

Piyasa Verileri

11.03.2025

İç Piyasalar	Kapanış	Değişim %
BIST-100	10.438	0,15
BIST-30	11.705	0,14
DVZSP	38,29	0,45
EUR/USD	1,092	0,76
ALTIN	2.915	0,92
PETROL (BRENT)	69,94	0,95

Kapanış Değişim %

USD/TL	36,589	0,11
US 2Y	3,88	-0,49
US 10Y	4,22	0,24

Dış Piyasalar Kapanış Değişim %

DJIA	41.436	-1,14
S&P 500	5.576	-0,68
NASDAQ	17.432	-0,21
DAX	22.392	-1,01
FTSE 100	8.499	-1,18
NIKKEI	36.771	-0,32
SHCOMP	3.377	0,31
VIX	28,4	1,94

(18.00 TSİ)

Şirket Haberleri

KTLEV Bağlı Ortaklığımız Birevim Tasarruf Finansman A.Ş. Paylarının Satışı Hk. devir bedelinin 752.000.000,00-TL olarak belirlenerek, devir süreci kapsamındaki tüm iş ve işlemlerin gerçekleştirilmesi hususlarında Genel Müdürlük Makamı yetkili kılınmıştır.

ASELS Türkiye Cumhuriyeti Cumhurbaşkanlığı Savunma Sanayii Başkanlığı arasında yeni nesil Radar Sistemlerinin tedarikine yönelik toplam bedeli 107.480.950,- ABD Doları olan sözleşmeler imzalanmıştır. Söz konusu sözleşmeler kapsamında teslimatlar 2026-2030 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

INGRM Ingram Micro Bilgisayar ve Ticaret Limited Şirketi Tasfiyesi Hakkında

Borsada İşlem Gören Tipe Dönüşüm Duyurusu KONTROLMATİK TEKNOLOJİ ENERJİ VE MÜHENDİSLİK A.Ş. J.P. MORGAN SECURITIES PLC. Nominal Tutar (TL)* 11.375.000

KORAY GMYO 1.527.96491 Bedelsiz Pay Alma Oranı (%) 12.03.2025 tarihinden itibaren hak kullanımı işlemleri nedeniyle ilgili hakları kullanılmış olarak işlem görecektir payların listesi

TÜRK TELEKOM, geçen yılın aynı dönemindeki 23,1 milyar TL net gelirden (24,5 milyar TL vergi geliriyle) düşük ancak 2,8 milyar TL'lik konsensüsün üzerinde 4,2 milyar TL net kar açıkladı. Gelirler, mobil segmentteki güçlü performansla, 44,5 milyar TL'lik konsensüs tahmininin üzerinde, yıllık bazda %20 artarak 45,5 milyar TL'ye çıktı. 2024 gelir büyümesi şirketin beklentileriyle uyumlu %12,4 olarak gerçekleşti. Şirketin hesaplamasına göre, FAVÖK marjı yıllık bazda yaklaşık 7 puan arttı. 2024 FAVÖK marjı, Şirketin %38'lik öngörüsünün üzerinde, %39,1 olarak gerçekleşti. Net borç, bir önceki çeyrekteki 0,96x'ten FAVÖK'ün 0,81x'ine iyileşti. Hedef fiyatımızı ve tavsiyemizi koruyoruz. Gelir büyümesi 4Ç24'te yıllık %17,5 ve 12A24'te yıllık %12,4 olarak gerçekleşti. Gelir büyümesi, %11-13 büyüme olan tam yıllık beklentiye uygundur. Türk Telekom, tam yılda %38 olan EBITDA marj rehberliğini aştı ve 2024'te %39,1 ve 4Ç24'te %37,7 marj sağladı. Reel mobil ARPU büyümesi çeyrekte hız kazandı ve 4Ç24'te yıllık %19,8 (3Ç24'te %17,5) olarak gerçekleşti.

TTKOM, 2025T FD/FAVÖK 4,1x ve PE'de 13,6 olarak işlem görüyor. 12 aylık 67 TL hedef fiyatımızı ve AL tavsiyemizi koruyoruz.

TUKAS Tukaş 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 781.211.537 (1.675.972.311)

BALUSU Balsu Gıda 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 205.634.967 (1.018.478.189)

***GSDHO**-GSD Holding 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 436.306.000 (-2.424.515.000)

GEREL 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 252.218.969 (-166.580.062)

ISKPL 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 301.303.205 (148.751.629)

GOLTS-Göltaş 2024 yılı 12 aylık konsolide net dönem karı 601.790.144 (2.342.090.966)

Teknik Bakış

BIST-100 günü %0,15 yükseliş ile 10438 puandan tamamladı. İşlem hacmi 130,1 milyar TL.

Destek	10357	10186	9898 gap	9859	9658 gap	\$ 312.710	\$ 344.204
Direnç	10556	10751 gap	10824 10880	11088 KD*	11252	11437	12589

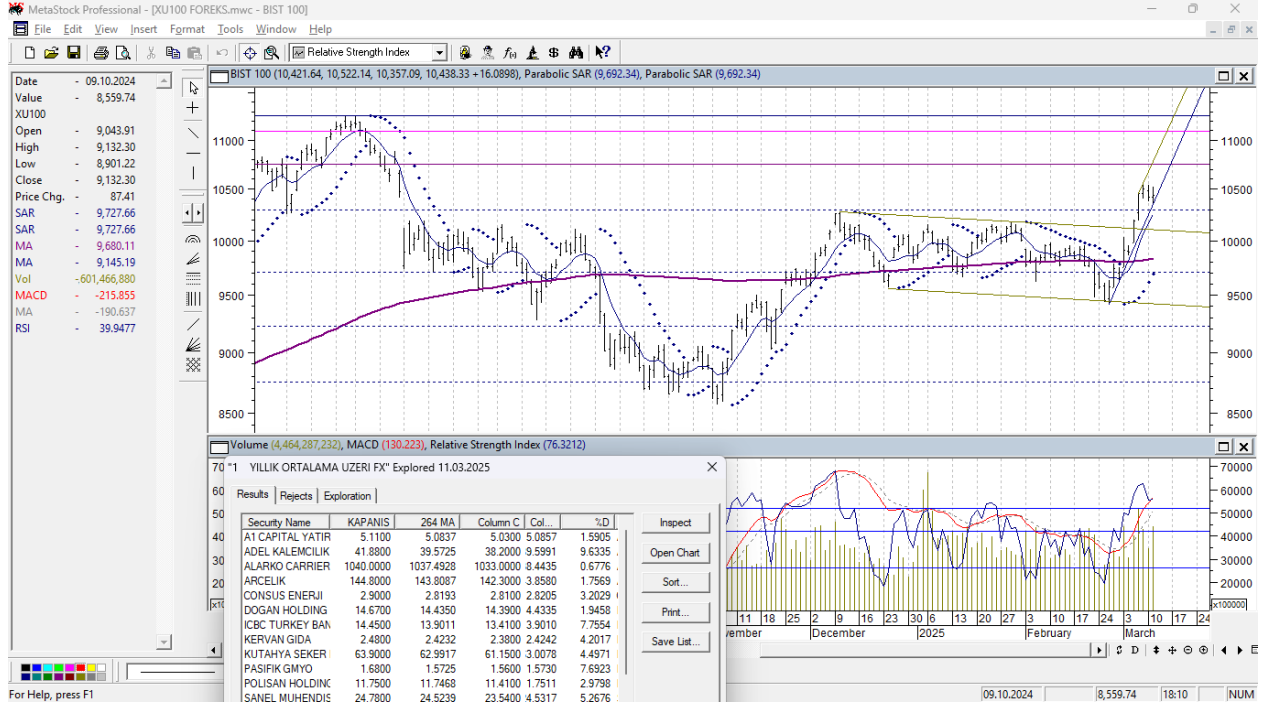
Hisse	Kapanış	Destek	Direnç
ENKAI	55.25	54.80 54.40 53.85 gap	55.95 56.15 57.20 59.80 60.10
ULKER	135.30	132.30 128.60 123.00 gap	140.50 145.30 147.70
TTKOM	50.75	49.62 gap	52.10 52.75 53.20 55.25
DOHOL	14.67	14.43 YY	15.15 15.23 15.33 15.53 15.85
ARCLK	144.80	143.80 YY	146.00 146.20 147.10 148.20 150.30 152.90

Veri Gündemi

10:00 TR Cari Hesap Ocak -4,65 mld b. 3,25 milyar dolar açık
G7 dışişleri bakanları üç gün sürecek zirve için toplanacak
16:45 Kanada Merkez Bankası (BoC), faiz kararı
Perşembe 14.00 Para Politikası Toplantı Özeti (6 Mart)
Perşembe Fed, 2024 dördüncü çeyreğine ilişkin Fon Akışı raporu
Perşembe 10.00 Şubat Konut verileri
Türkiye genelinde konut satışları Ocak ayında bir önceki yılın aynı ayına göre %39,7 oranında artarak 112 bin 173

Piyasalar

15:30 ABD Çekirdek Tüketici Fiyat Endeksi Şubat Y/Y %3,3 b. %3,2
Aylık rakamın %0,5 sonrası %0,3 gerçekleşmesi bekleniyor
17:30 EIA petrol stokları 3,6M varil
Perşembe 15.30 ABD Çekirdek Üretici Fiyat Endeksi Şubat Y/Y %3,6
15.30 ABD haftalık işsizlik başvuruları b. 230.000 önc. 221.000
Forinvest Haber Anketi-Analistlerin TÜFE beklentisi 2025 yıl sonu için %28,25
FED toplantısı 19 Mart, 7 Mayıs 2025 400-425 bp olasılık %44,1 olarak fiyatlanıyor
Kanada'dan ABD'ye giden çelik ve alüminyuma %50 vergi kararı

BIST-100 10.357 (Şubat ayından gelen trend) -10.522 bandında hareket etti

Öneri, eleştiri ve sorularınız için yatirimarastirma@icbcyatirim.com.tr adresine göndereceğiniz e-posta ile bize ulaşabilirsiniz.

Facebook : [ICBC Yatırım](#)

Twitter : [icbcyatirim](#)

Instagram : [icbcyatirim](#)

Linkedin : [ICBC Yatırım](#)

UYARI

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti SPK tarafından yayımlanan tebliğ çerçevesinde, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde sunulur. Burada ulaşılan sonuçlar, tercih edilen hesaplama yöntemi ve veya yorum tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi sağlıklı sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca burada yer alan bilgiler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.