

## Güne Bakış

**BIST-100:** 13.804,21 (-%3,20) seviyesinde, 5.070 milyon ABD doları işlem hacmi ile (3 aylık ortalamaya göre +%32). Gösterge tahvil (12 Ağustos 2026): %36,34 (+4 baz puan). Sabah saatlerinde USD/TRY: 43,8399/43,8465.

**ABD'nin İran'a olası bir saldırı gerçekleştirebileceğine dair beklentilerle birlikte küresel hisse senetleri gerilerken petrol fiyatları altı ayın en yüksek seviyesine yükseldi. 4Ç25 finansalları: EBEBK beklentilerden daha iyi. Temettüler: KCHOL (brüt %3,2 temettü verimi). Dikkat çeken bir diğer nokta: Türkiye 5 yıllık CDS primi 15 baz puan artarak 226 baz puana yükselirken USD/TL 43,8 seviyesinde kontrol altında kalmaya devam ediyor. Bugün Türk hisse senetlerinde hafif negatif bir piyasa bekliyoruz.**

**ABD, İran'a yönelik ilk aşamada sınırlı bir saldırıyı değerlendiriyor, Tahran ise uzun süreli bir savaşa hazırlanıyor.** Başkan Trump'ın, Tahran'ı bir nükleer anlaşmayı kabul etmeye zorlamak amacıyla sınırlı bir ilk askeri saldırı seçeneğini değerlendirdiği, diplomasinin başarısız olması durumunda rejim yapılarını hedef alabilecek daha geniş kapsamlı bir kampanyaya tırmanma opsiyonunu da masada tuttuğu bildiriliyor. Bu yaklaşım, durmuş müzakereler ve bölgede artan ABD askeri varlığı ortamında kademeli güç kullanımını yansıtır. Aynı zamanda İran yönetimi savaşın kaçınılmaz ve hatta stratejik olarak faydalı olabileceğine giderek daha fazla inanıyor, ABD'nin niyetlerine güvenmiyor ve kapsamlı silahsızlanma taleplerini rejimin varlığına yönelik bir tehdit olarak görüyor. Diplomasiye güvenmek yerine İran'ın, iç milliyetçiliği güçlendirebilecek, ABD'nin müttefiklerine ve çıkarlarına maliyet yükleyebilecek ve nihayetinde Washington'ı daha avantajlı bir anlaşmaya zorlayabilecek uzun süreli bir çatışmaya hazırlandığı anlaşılıyor. Bu durum, her iki tarafın da kamuoyu önünde müzakereyi tercih ettiklerini belirtmelerine rağmen baskıyı artırdığı tehlikeli bir dinamik yaratıyor. Çin'in çatışmadaki rolüne gelince, Çin İran'ı ağırlıklı olarak ekonomik ve diplomatik destekle destekliyor; büyük miktarda İran petrolü satın alıyor, sert yaptırımlara karşı çıkıyor ve askeri tırmanış yerine müzakereleri savunuyor. Ancak Çin doğrudan askeri müdahaleden kaçınıyor, yalnızca sınırlı dolaylı iş birlikleri (teknoloji ya da ortak tatbikatlar gibi) sunuyor ve ABD'ye karşı herhangi bir resmi savunma taahhüdünden uzak duruyor. (Financial Times, WSJ, Bloomberg)

**Dün açığa satış ilgisi azaldı, öğleden sonra uptick kuralı devreye girdi.** GARAN (%26) ve SAHOL (%25) günlük listede başı çekerken, bunları AKBNK (%25), KRDMMD (%24) ve EKGYO (%23) izledi. Haftalık bazda ise TCELL (%31) ve BIMAS (%30) öne çıkarken PETKM (%30) ve SISE (%28) de yüksek seviyelerde yer aldı. BIST50 hisseleri için haftalık açığa satış ilgisindeki değişimlerde, son 5 günün önceki 5 güne kıyasla değişimini ve endekse göre göreceli performansı düzenli olarak yayımlıyoruz; böylece ilgisi artan ya da azalan hisseleri daha net gösterebiliyoruz. Son verilere göre DSTKF (+%7), SISE (+%7) ve OYAKC (+%6) açığa satış ilgisinde en yüksek artışı gösterirken, ASELS (-%7), SOKM (-%6) ve TRMET (-%6) en büyük düşüşleri kaydetti.

**Doğrudan yabancı yatırım haberleri:** Suudi Arabistan sahipli mobil oyun devi Scopely, İstanbul merkezli ve hızlı büyüyen oyun stüdyosu Loom'un çoğunluk hissesini 1 milyar ABD dolarını aşan bir değerlendirme üzerinden satın almak için anlaşma imzaladı. Satın alma, Loom'un hibrit casual bulmaca oyunu "Pixel Flow!" etrafında şekilleniyor; oyun lansmandan kısa süre sonra dünya

## Güne Bakış

genelinde 10 milyondan fazla oyuncuya ulaştı ve en yüksek hasılat elde eden ilk 20 mobil oyun arasına girdi. Loom'un kuruluşundan yalnızca bir yıl sonra unicorn statüsüne ulaşarak Türkiye'nin yedinci unicorn'u ve 1 milyar dolar değerlemeye en hızlı ulaşan Türk girişimlerinden biri olduğu belirtiliyor. (FT)

**Şirket haberleri: Koç Holding, 17,3 milyar TL (395 milyon ABD doları) nakit temettü dağıtımını önerdi, hafif pozitif.** Hisse başına brüt 6,83 TL temettü önerisi, %79 temettü dağıtım oranına ve %3,2 verime işaret ediyor; ödeme tarihi 25 Mart. 2026 tahminimiz hisse başına 6,51 TL (%3,0 verim) idi. 17,3 milyar TL'lik olağan temettüye ek olarak Koç Holding, temettü katılım sertifikası sahiplerine 656 milyon TL ve Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı'na 25 milyon TL ödeyerek toplam nakit çıkışı 18,0 milyar TL'ye (411 milyon ABD doları) ulaşacak. Koç Holding'in solo net nakit pozisyonu 4Ç itibarıyla 815 milyon ABD doları seviyesindeydi. (Tera Yatırım, KAP)

**Şişecam, yatırım amaçlı gayrimenkul portföyünü 171,5 milyon ABD doları nakit karşılığında satacağını açıkladı, likidite açısından mütevazı pozitif.** Şişecam, İstanbul Beykoz'daki 117 bin metrekarelik yatırım amaçlı gayrimenkulünü Çelikler Taahhüt İnşaat ve Sanayi A.Ş.'ye toplam 171,5 milyon ABD doları bedelle nakit olarak sattığını duyurdu. Şirket varlıklarının defter değerini açıklamasa da, satış gelirlerinin net borç azaltımını desteklemesi, kaldıraç oranlarını iyileştirmesi ve devam eden yatırım harcamaları öncesinde likiditeyi güçlendirmesi bekleniyor. Şişecam'ın mevcut net borcu 2,8 milyar ABD doları, net borç/FAVÖK oranı ise 5,0x seviyesinde. (KAP, Tera Yatırım)

**Fitch Ratings, TAV Havalimanları ve Eurobond'u için durağan görümlü BB+ kredi notu verdi, nötr.** Fitch her iki kredi notunu da teyit etti. (Fitch Ratings, Tera Yatırım).

## Güne Bakış

### İZLENECEKLER

- 24 Şubat Salı – ASELS 4Ç25
- 24 Şubat Salı – TKNSA 4Ç25
- 24 Şubat Salı – AFYON 4Ç25
- 26 Şubat Perşembe – CIMSA 4Ç25
- 26 Şubat Perşembe – GWIND 4Ç25
- 4 Mart Çarşamba – SAHOL 4Ç25
- 4 Mart Çarşamba – MGROS 4Ç25

[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.