

## Ne Oldu?

- Cumhurbaşkanı Erdoğan: (Suriye Cumhurbaşkanı Şara ile) Bilhassa Suriye'nin kuzeydoğusunu işgal altında tutan bölücü terör örgütü ve yandaşlarına karşı atılacak adımları mütalaa ettik.
- ABD Başkanı Trump: ABD, Gazze Şeridi'ni devralacak.
- Trump, Filistinlilerin Gazze Şeridi'ni terk etmekten başka alternatiflerinin olmadığını ve komşu ülkeler Ürdün ve Mısır'ın yerlerinden edilen Filistinlileri kabul etmesini istediğini söyledi
- Trump, Gazze'nin artık tamamen yıkılmış bir bölge olduğunu ve yaşanabilir bir yer olmadığını söyleyerek, "Bu yüzden insanların Gazze'ye geri dönmemesi gerektiğini düşünüyorum." dedi.
- Trump, İran'a maksimum baskı politikasını yeniden hayata geçirecek kararnameye imza attı
- İsrail Başbakanı Netanyahu, ABD ziyareti sırasında İsrail'in geleceğini güvene altına almak ve bölgede barışı getirmek iddiasıyla Gazze'deki işi bitirmeleri gerektiğini savundu.
- Fitch, ABD'nin Meksika, Kanada ve Çin'den ithalata yönelik açıkladığı gümrük vergilerinin Trump yönetiminin öngörülenden daha agresif bir ticaret politikası uygulayabileceğini gösterdiğini bildirdi.
- ABD Hazine Bakanı Bessent, ECB Başkanı Lagarde ile yaptığı telefon görüşmesinde, ABD ve Avrupa Birliği arasındaki ekonomik ilişkiler ile transatlantik işbirliğinin önemini vurguladı.
- Fed Başkan Yardımcısı Jefferson: Duruşumuzu değiştirmek için acele etmemize gerek yok.
- San Francisco Fed Başkanı Daly, Fed'in bir sonraki faiz oranı hamlesini değerlendirirken, gelen ekonomik verileri incelemek ve Trump yönetiminin tarife, göç ve diğer politika değişikliklerinin etkisini araştırmak için zamanını kullanabileceğini söyledi.
- Beyaz Saray Yapay Zeka ve Kripto Çarı Sacks, kripto para birimleriyle ilgili çalışma grubunun ele alacağı ilk konulardan birinin Bitcoin rezervinin fizibilitesi olacağını bildirdi.

## Ne Olacak?

- Cumhurbaşkanı Erdoğan, bugün Türkiye'ye gelecek olan Almanya Cumhurbaşkanı Steinmeier'le görüşecek.
- ABD'de bugün ADP Tarım Dışı İstihdam verisi açıklanacak.
- Avrupa ve ABD'de bugün PMI verileri açıklanacak.
- FOMC Üyesi Bowman'ın bugün konuşma yapması bekleniyor.
- BoE Faiz kararı yarın açıklanacak.
- TCMB Enflasyon Raporu Sunumu 7 Şubat'ta gerçekleşecek.
- Borsa İstanbul'un bu sabah hafif alıcılı açılış yapmasını bekliyoruz.

## BİST100 endeksinde hafif alıcılı başlangıç gerçekleşmesini bekliyoruz.

BİST100 endeksi haftanın ikinci işlem gününü 33 puan yükselişle 9.807 seviyesinden tamamladı. ABD'nin bazı ülkelere tarifeleri ertelediğini açıklaması sonrasında jeopolitik gerginliklerin azalması algısı fiyatlara olumlu yönde yansırken, BİST100'de kısa vadeli yön arayışı sürüyor. Endekste dün tepki alımları ile bankacılık sektörü pozitif ayrışsa da bugün T2 bakiye düzenlemelerinin etkisi ile volatilité yükselebilir.

Morgan Stanley, Türkiye'ye ilişkin beklentilerini güncelledi. Ocak ayında açıklanan tahminlerin üzerinde gelen enflasyon verileri doğrultusunda Türkiye'deki enflasyon ve politika faizi tahminlerini yukarı yönlü olarak yeniden değerlendirildi. Kurum, yıl sonu

## BİST ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
XU100	9.807	0,33	-1,97	-1,97	-0,24
XU030	10.874	0,17	-2,24	-2,24	1,09
XBANK	14.821	2,22	-0,78	-0,78	1,83
XUSIN	12.462	0,43	-1,46	-1,46	-4,54
X30YVADE	11.161,0	0,22	-2,14	-2,14	-1,03

## DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dow Jones	44.422	-0,28	-0,28	-0,28	4,41
S&P500	6.025	0,51	-0,27	-0,27	2,00
Nasdaq	21.484	0,87	0,03	0,03	2,25
Dax	21.510	0,38	-1,02	-1,02	8,04
FTSE100	8.578	-0,06	-1,10	-1,10	4,96
Nikkei	38.798	0,72	-1,96	-1,96	-2,75
Shanghai	3.251	-0,06	0,00	0,00	-3,02

## YÜKSELEN / DÜŞEN PAYLAR

YÜKSELEN			DÜŞEN		
Pay	Kapanış	Değişim (%)	Pay	Kapanış	Değişim (%)
HALKB	20,52	5,61	FENER	47,78	-4,73
VAKBN	27,64	4,94	PGSUS	222,20	-4,43
EUPWR	38,90	4,63	TTKOM	48,84	-4,24
YEOTK	55,20	4,45	THYAO	303,50	-3,27
MAVI	71,40	3,78	TOASO	224,20	-2,61
SOKM	39,42	3,52	CIMSA	52,60	-2,23
ANSGR	111,30	3,25	AGHOL	294,50	-1,34
ALARK	85,80	3,13	KARNS	11,67	-1,19
AKBNK	65,70	2,98	BIMAS	531,50	-1,12
SDTTR	193,40	2,87	CVKMD	312,50	-1,03

## GÜNLÜK İŞLEM HACİMİ

Pay	Kapanış	Milyon TL	Pay	Kapanış	Milyon TL
THYAO	303,50	12.042,2	EREGL	22,02	4.857,3
YKBNK	29,70	7.420,6	GARAN	125,20	4.750,8
AKBNK	65,70	7.001,9	PGSUS	222,20	3.639,5
ISCTR	13,89	6.586,2	SAHOL	95,95	3.138,9
KCHOL	163,30	5.160,9	TUPRS	137,60	2.995,2

## PAYLARIN ENDEKSE ETKİSİ

POZİTİF			NEGATİF		
Pay	Puan	Değişim (%)	Pay	Puan	Değişim (%)
AKBNK	18,72	2,98	THYAO	-24,21	-3,27
TCELL	8,13	1,80	BIMAS	-7,65	-1,12
YKBNK	6,90	1,99	PGSUS	-7,49	-4,43
ISCTR	6,70	1,76	TTKOM	-3,33	-4,24
EREGL	4,11	1,57	TUPRS	-3,32	-0,72

## PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dolar/TL	35,94	-0,11	0,25	0,25	1,57
Euro/TL	37,27	0,53	1,44	1,44	1,61
Euro/Dolar	1,04	0,64	0,02	0,02	0,03
Sterlin/Dolar	1,25	1,25	0,46	0,46	-0,47
Brent	76,22	0,76	-0,10	-0,10	2,05
Ons Altın	2.844	0,97	1,63	1,63	8,41

## FAİZLER

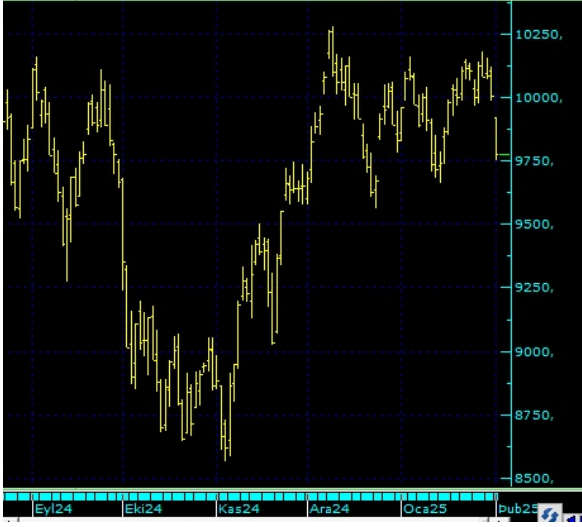
Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
TR 2Y	38,54	-0,39	1,00	1,00	-4,98
TR 10Y	27,59	-0,07	3,33	3,33	-4,13
US 2Y	4,28	0,35	0,82	0,82	0,66
US 10Y	4,60	0,77	0,31	0,31	0,5
GER 10Y	2,41	0,75	-2,19	-2,19	1,69
FR 10Y	3,12	0,13	-2,44	-2,44	-2,13

## YABANCI TAKASI

YABANCI TAKASI					
----------------	--	--	--	--	--

enflasyon tahminini %26'dan %27,5 olarak güncelledi. Ayrıca, yıl sonu politika faizi tahmini de %28,5'ten %30,5'e çıkarıldı. TCMB'nin son iletişimine dayanarak, Mart ayında 250 baz puanlık bir faiz indirim beklentisinde herhangi bir değişiklik yapılmadı.

	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Yabancı Takası	36,85	-0,24	-0,62	-0,62	-0,27



	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
DXY	107,90	-0,05	-0,55	-0,55	-0,54

## VIOP Analizi



### VIOP 30 Endeks kontratında hafif alıcılı açılış bekliyoruz.

VIOP 30 Endeks yakın vade kontratı, önceki işlem günü 11.117 - 11.274 fiyat aralığında işlem görerek günü 11.152 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontrattaki açık pozisyon 8.048 artışla 700.862 kontrat olarak gerçekleşti.

VIOP 30 Endeks kontratında 60 dakikalık HO'nun geçtiği 11.307 seviyesinin altında hareket etmemiz kısa vadede düşüş eğilimini artırırken, 11.600 seviyesi kısa vadeli direnç olarak takip edilebilir. Yukarı yönde kısa vadeli yükselişin devam edebilmesi için 11.800 direnç seviyesinin kırılması gerekmektedir. Kısa vadede yukarı yönde 11.600 ve 11.800 seviyesi önemli bir direnç olarak karşımıza çıkarken, aşağı yönde ise 10.800 - 10.600 seviyesi önemli bir destek noktası olarak takip edilecektir.

## Şirket Haberleri

- Otomotiv Sektörü:** Ocak ayında otomobil satışları aylık %12,6 azalarak 55.944 adete, hafif ticari araç satışları %18,8 azalarak 12.710 adete geriledi. Toplam otomobil ve hafif ticari araç satışları ise %13,9 azalarak 68.658 adete geriledi.
- ENDAE** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 5 – 6 – 7 Şubat'ta toplanacak.
- KLYPV** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 5 – 6 – 7 Şubat'ta toplanacak.
- VSNMD** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün toplanacak.
- AKFIS** – Hatay'da her biri 50 yataklı 3 ayrı hastanenin %99 oranında fiziksel olarak tamamlandığı ve Sağlık Bakanlığı'na teslim edildiği açıklandı.
- AYGAZ** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 500 milyon TL'den 1 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildi.
- ADGYO** – Anadolu Gayrimenkul Yatırım'ın tüm aktif ve pasifiyle kül halinde devralınarak şirket çatısı altında birleşmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- AKFYE** – Bakanlık tarafından gerçekleşen YEKA GES – 2024 yarışmalarından, toplam 335 MW gücündeki güneş enerjisine dayalı yenilenebilir enerji kaynak alanları ve bağlantı kapasitelerinin tahsine ilişkin Karaman GES, Malatya GES ve Van GES'i kapsayan yarışmalara şirketin %100 bağlı ortaklıkları Komsun Enerji, Gökada Elektrik ve Zengen Enerji tarafından başvuru yapıldığının açıklanması kapsamında ihalelerin şirketler tarafından kazanılmadığı açıklandı.
- BIGEN** – Şirket payları Borsa'da 5 Şubat'ta işlem görmeye başlayacak.
- CWENE** – Şirketin Bakanlık tarafından yapılan YEKA GES – 2024 ihale yarışmalarından G24 – Kütahya GES Yarışması, G24 – Van GES Yarışması ve G24 – Malatya GES Yarışması'na başvuru yapılması sonrasında, şirketin ihaleden çekildiği açıklandı.

- **DAPGM** – VBTS kapsamında şirket paylarına 4 Mart'a kadar kredili işlem yasağı getirildi.
- **DSTKF** – Şirket payları Borsa'da 6 Şubat'ta işlem görmeye başlayacak.
- **DAGI** – Ordu'ya şube açıldığı belirtildi.
- **ESEN** – Şirketin, EGaraj Elektrikli Taşıtlar Danışmanlık'a yatırım yaparak ortak olmak ve ortak yatırımlar yapmak üzere görüşmelere başladığı açıklandı.
- **FORMT** – Ahmet Türker tarafından Genel Kurul yapılması istemiyle açılan davanın reddedildiği açıklandı.
- **FENER** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 250 milyon TL'den 1,3 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvuru SPK tarafından onaylandı.
- **GUBRF** – Şirkete ait Razi paylarının satış işlemleri için görüşmelerin olduğu, satışın tamamlandığına yönelik yayınlanan haberlerin gerçeği yansıtmadığı açıklandı.
- **GUBRF** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar TL'den 2 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.
- **GLYHO** – Şirket dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in portföyünde yer alan Lizbon Yolcu Limanı'nın imtiyaz sözleşmesinin 2056'ya uzatıldığı açıklandı.
- **GLYHO** – 90 gün vadeli 250 milyon TL tutarında bono ihraç edildi.
- **HRKET** – Bakanlık tarafından yayınlanan YEKA RES – 2024 Yarışma İlanı kapsamında şirketin bağlı ortaklığı Hareket Rüzgar Enerji'nin Sivas'ta yer alan 90MW'lık kapasiteye sahip Gürün RES proje ihalesine katılım sağladığının açıklanması sonrasında, ihaleyi kazanan şirket arasında yer almadığı açıklandı.
- **ISMEN** – İzmit Şubesi'nin açılmasına karar verildiği açıklandı.
- **KONTR** – Yönetici Sorumluluk Sigortası'nın yenilendiği açıklandı.
- **NATEN** – BAE'de şirket kurulmasına karar verildiği açıklandı.
- **NIBAS** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 200 milyon TL'den 750 milyon TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.
- **OYYAT** – 59 gün vadeli 1 milyar TL tutarında bono ihraç edildi.
- **OSMEN** – 364 gün vadeli 300 milyon TL tutarında bono ihraç edildi.
- **QNBTR** – 185 gün vadeli 250 milyon TL tutarında bono ihraç edildi.
- **QNBTR** – Yurt dışında 367 gün vadeli 25 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.
- **PATEK** – Proline Bilişim'in %51 payının satın alınma işleminin tamamlandığı açıklandı.
- **PETUN** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 100 milyon TL'den 15 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.
- **RYGYO** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 2 milyar TL'den 15 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında yapılan başvurunun SPK tarafından onaylandığı açıklandı.
- **SNICA** – Şirketin yurt dışında bir müşterisinden 853.092 dolar ve 821.729 euroluk sipariş aldığı açıklandı.
- **SKBNK** – Yurt dışında 700 milyon dolara kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **THYAO** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 5 milyar TL'den 10 milyar TL'ye yükseltilmesine karar verildiği açıklandı.



## Pay Alım/Satım Haberleri

- **FORMT** – Ahmet Türker tarafından 4,59 TL fiyattan 1.000.000 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %6,08'e yükseldi.
- **GUBRF** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 109.457 adet pay 268,75 – 273,25 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **INVES** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 16.000 adet pay 193,00 – 199,40 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **LKMNH** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 96.500 adet pay 20,12 – 20,52 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **METUR** – BCC Yatırım tarafından 16,14 TL fiyattan 51.000 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %14,98'e geriledi.
- **MOPAS** – Hedef Portföy tarafından 6.015.000 adet pay alış ve 1.025.000 adet pay satılırken, şirket sermayesindeki payı %5,37'ye yükseldi.
- **NTHOL** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 46.209 adet pay 43,80 – 43,82 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **VERUS** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 7.500 adet pay 222,00 – 227,00 TL fiyat aralığından geri alındı.



## Sermaye Artırım Haberleri

- **EDATA** – Şirket sermayesi 7 Şubat'ta 135 milyon TL'den %197,90 oranında bedelsiz olarak 267,2 milyon TL artışla 402,2 milyon

TL'ye yükseltilecek.

- **GLRYH** – Şirket sermayesinin 120 milyon TL'den %200 bedelsiz ve %200 bedelli olarak 480 milyon TL artışla 600 milyon TL'ye yükseltilmesi kapsamında, rüçhan haklarının kullanılmasının ardından kalan 706.524 adet pay 6 – 7 Şubat'ta Borsa Birincil Piyasa'da satılacak.
- **USAK** – Şirket sermayesi 7 Şubat'ta 245 milyon TL'den %400 oranında bedelsiz olarak 980 milyon TL artışla 1,2 milyar TL'ye yükseltilecek.



## 2024/12 Dönemi Bilançosu Açıklanan Şirketler

Milyon TL	Net Satışlar			FAVÖK			Net Kar		
	2023	2024	Değişim	2023	2024	Değişim	2023	2024	2024 / 2023 Değişim

TSKB 6.965 10.222,0 46,8%

Milyon TL	Net Satışlar						FAVÖK					Net Kar					
	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2023	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2023	4Ç2024	Beklenti

TSKB

1.956,8 2.412,8 2.694,6 1.958,8 3.157,8 3.049,3

Kaynak: Finnet



## Ekonomik Takvim

05.02.2025

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya	★★	Ocak Ayı Hizmet PMI	50,10	48,00
11:55	Almanya	★★	Ocak Ayı Bileşik PMI	52,50	51,20
12:00	Euro Bölgesi	★★	Ocak Ayı Hizmet PMI	51,40	51,60
12:00	Euro Bölgesi	★★	Ocak Ayı Bileşik PMI	50,20	49,60
12:30	İngiltere	★★	Ocak Ayı Hizmet PMI	51,20	51,10
12:30	İngiltere	★★	Ocak Ayı Bileşik PMI	50,90	50,40
16:15	ABD	★★★	Ocak ADP Tarım Dışı İstihdam	148 K	122 K
16:30	ABD	★★	Aralık Ayı Ticaret Dengesi	-96,5 Milyar	-78,2 Milyar
17:45	ABD	★★	Ocak Ayı Hizmet PMI	52,80	56,80
17:45	ABD	★★	Ocak Ayı Bileşik PMI	52,40	55,40
18:00	ABD	★★	Ocak Ayı İmalat Dışı PMI	54,20	54,00
23:00	ABD	★	FOMC Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-

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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto:arastirma@infoyatirim.com.tr)

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki 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 Ayrıl'a Tıklayınız](#).