

“SAVAŞ BEN BİTTİ DEYİNCE BİTER” DONALD JOHN TRUMP

- BIST100, güne yatay başlamasına rağmen, gün içinde Banka hisseleri öncülüğünde gelen satış baskısıyla beraber 13bin seviyesine kadar gerilmesine rağmen, ABD Axios haberine göre Donald Trump İran savaşında tüm hedeflerin vurulması-donanım askeri ve 2 kere hükümet değiştirdiklerini ve dolayısıyla savaşın sona ermesinin yakın olduğunu söylemesi, kırmızı satış dalgası sert alım iştahına yer verdi ve Endeks günü %0,19 artışla, evet artışla, 13.200 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 144,7mr TL olarak gerçekleşti.
- Dün Avrupa borsaları negatif kapatırken, ABD borsaları Teknoloji endeksi NASDAQ hariç eksiye kapattı, özellikle şirket bazlı gelen haber akışları, teknoloji hisselerine alım getirdi.
- Banka hisseleri %0,62 düşerken, Sanayi hisseleri %0,60 geriledi, Holding hisseleri ise %0,78 artışla pozitif ayrıştı. Ulaştırma hisseleri %0,15 gerilerken, Madencilik hisseleri düşen Altın fiyatlarına paralel olarak %2,97 değer kaybetti. Çimento hisseleri, artan inşaat fiyatlarına paralel olarak %1 arttı.
- BIST30 tarafında en çok artan hisseler BİMAS-DSTKF ve TAVHL olurken, en çok değer kaybedenler ULKER-TRALT ve ENKAİ oldu.
- Bu sabah USD/TL 44,11 seviyesine yükselirken, EUR/TL 51 seviyesine gerilemiş durumda. DXY 98,05'e düşerken, EUR/USD 1,1533'e gerilemiş durumda bu sabah.
- Emtia tarafında, Umman'ın petrol terminalindeki tüm gemilerin tahliye edilmesi ve boşaltılmasıyla beraber, dün 2 petrol tankerine saldırımı düzelmesinden dolayı, Brent petrol bu sabah tekrar 100\$'ı test ettikten sonra, an itibariyle 98,03\$ seviyesinden işlem görürken, ons ALTIN 5144\$'a gerilemiş durumda. Hollanda TTF Doğalgaz fiyatları %5,48 artışla 49,989€ seviyesinde.
- İran, Hürmüz Boğazı'ndan tek bir litre petrolün bile geçmesine izin veremeyeceğiz" dedi ve "Petrolün varilinin 200\$'a çıkmasına hazır olun, çünkü petrol fiyatı sizin istikrarsızlaştırdığınız bölgesel güvenliğe bağlı" dedi.
- Uluslararası Enerji Ajansı üye ülkeleri, 400 milyon varille kurumun tarihindeki en yüksek miktarda stratejik petrol rezervini piyasaya sürülmesi konusunda anlaşmaya vardı. ABD yönetimi, Stratejik Petrol Rezervinden 172 milyon varil petrolün piyasaya sürüleceğini duyurdu.
- Bugün yurt içi tarafında Cari Denge ve TCMB Faiz kararı açıklanacak, beklenti Ortadoğu'daki savaştan dolayı politika faiz oranının %37 seviyesinde sabit bırakılması yönünde, bugün ayrıca haftalık Rezervler/Banka ve haftalık Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları takip edilecek. Yurt dışı tarafında ise ABD Dış Ticaret Dengesi ve Haftalık İşsizlik Maaş Başvuruları takip edilecek.
- Bu sabah, dünkü ralli sonrası ABD vadeli kırmızı bir açılışa işaret ediyor ve Asya bugün genellikle kırmızı, MSCI Asya endeksi bu sabah %1,71 eksiye.
- Trump, İran'a yönelik saldırıların şu ana kadar çok başarılı olduğunu savunarak İran'ın donanması, hava kuvvetleri ve hava savunma sistemlerinin büyük ölçüde etkisiz hale getirildiğini, operasyonların ise henüz sona ermediğini belirtti ve ""Bu işi bitirene kadar buradan ayrılmayacağız ve bu çok hızlı olacak." dedi.
- ABD Şubat ayında aylık ve yıllık enflasyon rakamları, sırasıyla %0,3 ve %2,4 artışla beklentilere paralel gerçekleşti.
- Goldman Sachs, Orta Doğu'daki çatışmaların enflasyon risklerini artırması nedeniyle ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz indirimlerine ilişkin tahminini revize etti. Çeyrek puanlık indirimlerin Eylül ve Aralık aylarında gerçekleşmesini beklediğini açıkladı.

MAKRO AÇIKLAMALAR:

- Perakende satış hacmi Ocak'ta %18,8 arttı, önceki ay artış oranı %16,3 olmuştur. Aylık artış hızı da %2,4 gerçekleşirken, önceki ay %1,7 artış kaydedilmişti.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- TRGYO:** 4ç2025 net dönem kar rakamı 737mn TL gerçekleşirken, geçen sene aynı dönem 13mr TL net kar açıklamıştı. 2025 yılı net kar rakamı yıllık bazda %31 düşüşle 7,73mr TL olurken, FAVÖK %8 artışla 10,1mr TL olarak gerçekleşti.
- SUNTK:** 4ç2025 net dönem kar rakamı 185mn TL açıklanırken, geçen sene aynı dönem 585mn TL net kar açıklamıştı. 2025 yılında, net kar rakamı yıllık bazda %41 düşüşle 693mn TL açıklanırken, FAVÖK %19 gerileyerek 1,76mr TL olarak gerçekleşti.
- VESTL:** 4ç2025 net dönem zarar rakamı 10,59mr TL gerçekleşirken, geçen sene aynı dönem 8,43mr TL net zarar açıklamıştı. 2025 net zarar rakamı yıllık bazda %106 artarak 29,68mr TL gerçekleşirken, FAVÖK 2024 yılında 11,25mr TL'den 293mn TL eksi oldu.
- TMSN:** 4ç2025 net dönem zarar rakamı 2,86mr TL açıklanırken, geçen sene aynı dönem net zarar rakamı 255mn TL açıklanmış. 2025 yılında, net kar rakamı 597mn TL zarardan 4,53mr TL net kara geçmiştir.

KAP HABERLERİ (SAAT 18:10 SONRASI GELEN):

- Birleşmiş Markalar Derneği Başkanı Sinan Öncel, Körfez'de savaş ortamı nedeniyle Türk markalarının satışlarının sert şekilde düştüğünü söyledi. Mağazaların açık olduğunu ancak talebin neredeyse durduğunu belirterek markaların "mağazaları kapatıp çıkmaya hazır bir pozisyonda beklediğini" ifade etti. Perakende sektörünün en büyük sorunlarından birinin AVM kiralari olduğunu vurgulayan Öncel, bazı alışveriş merkezlerinde 2-3 katına varan kira artış talepleri ile karşılaştıklarını dile getirdi.
- AVGYO:** %100 bağlı ortaklığımız konumunda olan "Joy Hotel Batumi Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı JSC'nin paylarının tamamının, Şirketimizin stratejik hedefleri, finansal yapısının güçlendirilmesi ve kaynakların daha verimli alanlara yönlendirilmesi amacıyla Metro Avrasya Investment Georgia A.Ş.'ye ("METRO AVRASYA") satılmasına, 19.02.2026 tarihinde Bizim Menkul Değerler A.Ş.'nin hazırlamış olduğu şirket değerleme raporunda tespit edilen 10.697.741\$ (466.982.053TL)'in 3 yıl içinde vadeli olarak devir bedeli olarak belirlenmesine karar verilmiştir.
- LILAK:** Şirketimizin uluslararası pazarlarda büyüme ve markalaşma stratejileri doğrultusunda, T.C. Ticaret Bakanlığı İhracat Genel Müdürlüğüne yürütülen ve Marka ve TURQUALITY® Programı kapsamında yapılan değerlendirme sonucunda ihracat markamız olan NUA, TURQUALITY® Programı kapsamına alınmıştır.
- LINK:** Şirketimizin 19.12.2025 tarihinde gerçekleşen olağanüstü genel kurulunda halihazırda 21.750.120,88 TL olan sermayesinin tamamı iç kaynaklardan karşılanmak üzere bedelsiz sermaye artışı yöntemiyle 891.754.956,08 TL'ye artırılmasına yönelik alınan karar doğrultusunda İhraç Belgesi'nin onaylanması için Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") 07.01.2026 tarihinde yapılan başvurunun olumlu karşılandığına ilişkin duyuru 10.03.2026 tarihli ve 2026/14 sayılı SPK Bülteni'nde açıklanmıştır.

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.