

KISA BİR ŞOK SONRASI ALIMLARA DEVAM

- BIST100, dün %1,87 artışla günü 13.875 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 249mr TL olarak gerçekleşti. Böylece, Pazartesi gelen satışlar fazla tedirginliğe yol açmadan satışlar bertaraf edilmiş oldu. Özellikle İran-ABD arasında gerilimin yumuşaması, beklentinin üzerinden gelen Ocak ayı enflasyon rakamına rağmen alım iştahı getirdi.
- Dün küresel piyasalarda Teknoloji hisseleri önderliğinde satıcılı bir seyrin varken, değerli metallerde toparlanmadan dolayı, Madencilik hisseleri dün günü sert tepki alımlarıyla kapattı.
- Banka hisseleri, %0,55 artışla genele yayılan alım coşkusunun gerisinde kalırken, Sanayi hisseleri %1,85 ve Holding hisseleri günü %2,87 artıda kapattı. Değerli metallerin toparlanmasıyla Madencilik hisseleri son 2 gündür sert satışlardan sonra %2,42 alımlarla frenlerken, petrol fiyatlarındaki düşüşlerden dolayı Ulaştırma hisseleri %3,52 artışla dün en çok artan sektör oldu.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler İran'da tansiyonun düşmesiyle beraber ülkede iştiraki bulunan GUBRF olurken, onu EREGL ve TCELL hisseleri izledi. En çok satılan tarafta ise AKBNK (pozitif bilanço fiyatlanmasının gerçekleşmesi) ile ASELS ve TRALT hisseleri oldu.
- Bu sabah USD/TL 43,51 seviyesine yükselirken, EUR/TL paritesi 51,51'in üstüne atmış durumda. DXY 97,36'ya hafif gerilerken, EUR/USD paritesi 1,1833'a artmış durumda.
- Emtia tarafında, dün ABD'nin savaş gemisi USS Abraham Lincoln'a fazla yaklaşan İran menşeli İHA'yı vurması sonucu, Brent 67,73\$'a yükselirken, ons ALTIN bu sabah tekrar 5bin\$ seviyesinin üzerinde 5070\$'dan işlem görüyor.
- Goldman Sachs, Aralık 2026 için öngördüğü 5.400 dolar/ons seviyesindeki altın fiyat tahminini koruduğunu belirtti. Ancak banka, "ciddi yukarı yönlü riskler" gördüğünün altını çizdi.
- Bugün yurt içi tarafında Reel Etketif Kur açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD ADP İstihdam Raporu ve PMI verileri açıklanması bekleniyor, yalnız 4 günlük hükümetin kapanmasından dolayı veriyi beklemek için nefeslerimizi tutmayalım... Euro Bölgesi tarafından ise aralık ayı üretici enflasyonu verilerinin ilk okuması ile ocak ayı tüketici enflasyonu verilerinin ilk okuması açıklanacak.
- Bugün seans sonu içeride GARAN'ın bilançosu açıklanırken, yurt dışı tarafında ise Alphabet'in bilançosu takip edilecek.
- Bu sabah ABD vadeli Teknoloji ağırlıklı Nasdaq hariç alıcılık, Asya borsaları ise Güney Kore Kospi haricinde kırmızı bir açılışa işaret ediyor.
- Dün ABD Başkanı Donald Trump'ın Kongre'de kabul edilen bütçe paketini imzalamasıyla federal hükümetin 4 gün süren kısmi kapanması son buldu.
- Son jeopolitik gelişmelere baktığımızda, Rusya ve Ukrayna, Abu Dabi'de tekrardan müzakereye masasına oturacak, dün Financial Times'in haberine göre, Ukrayna, Rusya ile olası ateşkesin uygulanması için çok aşamalı planı kabul etti, denildi. Diğer yandan, Beyaz Saray Sözcüsü Karoline Leavitt, Başkan Donald Trump'ın "önce diplomasi" yaklaşımını benimsediğini ve Özel Temsilci Steve Witkoff'un bu haftanın sonuna doğru İranlı yetkililerle bir araya geleceğini açıkladı. ABD medya kuruluşu Axios'in haberine göre, Tahran yönetimi, görüşmelerin İstanbul yerine Umman'a taşınmasını istiyor, Türkiye ise İran'a karşı her türlü saldırıya karşı tutumunu yeniledi. Daha önce Arap ve Müslüman gözlemcilerin de katılacağı çok taraflı bir format üzerinde durulurken, İran şimdi masada sadece Amerikalı yetkililerin olduğu, tamamen ikili bir yapı talep ediyor.

MAKRO:

- ENFLASYON:** Ocak ayı enflasyon rakamı, aylık bazda %4,29 beklenirken, %4,84 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Ocak ayında enflasyon yıllık bazda %30,65 olarak gerçekleşti. TÜİK verilerine göre, en yüksek ağırlığa sahip üç ana harcama grubunun yıllık değişimleri; gıda ve alkolsüz içeceklerde %31,69 artış, ulaşımda %29,39 artış ve konut, su, elektrik, gaz ve diğer yakitlarda %45,36 artış olarak gerçekleşti.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- TSKB:** 4.çeyrek net kar rakamı beklentilere paralel 2mr TL gerçekleşti, geçen sene aynı dönem Banka, 3,16mr TL net kar açıklamıştı. 2025 yılı için net kar rakamı %11 artışla 11,32mr TL olarak gerçekleşti.

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

- OTOMOTİV:** Otomotiv Distribütörleri ve Mobilite Derneği (ODMD) Yönetim Kurulu Başkanı Ali Haydar Bozkurt, 2026 yılına ilişkin beklentilerde vergi politikalarının ve "Made in Europe'tan" çıkacak kararın belirleyici olacağına dikkat çekerek, koşulların aynı kaldığı bir ortamda "Bu yıl yeni bir rekora gidebilir" dedi. Mevcut vergi yapısının sektörün önündeki en büyük engellerden biri olduğunu belirten Bozkurt, uygulanan ÖTV oranlarının araç fiyatlarını ciddi şekilde yukarı çektiğini dile getirdi. Türkiye'de vergi sisteminin hala motor hacmi ve matrah üzerinden kurgulandığını hatırlatan Bozkurt, dünyanın bu yaklaşımdan çoktan uzaklaştığını söyledi.
- ZGYO:** Şirketimiz portföyünde yer alan Ankara ili, Çankaya ilçesi, Karakusunlar Mahallesi, 29097 ada, 1 parsel üzerinde bulunan ve mülkiyet hakkımızı kısıtlayan taşkın yapıya ilişkin olarak yürütülen hukuki süreçte önemli bir aşamaya gelinmiştir. Söz konusu taşkın durumunun giderilmesi gerektiği hususu kesinleşmiş mahkeme kararı ile hüküm altına alınmış olup, bu karar doğrultusunda taşkın yapının yıkımına yönelik olarak ilgili belediye nezdinde idari süreç başlatılmıştır.
- MGROS:** Ocak ayında 9 adet Migros, 5 adet Migros Jet, 2 adet Macrocenter ve 1 adet Mion olmak üzere toplam 17 yeni mağaza ile 1 adet dağıtım merkezini hizmete açmıştır. 31 Ocak 2026 itibarıyla Şirketimizin toplam mağaza sayısı 3.804'e ulaşmıştır.
- ECILC:** 22.11.2024 tarihli açıklamamızda, bağlı ortaklığımız Gensenta İlaç Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Gensenta") Yönetim Kurulu tarafından, Şekerpınar'da bulunan hammadde üretim tesisleri (makine ve ekipmanlar hariç) ile bunların üzerinde yer aldığı toplam 58.725,12 metrekare büyüklüğündeki arsanın ("Taşınmaz") satılmasına karar verildiği, Gensenta paydaşlarının ihtiyaçları doğrultusunda, söz konusu tesiste üretime alıcıya teslim tarihi olarak belirlenen 31.12.2025 tarihine kadar devam edileceği; 09.12.2025 tarihli açıklamamızda ise, Gensenta paydaşlarının devam eden tedarik ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla, Taşınmaz'ın alıcıya teslim tarihinin 31.05.2026 olarak güncellendiği ifade edilmişti. Bu defa, hammadde üretim tesisinde üretilen ürünlerin talep koşullarında meydana gelen değişiklikler ile üretim verimliliği ve maliyet optimizasyonu hedeflerine uyum çerçevesinde, hammadde üretim tesisindeki tüm üretim faaliyetlerinin 31.03.2026 tarihi itibarı ile kalıcı olarak durdurulmasına ve tesisin tamamen kapatılmasına, tesiste çalışan 44 personelin iş akıllarının feshedilmesine karar verilmiştir.
- VKGYO:** Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararı ile; Antalya İli Aksu İlçesi Kundu Mahallesi 12799 Ada 12 Parselde yer alan 28.090,67 m² yüz ölçümlü Kndu Villas Projesindeki 24 adet bağımsız bölüm, Türkiye Vakıflar Bankası TAO'dan 900.000.000,- TL bedelle peşin olarak satın alınmıştır. Tapu tescil süreci 29/01/2026 itibarıyla tamamlanmıştır. Vera Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık AŞ tarafından bağımsız bölümlerin piyasa değeri 931.007.868,- TL, Reel Gayrimenkul Değerleme AŞ tarafından ise 925.150.000,- TL olarak takdir edilmiştir. İlgili değerlendirme raporlarının ortalama değeri: 928.078.934,- TL.

destek@tfgistanbul.com

Murat ŞENALP

TFG İstanbul

Genel Müdür

murat.senalp@tfgistanbul.com

+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım 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 dayanarak 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.