

BUGÜN GÖZLER YILIN İLK ENFLASYON RAPORU SUNUMUNDA

- BIST100, dün %0,07 düşüşle günü 13,788 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 195,7mr TL olarak gerçekleşti. Dün Avrupa borsaları İngiltere FTSE hariç satıcılıkken, ABD endeksleri günü kırmızıda kapattı, S&P ise yatay kapattı.
- Banka ve Sanayi hisseleri, sırasıyla %0,43 ve %0,87 yükselirken, Holding hisseleri %2,03 düşerek, Endeksi baskıladı. Madencilik hisselerinde geçen haftaki sert satıştan sonra tepki alımları dün %1,32 artışla devam etti. Dün İletişim hisseleri, TCELL öncülüğünde en çok artan sektör oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler ASTOR-GUBRF ve FROTO olurken, en çok değer kaybeden tarafta ASELS-PETKM ve THYAO hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 43,64 ve EUR/TL 51,90 seviyelerinde yatay işlem görüyor. DXY 96,96 seviyesine gerilerken, EUR/USD 1,1862'e düşmüş durumda.
- Brent, dün ABD Trump'ın tehdidi sonrası yükselen Brent bu sabah 69,17\$ seviyesine gerilerken, ons ALTIM 5076\$'a gerilemiş durumda, yalnız sabahki kayıplarını geri alma çabasında görünüyor. JPMorgan, gümüş fiyatlarının 2026 yılında ortalama 81\$ seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor.
- ABD Enerji Enformasyon İdaresi (EIA), küresel petrol piyasalarındaki gelişmeleri dikkate alarak bu yıl için ortalama petrol fiyatı tahminini yukarı yönlü revize etti. EIA'nın "Şubat 2026 Kısa Dönem Enerji Görünümü Raporu'na göre bu yıl için Brent için 57,69\$ öngörürken, önceki raporda 55,87\$ dolar olarak tahmin edilmişti. WTI için ise 53,42\$ dolar olacağı değerlendiriliyor; geçen ay yapılan fiyat tahmini 52,21\$ olmuştu.
- Dün beklentilerin üzerinde açıklanan ABD Tarım Dışı İstihdam verisi ve beklenti altında gelen işsizlik oranı, Fed'in faiz indirim beklentilerini de erteleyerek, bu sabah Altına baskı yaratıyor.
- Bugün yurt içi tarafında TCMB Başkanı Fatih Karahan önderliğinde yılın ilk Enflasyon Raporu sunumu gerçekleşecek-beklentiler orta noktanın yukarı yönlü revize edilmesi yönünde. Ayrıca, haftalık Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları-Banka verileri ve TCMB Rezerv rakamları açıklanacak. Yurt dışı tarafında ise İngiltere Büyüme verisi ve ABD Haftalık İle 2. El. Konut satış rakamları açıklanacak.
- Bu sabah ABD vadeli yeşil bir açılışa işaret ederken, Asya borsaları Çin hariç alıcılı. Özellikle MSCI Asya tarafında yukarı trendi dikkat edici.
- ABD Başkanı Donald Trump, İsrail Başbakanı Binyamin Netanyahu ile görüşmesinin çok verimli geçtiğini belirterek, "İran'la müzakerelerin, bir anlaşma sağlanıp sağlanamayacağı görülene kadar süreceği" mesajını verdi. İsrail Başbakanı Netanyahu'nun İran ile müzakereler kapsamında İsrail'in güvenlik gereksinimlerini vurguladığı ve iki liderin aralarındaki koordinasyon ve yakın temasın sürdürülmesi konusunda mutabık kaldığı belirtildi.
- ABD Tarım Dışı İstihdam Ocak ayında 130 binle tahminlerin oldukça üzerinde arttı, beklentiler 65 bin artış yönündeydi. İşsizlik oranı %4,4'ten %4,3'e geriledi, beklenti %4,4'tü.
- ABD Kongresi Bütçe Ofisi'nin raporuna göre, artan bütçe açıkları nedeniyle kamu borcunun GSYH'ye oranının önümüzdeki yıllarda hızla yükselerek 2030'da yüzde 108'e çıkması ve rekor seviyeye ulaşması öngörülmüyor.
- Avrupa Birliği ülkelerinin liderleri, rekabetçiliği artırmak, iç pazarı güçlendirmek ve ekonomik bağımlılıkları azaltmak gibi çeşitli başlıkları görüşmek bugün Belçika'da bir araya gelecek.
- AB liderleri, ABD ve Çin'in artan ekonomik baskısı karşısında Avrupa'nın rekabet gücünü nasıl artıracığını tartışırken, sanayi politikası, enerji maliyetleri ve ortak borçlanma başlıklarında Fransa ile Almanya arasında belirin görüş ayrılıkları ortaya çıktı. Fransa, özellikle ortak Savunma bütçesi için ayrıca ortak bir borç fonu kurulmasını desteklerken, Almanya Şansölyesi Friedrich Merz, yeni borçlanmadan değil, bürokrasinin yavaşlaması, Avrupa tek pazarının güçlendirilmesi ve işletme dostu yapısal reformlardan geçmesi gerektiğini vurguladı. Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron, zirve öncesinde "Made in Europe" yaklaşımını yeniden gündeme taşıyarak, Avrupa'nın stratejik sektörlerde daha korumacı bir çizgiye yönelmesi gerektiğini savundu.
- Zelenskiy, Rusya'nın da istekli olması halinde savaşın yaz aylarına kadar sona erebileceğini belirtirken, sürecin ilerlemesi için ABD'nin Moskova üzerinde baskı kurması ve Kiev'e güçlü güvenlik garantileri sağlaması gerektiğini vurguladı.

MAKRO:

- Perakende Satış** rakamları Aralık ayında yıllık bazda %16,3 artarken, aylık bazda da %1,7'lik yükseliş gösterdi. Gıda harcamalarında artış %0,1 olarak kaydedilirken, aylık bazda %3,5'le en çok harcama %29,7 artışla bilgisayar, kitap ve iletişim aygıtları kategorisinde gerçekleşti.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- KCHOL:** 4ç2025 net kar rakamı 7mr TL olarak gerçekleşti, geçen sene aynı çeyrek 8mr TL net zarar açıklamıştı. 2025 yılı toplam net kar rakamı %119 artarak, 22mr TL olarak açıklandı.

SEKTÖR/ŞİRKET HABERLERİ (KAP HABERLERİ TSI 18:10'DAN SONRASI):

- GEREL:** Şirketimizin üretim kalemleri arasında, kamuoyunun da yakından bildiği üzere, elektrikli araç şarj istasyonları da yer almaktadır. Mevcut üretim faaliyetlerimizin yanı sıra, gelişen ve değişen pazar ihtiyaçlarını karşılamak amacıyla ileri teknolojiye ve yüksek kapasiteye sahip yeni nesil elektrikli araç şarj istasyonlarının geliştirilmesine yönelik çalışmalarımız aralıksız olarak sürdürülmektedir. Bu kapsamda; Şirketimiz ile OTOJET ENERJİ arasında, geliştirme süreci devam eden yeni model elektrikli araç şarj istasyonlarının sahada ve aktif kullanım koşullarında test edilmesi amacıyla 2025 yılında başlatılan bir süredir devam eden bir iş birliği yürütülmüştür.
- GSDHO:** Şirketimizin sermayesinin tamamına sahip olduğu Hollanda'da yerleşik bağlı ortaklığı GSD Shipping B.V. bünyesinde yer alan Malta'da kurulu GSD 3 Limited tarafından bir adet ultramax tipi kuru yük gemisi alımına karar verildiğini hususunu kamuoyunun bilgisine sunarız.

destek@tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yorum, bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.