

Ne Oldu?

- Meclis, Kartalkaya Kayak Merkezi'ndeki otel yangınına araştırarak.
- Beyaz Saray Sözcüsü Leavitt, güney sınırından giren düzensiz göçmenlerin ABD yasalarını çiğnedikleri için hepsinin suçlu olduğunu ve dolayısıyla yakalandıklarında sınır dışı edileceklerini söyledi.
- BOJ Tutanaklarına göre BOJ, Aralık toplantısında nötr faiz tahminini tartıştı.
- David Sacks, DeepSeek'in kendi teknolojisini geliştirmek için OpenAI'nin modellerinin çıktıklarına dayandığına dair önemli kanıtlar olduğunu söyledi.
- Beyaz Saray federal çalışanlardan tam zamanlı olarak ofise dönmelerini ya da istifa etmelerini istedi .

Ne Olacak?

- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, bugün KKTC'yi ziyaret edecek.
- Çin'de Piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.
- Fed faiz kararı 29 Ocak'ta açıklanacak.
- ECB faiz kararı 30 Ocak'ta açıklanacak.
- Fitch'in 31 Ocak'ta Türkiye değerlendirmesi yapması bekleniyor.
- Borsa İstanbul'un bu sabah hafif alıcılı açılış yapmasını bekliyoruz.

BİST100 endeksinde hafif alıcılı başlangıç gerçekleşmesini bekliyoruz.

BİST100 endeksi, Moody's'in not güncellememesi sonrasında ilk işlem günü düşerken, dün tepki alımları ile günü 10.122 seviyesinden tamamladı. Fonlar ve mevduatlardaki stopaj oranlarının yükselebileceğine dair çıkan haberlerin etkisi endekse olumlu olarak yansıdı. T2 bakyeye düzenlemeleri kaynaklı olarak ve Fed beklentilerinden kaynaklı olarak volatilité yurt içinde yükselebilir. 10.200 seviyesine kadar gelecek alımların tepki alımları olabileceğini düşünmekteyiz.

ABD'de yeniden başkan seçilen Donald Trump, 20 Ocak'ta göreve başladı. Göreve başladığı gibi de radikal kararlar aldı. Bunlardan en önemlisi de tarifelere ilişkin yaptığı/yapacağı hamleler oldu. Trump, başkan seçilmeden önce de tarife ve vergilere ilişkin yaptığı açıklamaların etkilerinin ABD'de enflasyonu tetikleyebileceği vurgusu yapıyordu. Hatta FOMC'nin son tutanaklarında Fed yetkililerinin, Trump'ın uygulamayı planladığı ticaret ve göç politikalarının yol açabileceği enflasyon risklerine işaret ettiğini ortaya koymuştu. Trump'ın ismi geçmese de olası politika değişikliklerinin etkilerine dikkat çekilen tutanaklarda, "Yetkililer, enflasyonun %2'ye doğru ilerlemeye devam edeceğini beklemekle birlikte, son dönemde beklenenden daha yüksek enflasyon verileri ile ticaret ve göç politikasındaki potansiyel değişikliklerin etkilerinin, sürecin daha önce öngörülenden daha uzun sürebileceğine işaret ettiğini belirtti." ifadelerine yer verilmişti. Piyasalardaki merak konusu ise Trump - Powell ilişkisinin nasıl olacağı. Seçim sürecinde Trump, Powell ile ilgili açıklamalar yapmış, Powell ise görevimin başındayım mesajı vermişti. Powell'in yardımcılarının biri ise Trump'ın seçilmesi ardından istifa etmişti. Trump'ın atacağı adımların enflasyon tarafını tetiklemesi beklenirken, Trump geçen hafta " Fed'den faiz indirmelerini isteyeceğim" demişti. Para politikasına karışacağı ve bu kapsamda Powell ile anlaşmazlıklar içerisinde kalacağı ön görülen Trump'ın belirsizliği, para politikalarının ABD'de çok bilinmeyenli denkleme dönüşmesini sağlayabilir.

Geçtiğimiz haftalarda ABD tarafından istihdam verileri de geldi. İstihdamdaki yukarı yönlü seyir ile enflasyon baskısının artması, faiz indirim beklentilerini ay bazında ABD'de son çeyreğe öteleledi. Bizim de beklentimiz bugün Fed'in faizlerde değişikliğe gitmeyeceği yönünde.

BİST ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
XU100	10.122	1,24	0,17	2,96	2,96
XU030	11.245	1,57	0,60	4,54	4,54
XBANK	15.569	1,73	1,46	6,97	6,97
XUSIN	12.844	-0,08	-1,40	-1,61	-1,61
X30YVADE	11.613,0	1,65	0,68	2,98	2,98

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dow Jones	44.850	0,31	0,96	5,42	5,42
S&P500	6.066	0,89	-0,56	2,69	2,69
Nasdaq	21.463	1,59	-1,43	2,15	2,15
Dax	21.431	0,70	0,17	7,64	7,64
FTSE100	8.534	0,35	0,37	4,42	4,42
Nikkei	39.358	0,87	-1,44	-1,35	-1,35
Shanghai	3.251	-0,06	-0,06	-3,02	-3,02

YÜKSELEN / DÜŞEN PAYLAR

YÜKSELEN			DÜŞEN		
Pay	Kapanış	Değişim (%)	Pay	Kapanış	Değişim (%)
EUPWR	37,88	9,86	PASEU	33,32	-3,87
SMRTG	42,68	8,60	OYAKC	25,88	-2,93
YEOTK	54,75	6,73	ENKAI	48,70	-2,79
EKGYO	15,19	5,63	SELEC	69,00	-2,68
TTKOM	51,20	4,70	IEYHO	10,58	-2,40
ASELS	89,65	4,43	BSOKE	13,18	-2,37
HALKB	19,43	3,90	GUBRF	269,00	-1,82
SISE	39,80	3,48	NTHOL	44,12	-1,61
BIMAS	522,50	3,36	BTCIM	4,51	-1,53
GESAN	51,65	3,34	KCAER	12,35	-1,52

GÜNLÜK İŞLEM HACİMİ

Pay	Kapanış	Milyon TL	Pay	Kapanış	Milyon TL
THYAO	311,75	11.678,3	EKGYO	15,19	4.918,8
ISCTR	14,79	6.961,2	ASELS	89,65	4.543,1
KCHOL	173,80	6.876,9	EREGL	23,20	3.706,8
AKBNK	67,10	6.297,0	BIMAS	522,50	3.494,1
YKBNK	32,84	6.214,2	SISE	39,80	3.477,1

PAYLARIN ENDEKSE ETKİSİ

POZİTİF			NEGATİF		
Pay	Puan	Değişim (%)	Pay	Puan	Değişim (%)
BIMAS	21,99	3,36	ENKAI	-3,58	-2,79
ASELS	16,00	4,43	OYAKC	-3,23	-2,93
THYAO	12,86	1,71	KCHOL	-3,17	-0,91
TCELL	11,81	2,64	CCOLA	-1,37	-0,93
ISCTR	11,01	2,78	TUPRS	-1,34	-0,28

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dolar/TL	35,76	0,06	0,25	1,06	1,06
Euro/TL	37,37	0,16	-0,30	1,88	1,88
Euro/Dolar	1,04	0,10	-0,36	0,81	0,81
Sterlin/Dolar	1,25	1,25	-0,16	-0,49	-0,49
Brent	76,29	-0,34	-1,62	2,15	2,15
Ons Altın	2.763	-0,05	-0,30	5,31	5,31

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
TR 2Y	38,07	-0,52	-0,39	-6,14	-6,14
TR 10Y	27,05	-0,18	1,24	-6,01	-6,01
US 2Y	4,20	-0,38	-1,99	-1,34	-1,34
US 10Y	4,52	-0,33	-2,33	-1,16	-1,16
GER 10Y	2,56	1,14	-0,70	8,23	8,23
FR 10Y	3,29	0,40	-0,78	3,13	3,13

YABANCI TAKASI

Son	Değişim (%)	
		Yılbaşı



		Günlük	Haftalık	Aylık	İtibariyle
Yabancı Takası	37,07	0,19	0,46	0,32	0,32

DOLAR ENDEKSİ					
	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
DXY	107,81	-0,05	0,32	-0,63	-0,63

VIOP Analizi



VIOP 30 Endeks kontratında hafif alıcılı açılış bekliyoruz.

VIOP 30 Endeks yakın vade kontratı, önceki işlem günü 11.366 - 11.641 fiyat aralığında işlem görerek günü 11.607 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontrattaki açık pozisyon 27.871 azalışla 674.081 kontrat olarak gerçekleşti.

VIOP 30 Endeks kontratında 60 dakikalık HO'nun geçtiği 11.522 seviyesinin üstünde hareket etmemiz kısa vadede yükseliş eğilimini arttırırken, 12.000 seviyesi kısa vadeli direnç olarak takip edilebilir. Yukarı yönde kısa vadeli yükselişin devam edebilmesi için 12.200 direnç seviyesinin kırılması gerekmektedir. Kısa vadede yukarı yönde 12.000 ve 12.200 seviyesi önemli bir direnç olarak karşımıza çıkarken, aşağı yönde ise 11.200 - 11.000 seviyesi önemli bir destek noktası olarak takip edilecektir.

Şirket Haberleri

- **MOPAS** – Şirket payları 29 Ocak'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak.
- **BIGEN** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler **Info Yatırım liderliğinde** bugün ve yarın toplanacak.
- **SERNT** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün toplanacak.
- **DSTKF** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 29 – 30 – 31 Ocak'ta toplanacak.
- **VSNMD** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 3 – 4 – 5 Şubat'ta toplanacak.
- **ALBRK** – Fitch tarafından bankanın ulusal uzun vadeli notunun BBB+'ya revize edildiği, uzun vadeli kredi notunun teyit edildiği açıklandı.
- **AKSEN** – Şirketin 50 MWe kurulu güce sahip olacak Kırşehir Alıç depolamalı GES projesinin ÇED sürecinin olumlu olarak tamamlandığı açıklandı.
- **AKSA** – BTB Havacılık paylarının tamamının 721,7 milyon TL'ye alındığı açıklandı.
- **AKSA** – Epsilon Kompozit'in paylarının %5'inin 73,6 milyon TL'ye alındığı, Epsilon Kompozit'teki payın %54'e yükseldiği açıklandı.
- **AKFYE** – Bakanlık tarafından gerçekleştirilen YEKA RES – 2024 yarışmalarından, toplam 1110 MW gücündeki rüzgar enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsisine ilişkin Edirne RES, Balkaya RES, Sergen RES ve Yellice RES'i kapsayan yarışmalara şirket bağlı ortaklığı Kanat Enerji, Pruva Enerji, Komsun Enerji ve Zengen Enerji tarafından başvuru yapıldığının açıklanması sonrasında, şirket bağlı ortaklıklarının ihaleyi kazanmadığı açıklandı.
- **BARMA** – JCR Eurasia tarafından şirketin Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notunun A+ (Tr), Kısa Vadeli Ulusal Kurum Kredi Notunun J1 (Tr) ve not görünümünün Stabil olarak belirlendiği açıklandı.
- **CEMZY** – Halil İbrahim Ege tarafından 230.000 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.
- **DCTTR** – Şirketin toplamda 163,6 milyon TL'lik satış gerçekleştirdiği açıklandı.
- **DITAS** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 100 milyon TL'den 500 milyon TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru Bakanlık tarafından da onaylandı.
- **EGEGY** – Halil İbrahim Ege tarafından 300.000 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.

- **EKGYO** – 2024 yılında toplam 50,6 milyar TL'lik 5.620 adet bağımsız bölümün satışının gerçekleştirildiği açıklandı.
- **EKGYO** – Şirketin 2025 yılında net karının 12,0 milyar TL olmasının beklendiği açıklandı.
- **FZLGY** – Şirketin 2024 yılında projelerden beklenen satış hasılatının %66 üzerinde 879,7 milyon TL olarak gerçekleştirdiği açıklandı.
- **FENER** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 250 milyon TL'den 1,2 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildi.
- **GEDİK** – Pay geri alım programının sona erdiği açıklandı.
- **GLYHO** – Şirketin dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in Mindelo Kruvaziyer Limanı'nın işletilmesine yönelik olarak Cabo Verde Liman Başkanlığı ile 3,5 yıllık sözleşme imzaladığı açıklandı.
- **GLRMK** – Şirketin Polonya'daki bağlı ortaklığının 1,9 milyar PLN bedelli ihaleyi (ortaklık payına düşen kısım 954,8 milyon PLN) kazandığı ve sözleşme imzalandığı açıklandı.
- **GESAN** – Şirketin TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen ihalede 219,1 milyon TL bedelle en avantajlı teklifi verdiği açıklandı.
- **HTTBT** – Şirketin Eximbank'tan 180 milyon TL tutarında Reeskont kredisi kullanmaya karar verdiği açıklandı.
- **ISGSY** – Tatilbudur'un paylarının alınması için yapılan başvurunun Rekabet Kurumu tarafından onaylanarak işlemin gerçekleştiği açıklandı.
- **LYDHO** – 2022 yılı kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden ödenen verginin iptaline ve faizi ile birlikte iade edilmesine ilişkin olarak ödenen 49,8 milyon TL'lik ek vergi tahakkukunun iptali istemiyle açılan davanın reddine karar verildiği açıklandı.
- **MERCN** – Depo ve Hammadde Üretim Tesisinin inşaat sürecinin devam ettiği açıklandı.
- **MAGEN** – Halil İbrahim Ege tarafından 100.000 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.
- **MEDTR** – Şirketin Eskişehir Osmangazi Üniversitesi tarafından gerçekleştirilen Tıbbi Sarf Malzemeleri – 1 konulu ihaleye katılım sağladığı açıklandı.
- **MEDTR** – Şirketin DMO tarafından ihale edilen Aralık 2024 Tıbbi Sarf Malzeme konulu ihaleye katılım sağladığı açıklandı.
- **ONRYT** – Şirketin 10,5 milyon dolarlık sipariş aldığı açıklandı.
- **ONRYT** – Şirketin 752.638 dolar tutarında sipariş aldığı açıklandı.
- **OTKAR** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 100 milyon TL'den 3 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.
- **OZGYO** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 250 milyon TL'den 2,5 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.
- **QNBTR** – Yurt dışında 370 gün vadeli 14 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.
- **PGSUS** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 500 milyon TL'den 2,5 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **SKBNK** – Yurt dışında 700 milyon dolara kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında Genel Müdürlüğe yetki verildiği açıklandı.
- **TSKB** – İstanbul Umum Sigorta tarafından 136.003 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.
- **TUPRS** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 500 milyon TL'den 10 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.



Pay Alım/Satım Haberleri

- **DAPGM** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 100.000 adet pay 7,91 TL fiyattan geri alındı.
- **DESPC** – Türkiye Hayat ve Emeklilik tarafından 37.597 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %4,86'ya geriledi.
- **GEDİK** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 1.362 adet pay 7,84 TL fiyattan geri alındı.
- **KRVGD** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 200.000 adet pay 2,06 – 2,09 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **LKMNH** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 30.000 adet pay 20,78 – 21,00 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **NTHOL** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 10.600 adet pay 43,78 TL fiyattan geri alındı.
- **PCILT** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 10.000 adet pay 17,40 TL fiyattan geri alındı.
- **TKFEN** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 180.000 adet pay 62,90 – 64,50 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **YGGYO** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 6.101 adet pay 65,75 TL fiyattan geri alındı.



Sermaye Artırım Haberleri

- **MRGYO** – Şirket sermayesinin 1,1 milyar TL'den %200 oranında bedelli olarak 2,2 milyar TL nakden artışla 3,3 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildi.



Nakit Temettü Haberleri

Şirket	Brüt (TL)	Net (TL)	Temettü Verimi	Dağıtım Tarihi	Kapanış	Temettü Düşülmüş Baz Fiyat
OSMEN	0,0875	0,0744	0,89%	29.01.2025	9,86	9,79



2024/12 Dönemi Bilançosu Açıklanan Şirketler

Milyon TL	Net Satışlar			FAVÖK			Net Kar		
	2023	2024	Değişim	2023	2024	Değişim	2023	2024	2024 / 2023 Değişim
TURSG							6.186	12.780,6	106,6%

Milyon TL	Net Satışlar					FAVÖK					Net Kar				
	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2024	Beklenti
TURSG											3.515,1	3.069,0	3.081,7	3.114,8	3.489,0

Kaynak: Finnet



Açıklanması Beklenen Bilançolar

BIST Kodu	4Ç2024 Beklenti (Milyon TL)			Değişim 4Ç2024/ 4Ç2023 (Tahmini)			Değişim 4Ç2024/3Ç2024 (Tahmini)		
	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar	Net Satışlar	FAVÖK	Net Kar
GARAN			23.660			-20,5%			7,1%



Ekonomik Takvim

29.01.2025

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
Tüm Gün	Çin	-	Tatil Nedeniyle Piyasalar Kapalı	-	-
10:00	Almanya	☆☆	Şubat Ayı GFK Tüketici Güven Endeksi	-20,50	-21,30
13:30	Almanya	☆☆	10 Yıllık Tahvil İhalesi	-	2,51%
16:15	Euro Bölgesi	☆☆	ECB Para Politikası Duyurusu	-	-
16:30	ABD	☆☆	Aralık Ayı Öncü Mal Ticaret Dengesi	-105,3 Milyar	-103,5 Milyar
16:45	Euro Bölgesi	☆☆	ECB Basın Açıklaması	-	-
18:30	ABD	☆☆☆	EIA Ham Petrol Stokları	3,7 Milyon	-1 Milyon
22:00	ABD	☆☆☆	FED Faiz Kararı	4,50%	4,50%

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

İfo Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nde hesap açmak istiyorsanız lütfen [buraya tıklayın](#).
İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından adresinize gönderilen iletileri almak istemiyorsanız [Üyelikten Ayrı'la Tıklayınız](#).