

BİLMEKTE FAYDA VAR

- Trump, Yüksek Mahkeme'nin gümrük vergilerini iptal kararına tepki olarak küresel tarife oranını %10'dan %15'e çıkaracağını duyurdu.
- ABD GSYİH 4.çeyrekte %2,8 beklentisinin altında kalarak %1,4 olarak açıklandı. (önceki: %4,4)
- ABD çekirdek kişisel tüketim giderleri endeksi Aralık ayında aylık bazda %0,3 beklentisini aşarak %0,4 (önceki: %0,2), yıllık bazda da %2,9 beklentisini aşarak %3 (önceki: %2,8) olarak açıklandı.
- ABD yeni konut satışları Aralık ayında 732 bin beklentisini aşarak 745 bin olarak açıklandı. (önceki: 656 bin)
- ABD PMI verileri Şubat ayında üretim bazında 52,4 beklentisinin altında kalarak 51,2 (önceki: 52,4), hizmet bazında da 53 beklentisinin altında kalarak 52,3 (önceki: 52,7) olarak açıklandı.
- ABD Ticaret Bakanlığı'na göre Trump'ın gümrük vergileri ve yapay zekadaki küresel patlamanın teknoloji ürünlerine talebi artırmasıyla ABD'nin Tayvan'dan ithalatı 1990'ların başından beri ilk kez Çin'i geçti.
- FED Governörü Miran, son ekonomik verilerin beklenenden daha güçlü bir ekonomiye yansıttığını belirterek bu yıl için faiz indirim çağrısını geri çekti.
- ABD'li üst düzey yetkili, İran'dan 48 saat içinde teklif gelirse Cenevre'de nükleer görüşmeye hazır olduklarını söyledi.
- ECB Başkanı Lagarde, Fransa'daki siyasi belirsizlikler nedeniyle görevini erken bırakacağı iddialarını reddederek 2027 sonuna kadar görevde kalmayı planladığını açıkladı.
- Euro Bölgesi PMI verileri Şubat ayında imalat bazında 49,9 beklentisini aşarak 50,8 (önceki: 49,5) hizmet bazında ise 51,9 beklentisini altında kalarak 51,8 (önceki: 51,6) olarak açıklandı.
- Avrupa Parlamentosu Ticaret Komitesi Başkanı Lange, ABD'deki tarife belirsizliği nedeniyle Turnberry Anlaşması oylamasının ertelenmesini önerdi.
- Almanya ÜFE Ocak ayında %0,3 artış beklentisinin altında kalarak %0,6 azaldı. (önceki: %0,2 azalış)
- Almanya PMI verileri Şubat ayında imalat bazında 49,6 beklentisini aşarak 50,7 (önceki: 49,1) hizmet bazında da 52,4 beklentisini aşarak 53,4 (önceki: 52,4) olarak açıklandı.
- İngiltere PMI verileri Şubat ayında imalat bazında 51,5 beklentisini aşarak 52 (önceki: 51,8) hizmet bazında da 53,5 beklentisini aşarak 53,9 (önceki: 54) olarak açıklandı.
- İngiltere perakende satışlar Ocak ayında aylık bazda %0,2 beklentisini aşarak %1,8 (önceki: %0,4) yıllık bazda ise %2,8 beklentisini aşarak %4,5 (önceki: %1,9) olarak açıklandı.
- İran Dışişleri Bakanı Erakçi, ABD'ye birkaç gün içinde nükleer anlaşma taslağı sunacağını açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Erdoğan, çiftçilerle buluştuğu programda 2026'da tarıma 939 milyar lira destek ayrıldığını ve 6 Mart'ta 81 milyar lira ödeme yapılacağını duyurdu.
- Merkezi yönetim borç stoku, Ocak sonunda 7,55 trilyonu döviz cinsi olmak üzere toplam 14,26 trilyon TL'ye yükseldi.
- TCMB verilerine göre reel kesim güven endeksi Şubat ayında mevsimsellikten arındırılmamış olarak 2,5 puan artarak 104,1 seviyesinde gerçekleşti.
- Yabancı turist sayısı Ocak ayında yıllık bazda %3,48 artışla 2 milyon 246 bin oldu.
- TÜİK verilerine göre tarımsal girdi fiyat endeksi Aralık ayında bir önceki aya göre %1,30, önceki yılın aynı dönemine göre %33,15 arttı.
- Hazine ve Maliye Bakanı Şimşek, vergi artışı gündemde olmadığını belirterek yatırımcı ilgisinin arttığını, dezenflasyon ve dirençli büyümenin Türkiye'ye yönelik güveni güçlendirdiğini söyledi.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	13.934,06	0,94%
XU030	15.940,94	1,39%
XBANK	19.967,21	1,85%
XUSIN	16.858,46	0,77%
XUHIZ	12.420,26	0,95%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

ISKPL	12,98	10,00%
BESTE	31,46	10,00%
SEKUR	5,52	9,96%
GUNDG	378,75	9,94%
BALAT	108,5	9,93%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

AKFIS	31,68	-10,00%
TDGYO	19,7	-9,96%
MACKO	34,,8	-9,00%
OBASE	37,56	-8,39%
KLRHO	439,5	-7,72%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

THYAO	320,5	15.766.185.304
ASELS	313,25	13.289.792.452
ISCTR	16,82	10.701.369.512
SASA	2,42	10.213.680.121
AKBNK	88,35	8.160.511.508



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar tarife belirsizliğine yeniden dönüyor. ABD’de Yüksek Mahkeme’nin Trump’ın gümrük vergileriyle ilgili aldığı kadarı iptal etmesiyle küresel piyasalar haftaya düşüşle başladı. Trump bu karar sonrasında küresel çapta %10 ek gümrük vergisi uygulayacağını duyurdu. Dolar endeksi 97,5 seviyesine gerilerken Ons altın 5.160 dolara yükseldi. ABD İran gerilimi henüz neticelenmedi fakat haftasonu askeri operasyon olmaması kısmen olumlu değerlendirirken Cenevre’den perşembe günü gelecek haberle neticelenmesini bekliyoruz.

Asya piyasaları güne karışık başlıyor. Tarife karışıklılığı gündeme tekrar gelmesi Nikkei endeksini aşağı çekerken Çin endekslerinden tatilden çıkan Hang Seng ise tarife iptaliyle %2 üzeri yükselişle haftaya başlıyor. Hindistan ve Güney Kore ise sınırlı pozitif tepki verirken ülkelerin alacağı tedbirlere göre tarifelerin şekillenmesini bekliyoruz.

Borsa İstanbul geçen haftayı %1,74 kayıpla 14 bin sınırının bir miktar altında kapattı. ABD ile İran geriliminin artmasıyla başta ulaştırma sektöründeki kayıplar perşembe günü genele yayılarak satışları derinleştirmişti. Cuma günü nispeten piyasanın tepki alımlarıyla tamamlasa da haftasonuna dair riskler ön planda iken haftasonu askeri operasyon gelişmemesini piyasaların olumlu karşılamasını beklemekle birlikte tarife belirsizliğinin getireceği baskınında nispeten fiyatlanmasını bekliyoruz.

BIST100’de güne sınırlı pozitif başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

12:00 Almanya İşletme Beklentileri Şubat (Önceki: 89,5)
16:00 FED Üyesi Waller Konuşması
18:00 ABD Fabrika Siparişleri Aralık (Önceki: %2,7)
20:30 ECB Başkanı Lagarde Konuşması

KUR KAPANIŞ DEĞİŞİM

USDTRY	43,69	-0,01%
EURTRY	51,38	-0,29%
GBPTRY	58,70	-0,28%
EURUSD	1,18	-0,29%

EMTIA KAPANIŞ DEĞİŞİM

XAUUSD	5.109,17	2,23%
XAGUSD	82,34	6,07%
ALTIN GR	7.177,20	2,22%
BRENT	71,76	0,14%
BAKIR	5,84	1,75%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksinde jeopolitik gerilimle haftasonu riski almak istemeyen yatırımcıların çekimserliğiyle 13.934 puan ile tamamlayan endekste GYO endeksi ve holding endeksi aşağı çekerken bilişim ve bankacılık endeksiyle günü %1'e varan tepki alımlarıyla tamamladı. Bist 100'de işlem hacmi ise haftanın en düşüğü 171 milyar TL oldu. Endeks 22 günlük ortalama seviyesi olan 13.650'ye yakınsadıktan sonra tepki alımlarının etkili olduğunu takip ederken 14 bin olan 5 günlük ortalamanın ise altında haftayı tamamladı. Endekste 320 dolar olan 14 bin seviyesinin aşılması ilk başta önümüzde olsa da jeopolitik gerilimlerin azalmasıyla 340 dolar olan 14.900 seviyesine doğru ilerlemesini beklemekle birlikte risklerin ağır basmasıyla 13.650 seviyesinin kırılması ve 300 dolar olan 13.150 seviyesinde alıcı bulmasını bekliyoruz.

Teknik olarak tepki alımlarıyla 5 günlük ile 22 günlük ortamala seviyesinin ortasında denge buldu. Kısa vadeli satış baskılarının artmasıyla 1,650-13500 seviyesine gerilemesini beklemekle birlikte yukarıda ise 14000 seviyesi önemli bir eşik değeri olarak karşımıza çıkıyor. Dolar bazlı grafikte ise 340 doların orta vadeli hedefi olarak kalmaya devam etmesini kısa vadede ise 300 doların önemli bir destek olmasına işaret ediyor.

Destekler: 13650-13500-13350

Dirençler: 14000-15500-14900

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (23.02-27.02)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Risk
ALARK	113,80	111,60	120,60	6,0%	-1,9%
BIMAS	707,50	693,40	749,90	6,0%	-2,0%
EREGL	29,58	29,00	31,30	5,8%	-2,0%
TCELL	125,30	122,80	132,80	6,0%	-2,0%

ŞİRKET HABERLERİ

- ADGYO:** Ortaklardan Cem Okullu'nun %16,57 ve Cengiz Okullu'nun %10,91 payı olmak üzere toplam %27,48'e denk gelen 150 milyon TL nominal değerli pay, 66,65-66,70 TL fiyat aralığından Adra Holding'e devredilecek.
- ALARKO:** Cenal Karabiga Termik Santrali Cengiz Enerji'ye, MEDAŞ ve MEPAŞ satış şirketleri Alarko Enerji'ye bırakılacak yapıya ilişkin Rekabet Kurumuna başvuru yapıldı.
- ATATR:** %100 bağlı ortaklığı Novus Turizm'in sermayesinin 1 milyon TL'den 3,15 milyar TL'ye çıkarılmasına karar verilirken artışa iştirak için 2,59 milyar TL sermaye avansı ödendi.
- BIMAS:** %100 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.
- FENER:** Kayıtlı sermaye tavanının 6,25 milyar TL'den 31,25 milyar TL'ye çıkarılması için SPK'ya başvurdu.
- GSDDE:** Şirketin %100 bağlı ortaklıkları Cano Maritime'in sermayesi 21 milyon dolardan 29 milyon dolara, Hako Maritime'in sermayesi ise 13 milyon dolardan 18 milyon dolara çıkarılmasına karar verildi.
- INTEK:** Şirketin %100 bağlı ortaklığı Innosa Yazılım, İzmir BB ile 75 milyon TL + KDV tutarlı yazılım hizmet sözleşmesi imzaladı.
- IZENR:** İzmir Aliağa'daki elektrik santrali için verilen kapatma kararı ilgili mahkemece iptal edildi. Tesis ruhsatlı olarak kesintisiz faaliyetine devam ediyor.
- KONTR:** 9,5 milyar TL ihraç tavanlı borçlanma aracı ihracını SPK onayladı.
- MANAS:** Şirket ortaklarından Ahmet Reşat Görür 69,6 milyon TL, Hüseyin Çelik 1,7 milyon TL nominal değerli paylarını 4,49 TL'den TEHOL'e sattı.
- OTKAR:** 21 Şubat 2028 vadeli, TLREF + %0,9 faiz oranına sahip 3 milyar TL tutarında borçlanma aracı ihracı gerçekleştirdi.
- OZYSR:** %310 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.
- TEHOL:** MANAS'ın %21,55 sermaye ve %36,86 oy hakkını temsil eden paylarını devraldı.
- TTKOM:** 15 milyar TL ihraç tavanlı borçlanma aracı ihracını SPK onayladı.
- VBTYZ:** Bedelli sermaye artırımı başvurusu SPK kararıyla işleminden kaldırıldı.
- ZGYO:** Ankara Keçiören'de 1/4 arsa payına sahip olunan projede, sözleşme hükümleriyle birlikte bağımsız bölümlerin toplam %72,25'i şirkete tahsis edilecek.

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.