

BİLMEKTE FAYDA VAR

- Altın ve gümüş çakıldı. LME emtia borsası teminatları artırdı.
- Trump, FED başkanlığına aday gösterdiği Warsh'ın faiz indirimi istediğini ancak bu konuda kendisinden herhangi bir taahhüt almadığını açıkladı.
- Trump, Hindistan'ın İran yerine Venezuela'dan petrol alacağını, Çin'e de kapının açık olduğunu belirtirken, Küba ile görüşmelerin başladığını ve İran'ın nükleer silah edinmemesi gerektiğini vurguladı.
- Trump, Abu Dabi'de süren Rusya-Ukrayna barış müzakerelerinde anlaşmaya çok yaklaştıklarını belirterek, bir uzlaşma ihtimalinin yüksek olduğunu söyledi.
- ABD ÜFE Aralıkta aylık bazda %0,2 beklentisini aşarak %0,5 olarak açıklandı. (önceki: %0,2)
- Exxon Mobil (NYSE: XOM), 2025'te günlük 4,7 milyon varil petrol eşdeğeriyle 40 yılın en yüksek üretim seviyesine ulaşırken 28,8 milyar dolar net kar açıkladı. 2026'da ise 4,9 milyon varil/gün üretim ve 20 milyar dolarlık hisse geri alımı planlıyor.
- Chevron (NYSE: CVX), 2025'te günlük 3,72 milyon varil petrol eşdeğeriyle rekor üretim seviyesine ulaşırken 12,3 milyar dolar net kar açıkladı. 2026'da üretimi %7-10 artırarak 3,98-4,10 milyon varil/gün seviyesine çıkarılması planlanıyor.
- Çin PMI verileri Ocakta imalat bazında 50,1 beklentisinin altında kalarak 49,3 (önceki: 50,1), imalat dışında ise 50,3 beklentisinin altında kalarak 49,4 (önceki: 50,2) olarak açıklandı.
- Çin, DeepSeek'in Nvidia H200 çiplerini satın almasına onay verdi.
- Toyota, ABD'de 161.268 aracı geri viteste arka kamera görüntüsünün ekrana düzgün yansımaması nedeniyle geri çağırma kararı aldı.
- AB ve Hindistan, yaklaşık 20 yıl süren müzakerelerin ardından imzaladıkları tarihi serbest ticaret anlaşmasıyla 2 milyarlık tüketiciye erişim sağlarken, ABD tarifelerine karşı Avrupa için jeopolitik bir sigorta oluşturdu.
- AB ve Hindistan, AB yapımı otomobillerin ithalatındaki gümrük vergilerini %110 seviyelerinden %10'a düşüren tarihi ticaret anlaşmasıyla Hindistan'ın geniş otomobil pazarını Avrupalı üreticilere açtı.
- Eurostat verilerine göre Euro Bölgesi ekonomisi 4Ç25'te çeyreklik %0,3, yıllık %1,3 büyüdü.
- Almanya TÜFE Ocakta aylık bazda %0 beklentisini aşarak %0,1 (önceki: %0), yıllık bazda ise %2,0 beklentisini aşarak %2,1 (önceki: %1,8) olarak açıklandı.
- Almanya GSYİH 4. çeyrekte çeyreklik bazda %0,2 beklentisini aşarak %0,3 (önceki: %0), yıllık bazda ise %0,3 beklentisini aşarak %0,4 (önceki: %0,3) olarak açıklandı.
- Almanya işsizlik oranı Ocak'ta beklentilere paralel %6,3 olarak açıklandı. (önceki: %6,3)
- BDDK, kredi kartında limitlerine düzenleme getirdi.
- TÜİK verilerine göre dış ticaret açığı Aralıkta %5,6 artışla 9,3 milyar dolara, yıllık bazda ise %11,9 artışla 92 milyar dolara yükseldi.
- TÜİK verilerine göre H-ÜFE Aralıkta yıllık bazda ulaştırma ve depolama hizmetlerinde %32,3, konaklama ve yiyecek hizmetlerinde %35,5, gayrimenkul hizmetlerinde ise %41,2 artış kaydedildi.
- TÜİK verilerine göre turizm gelirleri, 2025'te %6,8 artarak 65,2 milyar dolara çıkarken, 63,9 milyon ziyaretçi ağırlayan Türkiye'de Bakan Ersoy deprem, mevsim kayması ve bölgesel savaşların ziyaretçi sayısını etkilediğini açıkladı.
- İTO verilerine göre İstanbul TÜFE Ocakta aylık %4,56, yıllık %36,15 artarken en yüksek artış sağlık harcamalarında %11,94, ulaşırmada %9,96 ve çeşitli mal-hizmetlerde %8,52 görüldü.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	13.838,29	0,05%
XU030	15.127,98	-0,25%
XBANK	20.019,85	2,84%
XUSIN	16.798,80	-1,30%
XUHIZ	12.065,52	-0,34%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

BURCE	63,8	10,00%
TARKM	440,25	9,99%
BYDNR	33,56	9,96%
BURVA	575,5	9,93%
PNSUT	12,96	9,92%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SARKY	46,44	-10,00%
PRKAB	49,86	-10,00%
YGYO	1,8	-10,00%
CUSAN	29,62	-9,97%
PRKME	22,58	-9,97%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

THYAO	304	25.308.545.586
ASELS	303,25	16.246.259.118
ISCTR	16,66	14.300.336.175
AKBNK	92,95	13.940.924.684
YKBNK	41,08	11.118.765.710

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar Cuma günü gümüş ve altındaki sert fiyat düşüşün şokunu atlatamadan düşüşün ikinci dalgası geldi. Böylelikle ocak ayındaki getirileri sildi. Bitcoin benzeri durumu yaşayarak toplam kripto varlık değeri 2,5 trilyon dolara geriledi. ABD Borsaları vadeli endekslerde günü satıcılı başlatırken hükümetin kısmen kapanması ve doların güçlenmesi etkili oldu.

Asya piyasaları güne sert satıcılı başlıyor. Avustralya borsası madencilik şirketleri öncülüğünde %1 kayıp yaşarken Güney Kore endeksi Trump'ın yeni FED Başkanı adayı sonrasında %4'ü aşan kayıpları yaşadı. Çin endeksleri ise %2 seviyesinde Şubat ayına zayıf başlıyor.

Borsa İstanbul geçen hafta %6,5 ile yılın en güçlü getirisini yaparken yabancı yatırımcıların ilgisi Borsa İstanbul tarafına da sürdü. Küreselde altın şoku yaşanırken diğer emtiaları işleyen ve madencilik yapan şirketlerde yaşanan kısa süreli volatilitenin dengelenmesini beklerken piyasanın Ocak ayı enflasyon verisiyle yön arayışını şekillendirmesini bekliyoruz. İTO İstanbul enflasyonunun %4,56 olarak açıklanması TÜİK tarafından da %4 üzeri enflasyona öncü gösterge olacağı için piyasaların Ocak ayı boşunca yaşadığı olumlu fiyatlamada kar satışlarını beraberinde getirebilir.

BIST100'de güne satıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

10:00 TR İmalat PMI Ocak

11:30 İngiltere İmalat PMI Ocak (Beklenti: 51,6)

11:55 Almanya İmalat PMI Ocak (Beklenti: 48,7)

17:45 ABD Üretim PMI Ocak (Beklenti: 51,9)

18:00 ABD İmalat PMI Ocak (Beklenti: 48,5)

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	43,34	-0,01%
EURTRY	51,70	-0,29%
GBPTRY	59,53	-0,40%
EURUSD	1,19	-0,28%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	4.887,07	-9,11%
XAGUSD	84,63	-26,91%
ALTIN GR	6.810,69	-9,11%
BRENT	69,32	-0,39%
BAKIR	5,92	-4,51%



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksi geçtiğimiz haftayı %6,51 yükselişle 13838 puandan tamamlarken tarihi rekor kırmaya devam etti. Endeksin ocak ayı getirisi ise %22,9 oldu. Perşembe günü endekste 302 milyar TL ile işlem hacmi rekoru da kırıldı. BANK %10,5 XHOLD %9,4 yükselişle harekete öncülük ederken, XULAS haftayı yatay kapattı. Yeni haftada ana gündem salı günü açıklanacak ocak ayı TÜFE rakamları ve özel bankaların 4Ç25 finansal sonuçları olacak. İTO TUFİ sonuçları görece olumlu açıklanırken, TÜİK'in yeni ağırlıklarla açıklayacağı rakamlarda aşağı ve yukarı yönlü sapmalar volatilitiyi artırabilir.

Teknik olarak pozitif seyir devam ederken, dolar bazlı önemli dirençler üzerinde kalıcılık devam etti. Endekste görünüm alıcıların hala güçlü olduğunu, işlem hacminin de buna eşlik ettiğini gösteriyor. Pozitif seyrin devam etmesi beklenirken, yukarı yönde 14000-14300 kısa vadeli dirençler olarak izlenebilir. Olumlu seyrin haber akışları ile hızlanması halinde ise 318 dolarda bulunan endeksin 2024 yaz dönemi görülen 340 dolar tepesini test etmesi beklenebilir. Kısa vadeli olası kar satışlarında ise 13650-13500 aralığı ilk destek bölgesi olarak izlenebilir.

Destekler: 13650-13500-13250

Dirençler: 14000-14300-14600



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (02.02-06.02)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes
ALARK	108,00	106,00	114,00	5,6%	-1,9%
FROTO	113,70	111,40	120,20	5,7%	-2,0%
MAVI	48,34	47,40	51,00	5,5%	-1,9%
PGSUS	203,50	199,70	214,20	5,3%	-1,9%
TKFEN	76,75	75,20	81,30	5,9%	-2,0%

ŞİRKET HABERLERİ

- ASTOR:** Fransa'da yerleşik Trench Group ile güç transformatörü üretiminde kullanılmak üzere, muhtelif tip ve teknik özelliklerde yüksek gerilim bushing ürünlerinin teminine ilişkin olarak, 53,2 milyon euro tutarında sözleşme imzalandı.
- EUHOL:** Kayıtlı sermaye tavanının 300 milyon TL'den 700 milyon TL'ye çıkarılması için ilgili bakanlıktan izin aldı.
- INFO:** 2 milyar TL ihraç tavanlı borçlanma aracı ihracı SPK tarafından onaylandı.
- ISCTR:** Hong Kong'da şube açılması için genel müdürlük yetkili kılındı.
- SISE:** Bulgaristan'daki 20 milyon euro yatırım bedeline sahip kaplamalı cam hattı yatırımı ile cam üretim kapasitesi %21 artışla 34,6 milyon m2/yıl'a ulaştı.
- TRGYO:** Forum Mersin Gayrimenkul Yatırım'ı 219,02 milyon Euro'ya, Forum Kayseri Gayrimenkul Yatırım'ı ise 130,43 milyon Euro'ya satın aldı.
- UCAYM:** Gelişim Yapı ile THYAO İstanbul Havalimanı OC Otopark ve Ofis Binası Elektrik Tesisatı Yapım İş'i kapsamında 6,8 milyon dolar tutarında sözleşme imzalandı.



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir.

Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.