

Ne Oldu?

- Cumhurbaşkanı Erdoğan: Suriye'deki gelişmeler, Gazze'deki son durum ve Ukrayna'daki savaş gibi bölgesel konular bağlamında, Almanya ile işbirliğini sürdüreceğiz.
- Almanya Cumhurbaşkanı Steinmeier, Trump'ın Gazze'yi devralma ve burada yaşayan Filistinlileri zorla yerinden etme planına ilişkin, "Filistinlileri, Gazze Şeridi'nden göç ettirmek veya sürgüne gönderme yönündeki öneriler, teklifler yaptığım bütün görüşmelerde büyük endişe ve korkuya neden oluyor. Bu tür öneriler uluslararası hukuk açısından kabul edilemez." dedi.
- MHP Genel Başkan Yardımcısı Yalçın: Genel Başkanımızın sağlığı yerindedir.
- ABD ve Kanada, ABD'nin Kanada'ya uygulamayı planladığı %25'lik ek gümrük vergisini görüşmek üzere bir araya gelecek. Kanada Başbakanı Trudeau, konunun Kanada – ABD ilişkileri Konseyi tarafından Cuma günü Toronto'da düzenlenecek zirvede ele alacağını açıkladı .
- ABD Dışişleri Bakanı Rubio, toprak yasası nedeniyle Güney Afrika'da düzenlenecek G20 Zirvesi'ne katılmayacağını açıkladı.
- Rubio: Trump'ın çok cömert bir şekilde teklif ettiği şey, ABD'nin enkaz kaldırma ve yeniden inşa gibi yardım etme çabasıdır.
- Fed, bankaların 2025 stres testi senaryolarını yayımladı. Fed'den yapılan açıklamada, bu yıl 22 büyük bankanın stres testine tabi tutulacağı bilgisi verilerek, bu bankaların ticari ve konut gayrimenkul ile kurumsal borç piyasalarında artan stresle birlikte ciddi bir küresel resesyona karşı test edileceği belirtildi.
- İran Cumhurbaşkanı Pezeşkiyan, OPEC üyelerine ABD yaptırımlarına karşı ortak hareket etme çağrısı yaptı.
- Chicago Fed Başkanı Goolsbee, gümrük vergilerinin enflasyon üzerindeki potansiyel etkisini görmezden gelmenin bir hata olacağı uyarısında bulundu.

Ne Olacak?

- Yurt içinde bugün Yabancıların Hisse & DİBS İşlemleri açıklanacak.
- BoE Faiz kararı bugün açıklanacak.
- ABD'de bugün İşsizlik Maaşı Başvuruları açıklanacak.
- FOMC Üyesi Waller'ın bugün konuşma yapması bekleniyor.
- FOMC Üyesi Daly'nin bugün konuşma yapması bekleniyor.
- ABD'de yarın Tarım Dışı İstihdam verisi açıklanacak.
- TCMB Enflasyon Raporu Sunumu 7 Şubat'ta gerçekleşecek.
- Borsa İstanbul'un bu sabah alıcılı açılış yapmasını bekliyoruz.

BİST100 endeksinde alıcılı başlangıç gerçekleşmesini bekliyoruz.

BİST100 endeksi haftanın üçüncü işlem gününü negatif tamamladı. Yurt içindeki siyasi gelişmeler ve ABD'de ADP Tarım Dışı İstihdam verisinin beklentinin üstünde kalmasıyla, enflasyon endişelerinin tetiklenmesi risk iştahını düşürdü. BİST100'de 200 g HO'nun geçtiği 9.560 seviyesi ana destek olarak karşımıza çıkarken, takas avantajı ile birlikte gün içinde tepki alımları görülebilir.

ABD'de ADP Tarım Dışı İstihdam verisi beklentileri aştı. Enflasyonist endişeler tetiklendi. ADP özel sektör istihdamı Ocak ayında 183.000 arttı. Beklentiler 150.000 olması yönündeydi. İstihdam artışı, ticaret ve taşımacılık ile eğlence ve konaklama sektörlerinin öncülüğünde hizmet sektöründe yoğunlaştı. Temel mal üreten sektörlerde inşaat ve madencilik istihdamı artarken imalat istihdamı azaldı.

BİST ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
XU100	9.720	-0,89	-2,84	-2,84	-1,13
XU030	10.804	-0,64	-2,86	-2,86	0,44
XBANK	14.592	-1,54	-2,31	-2,31	0,25
XUSIN	12.345	-0,93	-2,38	-2,38	-5,43

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
DJI	44.873	0,71	0,74	0,74	5,47
S&P500	6.062	0,39	0,34	0,34	2,62
Nasdaq	19.692	0,19	0,33	0,33	1,98
DAX	21.586	0,37	-0,67	-0,67	8,42
FTSE	8.623	0,61	-0,58	-0,58	5,51
Nikkei	39.029	0,51	-1,37	-1,37	-2,17
Shangai	3.256	0,81	0,16	0,16	-2,86

YÜKSELEN / DÜŞEN PAYLAR

YÜKSELEN			DÜŞEN		
Pay	Kapanış	Değişim (%)	Pay	Kapanış	Değişim (%)
BSOKE	13,90	7,84	GESAN	49,34	-4,10
ULKER	123,00	2,33	YEOTK	52,90	-4,17
SMRTG	40,40	1,51	TUKAS	1,95	-4,41
FROTO	910,00	1,51	TSPOR	1,05	-4,55
BIMAS	539,50	1,51	REEDR	12,45	-4,60
BTCIM	4,27	1,43	CWENE	18,50	-4,88
TAVHL	268,75	1,13	MPARK	371,00	-5,36
AEFES	160,60	1,07	TKFEN	59,65	-5,47
IEYHO	9,18	0,66	ISMEN	41,92	-5,76
PASEU	32,16	0,50	TSKB	12,88	-6,87

GÜNLÜK İŞLEM HACİMİ

Pay	Kapanış	Milyon TL	Pay	Kapanış	Milyon TL
THYAO	303,75	11.258,3	BIMAS	539,50	4.691,7
ISCTR	13,74	6.811,4	SASA	3,46	3.811,0
YKBNK	29,10	5.957,5	EREGL	21,70	3.797,8
KCHOL	160,10	5.942,7	GARAN	124,10	3.325,5
AKBNK	64,90	5.579,6	TUPRS	138,00	3.100,7

PAYLARIN ENDEKSE ETKİSİ

POZİTİF			NEGATİF		
Pay	Puan	Değişim (%)	Pay	Puan	Değişim (%)
BIMAS	10,35	1,51	KCHOL	-6,34	-1,96
FROTO	3,03	1,51	TCELL	-6,75	-1,49
TAVHL	1,86	1,13	YKBNK	-7,02	-2,02
BSOKE	1,43	7,84	AKBNK	-7,68	-1,22
ULKER	1,43	2,33	ASELS	-9,26	-2,49

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
USDTRY	35,93	0,06	0,23	0,23	1,55
EURTRY	37,42	0,07	1,86	1,86	2,04
EURUSD	1,04	-0,17	0,27	0,27	0,27
GBPUSD	1,25	1,25	0,68	0,68	-0,25
BRENT	74,68	0,13	-2,13	-2,13	-0,02
ONS	2.868	0,18	2,48	2,48	9,31

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
TR 2Y	38,84	0,78	1,78	1,78	-4,24
TR 10Y	27,86	0,98	4,34	4,34	-3,20
US 2Y	4,21	0,31	-0,82	-0,82	-0,99
US 10Y	4,43	0,05	-3,29	-3,29	-3,1
GER 10Y	2,35	-2,12	-4,47	-4,47	-0,68
FR 10Y	3,07	-1,41	-4,13	-4,13	-3,82

Yabancı Takası

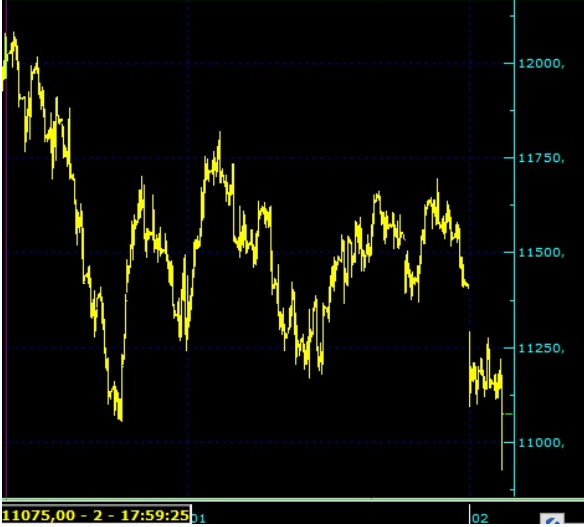
Son	Değişim (%)	
		Yılbaşı

Morgan Stanley'den ABD değerlendirmesi geldi. Morgan Stanley, Trump'ın tarife politikasındaki belirsizliğe atıfta bulunarak, bu yıl Fed tarafından tek bir 25 baz puanlık faiz indirimi beklediğini belirtti. Kurum, Başkan Trump'ın tarife politikasının enflasyonu artırması ve Fed'in kalıcı enflasyonist baskıları kontrol altına almaya çalışırken baskıyı artırmasını bekliyor. Morgan Stanley, "Tahmin ettiğimizden daha hızlı tarifeler uygulamak, enflasyonun daha yüksek bir hızda durması ve kısa vadede kesintilere giden herhangi bir yolu engellemesi anlamına gelebilir. Tarifelerden kaçınılsa bile, potansiyellerinin PCE enflasyonu hakkındaki belirsizliği yüksek tuttuğunu ve PCE enflasyonuna yönelik riskleri yukarı yönlü tuttuğunu düşünüyoruz" dedi.

		Günlük	Haftalık	Aylık	İtibariyle
Yabancı Takası	36,60	-0,19	-1,29	-1,29	-0,95



VIOP Analizi



VIOP 30 Endeks kontratında alıcılı açılış bekliyoruz.

VIOP 30 Endeks yakın vade kontratı, önceki işlem günü 10.924 - 11.220 fiyat aralığında işlem görerek günü 11.074 uzlaşma fiyatından tamamladı. Kontrattaki açık pozisyon 21.368 artışla 722.230 kontrat olarak gerçekleşti.

VIOP 30 Endeks kontratında 60 dakikalık HO'nun geçtiği 11.236 seviyesinin altında hareket etmemiz kısa vadede düşüş eğilimini artırırken, 11.500 seviyesi kısa vadeli direnç olarak takip edilebilir. Yukarı yönde kısa vadeli yükselişin devam edebilmesi için 11.700 direnç seviyesinin kırılması gerekmektedir. Kısa vadede yukarı yönde 11.500 ve 11.700 seviyesi önemli bir direnç olarak karşımıza çıkarken, aşağı yönde ise 10.700 - 10.500 seviyesi önemli bir destek noktası olarak takip edilecektir.

Şirket Haberleri

- **Beyaz Eşya Sektörü:** Beyaz eşya ihracatı 2024'te %3 azaldı. Beyaz eşya iç satışları 2024'te %7 artarak 10,2 milyona yükseldi.
- **ENDAE** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün ve yarın toplanacak.
- **KLYPV** – Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler bugün ve yarın toplanacak.
- **BRISA** – Bir yatırımcı tarafından açılan Genel Kurul kararlarının tamamı kapsamında açılan davanın yatırımcı tarafından gerçekleştirilen istinaf sürecinin reddedildiği açıklandı.
- **BERA** – Grup şirketlerinden Adaçal Endüstriyel Mineraller'in Uşak'taki arazideki GES'inin devreye alındığı ve üretime başladığı açıklandı.
- **BRKVY & IHAAS** – VBTS kapsamında şirket paylarına 5 Mart'a kadar kredili işlem yasağı getirildi.
- **CRDFA** – VBTS kapsamında şirket paylarına 5 Mart'a kadar emir paketi tedbiri getirildi.
- **DSTKF** – Şirket payları Borsa'da 6 Şubat'ta işlem görmeye başlayacak.
- **DCTTR** – Norm Technologies ile İşbirliği Sözleşmesi imzalandığı açıklandı.

- **EBEBK** – Ocak'ta şirket mağazalarını ziyaret eden ziyaretçi sayısının %7 artışla 4,5 milyona, şirket internet sitesini ziyaret eden ziyaretçi sayısının %10 artışla 12,2 milyona yükseldiği açıklandı.
- **GEDZA** – Borsa tarafından şirkete 5 Mart'a kadar kredili işlem yasağı ve emir paketi tedbiri getirildi.
- **GSRAY** – Futbolcu Lemina ile 1,5 + 1 yıllık sözleşme imzaladığı, futbolcuya bu sezon 1,2 milyon euro garanti ücret ödeneceği açıklandı.
- **GWIND** – Şirkete ait Şah RES Projesi için EPDK'ya yapılan 1 adet 6,8 MWm / 6,8 MWe kurulu gücündeki ek kapasite türbin başvurusunun olumlu sonuçlandığı açıklandı.
- **GSDHO** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 1,5 milyar TL'den 25 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **IMASM** – İki yatırımcı(ADESE & LRSHO) tarafından toplam 42.850.500 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.
- **ISMEN** – 180 gün vadeli 1,0 milyar TL tutarında bono ihraç edildi.
- **KUVVA** – Şirketin, Düzgün İş Makinaları'na 600.000.000 adet pay karşılığı 950 milyon TL bedelle iştirak edeceği açıklandı.
- **KONTR** – Şirketin Irak Elektrik Bakanlığı tarafından düzenlenen toplamda 29,7 milyon dolar tutarındaki ihaleyi kazandığı ve sözleşme imzaladığı açıklandı.
- **KCHOL** – Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından ihale edilen Fenerbahçe Kalamış Yat Limanı ihalesini 504 milyon dolar bedelle şirketin kazandığı ve 40 yıl işletme hakkı kazandığı açıklandı.
- **ORGE** – Şirketin devam eden projesi olan İzmir Amerikan Hastanesi Projesi'nde, İşveren ile devam eden 2,7 milyon euro ve 70,0 milyon TL tutarındaki sözleşme büyüklüğünün, ek protokol çerçevesinde 93,7 milyon artışla revize edilmesine yönelik sözleşme görüşmelerine başlandığı açıklandı.
- **QNBTR** – Yurt dışında 544 gün vadeli 20 milyon dolar tutarında borçlanma aracı ihraç edildi.
- **PETUN** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 80 milyon TL'den 15 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **PARSN** – Şirket tarafından Türkiye'de ilk kez Sıcak Kalıp Dövme yöntemiyle Kobalt Bazlı Süper Alaşım Dövme üretiminin gerçekleştirildiği açıklandı.
- **RAYSG** – VBTS kapsamında şirket paylarına 5 Mart'a kadar brüt takas tedbiri getirilirken, açığa satış ve kredili işlem yasağı da 5 Mart'a kadar uzatıldı.
- **RYGAS** – Şirket portföyünde yer alan 12 AVM ve 3 ofis binasının, BREEAM In – Use kapsamında Outstanding seviyesinde sertifikaya hak kazandığı açıklandı.
- **SELVA** – IMASM tarafından 2.297.700 adet payın Borsa'da işlem görebilmesi için MKK'ya kaydileştirme başvurusu yapıldı.
- **SMRTG** – Şirketin 80,7 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladığı açıklandı.
- **TSPOR** – Futbolcusu Borna Barisic'in Leganes'e kiralandığı açıklandı.
- **THYAO** – Şirket kayıtlı sermaye tavanının 5 milyar TL'den 10 milyar TL'ye yükseltilmesi kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **THYAO** – Fitch tarafından şirketin kredi notunun BB-'den BB'ye yükseltildiği açıklandı.
- **VAKBN** – 98 gün vadeli 885,9 milyon TL tutarında bono ihraç edildi.
- **YEOTK** – Şirket ile Doğuş Grubu şirketleri 6 farklı GES işlerini kapsayan toplam 4,9 milyon dolarlık sözleşme imzaladığı açıklandı.
- **YKBNK** – 7 milyar dolara kadar borçlanma aracı ihracı kapsamında SPK'ya başvuru yapıldığı açıklandı.
- **YGYO** – Şirketin konkordato talepli başvurusunda Mahkeme tarafından üç ay geçici mühlet verildiği açıklandı.
- **YGYO** – Borsa tarafından Ana Pazar'da işlem gören şirket paylarının, 7 Şubat'tan itibaren YİP'te işlem görmeye başlayacağı ve işlemlere bugün kapatılacağı açıklandı.



Pay Alım/Satım Haberleri

- **CRDFA** – Atlas Portföy tarafından 7,07 – 7,30 TL fiyat aralığından 268.126 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %5,17'ye yükseldi.
- **FZLGY** – Azimut Portföy tarafından 30,44 TL fiyattan 3.285.150 adet pay alınırken, şirket sermayesindeki payı %5,64'e yükseldi.
- **GEDIK** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 200.000 adet pay 6,99 – 7,01 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **INVES** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 18.000 adet pay 192,50 – 199,50 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **KRVGD** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 200.000 adet pay 2,13 – 2,16 TL fiyat aralığından geri alındı.

- **ORGE** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 10.000 adet pay 80,60 – 80,65 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **OBAMS** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 50.000 adet pay 62,65 TL fiyattan geri alındı.
- **NTHOL** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 125.000 adet pay 43,48 – 43,62 TL fiyat aralığından geri alındı.
- **PCILT** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 10.000 adet pay 17,20 TL fiyattan geri alındı.
- **VERUS** – Şirket paylarının geri alınması kapsamında 7.340 adet pay 237,50 – 248,80 TL fiyat aralığından geri alındı.



Sermaye Artırım Haberleri

- **CVKMD** – Şirket sermayesi bugün 42 milyon TL'den %3.233,33 oranında bedelsiz olarak 1,4 milyar TL artışla 1,4 milyar TL'ye yükseltilecek olup, düzeltilmiş pay fiyatı 9,2850 TL'ye denk gelmekte.
- **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 yükseltileceği 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
KTLEV	1.348	5.118	279,8%	1.067	3.217	201,7%	750	2.159,9	187,9%
OTKAR	39.327	33.886	-13,8%	2.387	-770	a.d	2.841	-3.104,4	a.d

Milyon TL	Net Satışlar						FAVÖK					Net Kar					
	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2023	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2024	Beklenti	1Ç2024	2Ç2024	3Ç2024	4Ç2023	4Ç2024	Beklenti
KTLEV	685,1	831,1	1.408,9	544,2	2.193,3	-	980,3	45,9	689,8	1.501,2	-	706,2	26,0	459,1	437,3	968,5	-
OTKAR	6.143,2	8.870,7	7.750,3	14.884,2	11.121,5	10.835,0	-740,9	-42,4	-114,5	127,9	361,0	-523,6	-1.066,4	-960,3	2.984,5	-554,0	-435,0

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
AKGRT			673			43,8%			21,2%



Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Önem	Veri Detay	Beklenti	Önceki
06.02.2025					
14:30	Türkiye	★	Yabancıların Hisse & DİBS İşlemleri	-	-
15:30	İngiltere	★★★	BoE Faiz Kararı	4,50%	4,75%
16:30	ABD	★★★	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	214 K	207 K
19:30	ABD	★	1 ve 2 Aylık Bono İhaleleri	-	-
22:30	ABD	★	FOMC Üyesi Waller'ın Konuşması	-	-
23:30	ABD	★	FOMC Üyesi Daly'nin Konuşması	-	-

İfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoglu 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 hazırladığı 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](#).