre ABD ile yapılacak anlaşma, Türkiye’nin LNG hacminin %38’ine ve toplam gaz arzının %9’una denk gelecek, fiyatlama ve kargo zamanlamasına bağlı olarak ABD dışı LNG’nin bir kısmını ikame edebilecek ve boru hattına olan bağımlılığı sınırlı ölçüde azaltabilecektir. LNG terminal kapasitesi açısından bakıldığında Türkiye’nin Marmara Ereğlisi ve Aliğa’da yıllık yaklaşık 14 milyar metreküplük kapasiteye sahip iki kara terminali bulunmaktadır. Ayrıca her biri yıllık en az 5 milyar metreküp kapasiteye sahip üç adet yüzer tesis de mevcuttur, bu da olası bir anlaşma için yeterli kapasite bulunduğunu göstermektedir. LNG, diğer doğal gaz kaynaklarına kıyasla en az %30 daha pahalıdır, ancak ABD ile savunma ve yaptırımlar gibi diğer sorunların çözümüne imkan sağlayabilir. (T24, Ekonomim, Anadolu Ajansı, EPDK, Tera Yatırım)

OECD Türkiye için GSYH büyüme tahminlerini güncelledi, enflasyon beklentilerini artırdı... OECD, Türkiye’nin GSYH’sinin 2025’te %3,2 büyümesini (önceki tahmin %2,9) ve 2026’da %3,2 büyümesini (önceki %3,3) bekliyor. 2025 ortalama enflasyon tahmini %31,4’ten %33,5’e yükseltilirken, 2026 tahmini de %18,5’ten %19,2’ye hafif yukarı yönlü revize edildi. (OECD, Tera Yatırım)

Finansal olmayan şirketlerin kısa vadeli döviz pozisyon açığı Temmuz ayında daraldı... TCMB verilerine göre, finansal olmayan şirketlerin kısa vadeli döviz pozisyon açığı Temmuz 2025 sonu itibarıyla aylık bazda azalarak 183 milyar ABD dolarına geriledi. Şirketler hem döviz mevduatlarını artırdı hem de döviz borçlarını azalttı. Bu arada, şirketlerin kısa vadeli uzun pozisyonu da 7 milyar ABD dolarına yükseldi. (TCMB, Tera Yatırım)

Açığa satış işlemleri havacılık, bankacılık ve holdingler üzerinde yoğunlaştı... 23 Eylül’de TAVHL (%35) listenin başında yer aldı, TSKB (%33) ve ISCTR (%31) de yüksek seviyedeydi. TKFEN (%30), BIMAS (%30) ve AKBNK (%30) yakın oranlarla takip etti, KCHOL (%28), ULKER (%28) ve EKGYO (%28) da üst sıralarda yer aldı. 17–23 Eylül toplulaştırılmış bazda TAVHL (%31) önde geldi, ardından ARCLK (%28) ve ULKER (%27), SAHOL (%27), ALARK (%27) ve MAVI (%27) geldi. AKBNK (%25), TSKB (%25) ve DOHOL (%25) da haftalık bazda dikkat çekici hacim gösterdi.

Gün İçi Akış

Şirket Haberleri:

İş Bankası Emekli Sandığı iştiraki küçük bir pay sattı, sınırlı olumsuz... İş Bankası Emekli Sandığı'nın %100 iştiraki olan Tecim Yapı, ISCTR'deki %0,022'lik payını (5,4 milyon hisse) 14,92–15,01 TL fiyat aralığında sattı. Bu işlemle Tecim'in ISCTR'deki doğrudan payı %0,248'e düştü. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

Tekfen Holding'de yönetim kurulu değişikliği yok, mahkeme kayyım talebini reddetti, nötr... Tekfen Holding'in %13,9'una sahip ARY Holding, Tekfen Holding Genel Kurul kararlarını kayyım atanması talebiyle yargıya taşıdı. Mahkeme, somut acil bir tehlike gösterilmediği için talebi reddetti ve iddiaların esastan incelenmesi gerektiğini belirtti. Bir sonraki duruşma 20 Kasım 2025'te yapılacak. (Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Mavi, 12,4 milyon TL (0,3 milyon ABD doları) tutarında hisse geri aldı, sınırlı olumlu... Mavi, 23 Eylül'de ortalama 38,05 TL fiyatla 325 bin hisse geri aldı. Toplam geri alım bugüne kadar ödenmiş sermayenin %0,5'ine (4 milyon) ulaştı. Mavi, 10 Haziran 2025'te duyurulan 1,0 milyar TL'lik geri alım fonunun %15,6'sını kullanmış oldu. (Kamuyu Aydınlatma Platformu, Tera Yatırım)

IC Enterra, sermaye yapısını güçlendirmek için %19 bedelli ve %100 bedelsiz sermaye artırımını açıkladı... IC Enterra, ödenmiş sermayesini 351 milyon TL (%19) nakit artırımla ve 1.845 milyon TL (%100) bedelsiz sermaye artırımıyla toplam 4.041 milyon TL'ye çıkaracak. Enterra'nın şu anda 10.413 milyon TL net borç pozisyonu bulunuyor (Net Borç/FAVÖK=5,6x). Hatırlanacağı üzere, IC Enterra'nın analist toplantısı bugün saat 14:00'te yapılacak. (Tera Yatırım, Kamuyu Aydınlatma Platformu)

Gün İçi Akış

[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.