

## Dün Ne Oldu?

## Yurt içi,

- 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 yakıtlarda %45,36 artış olarak gerçekleşti.
- 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.

## Yurt dışı,

- 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.
- Dün ABD Başkanı Donald Trump'ın Kongre'de kabul edilen bütçe paketini imzalamasıyla federal hükümetin 4 gün süren kısmi kapanması son buldu

## Bugün Ne Bekliyoruz?

XU100 endeksinde dün pozitif seyir hakimdi. Endeks günü %1.87 değer kazanımı ile 13.875 seviyesinden tamamladı. Enflasyon rakamlarının beklentinin üzerinde gelmesine rağmen merkez bankası politikalarıyla uyumlu olması nedeniyle bir satış baskısı altında kalınmadı. Bugün güne yatay seyrde başlamasını beklediğimiz XU100 endeksinde 14.000 seviyesi artık yeni direnç ve hedef seviyesi konumunda. 13.500 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.

Bu sabah Asya borsaları negatif seyrediyor. Japonya Nikkei %0,70 kayıpla, Hong Kong Hang Seng %0,15 negatif seyrediyor ve Çin CSI 300 endeksi %0,05 yükselişle işlem görüyor.

Yurt içinde arındırılmış TÜFE, yurt dışında hizmet PMI verileri izlenecek.

## Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	43,51217	0,07
EURTRY	51,52871	0,18
EURUSD	1,18342	0,12

## Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	7079,137	2,43
Ons Altın	5057,771	2,29
Gram Gümüş	122,4196	2,73
Ons Gümüş	87,2287	2,68
Brent	67,5435	-0,67

## Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13875,32	1,87
XU030	15165,76	1,70
XBANK	19881,54	0,55
DAX	24780,79	-0,07
NIKKEI25	54357,57	-0,66
KOSPI	5366,83	1,49
NASDAQ	25338,62	-1,55
DJI	49240,99	-0,34

## Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	34,7
TR 5 YILLIK	32,57
TR 10 YILLIK	29,54
ABD 2 YILLIK	3,574
ABD 10 YILLIK	4,272

## BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
CANTE	1,96	9,44
KOZAA	139,00	5,22
TKFEN	79,15	4,90
ODAS	5,94	4,58
GUBRF	506,00	4,49

## BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
OBAMS	8,28	-3,72
AKBNK	87,95	-3,30
TABGD	264,75	-3,02
KTLEV	36,3	-2,68
CWENE	31,86	-1,97

## Şirket Haberleri

**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 gelmiştir. 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 akitlerinin feshedilmesine karar verilmiştir.

**VKGYO:** Şirketimiz Yönetim Kurulu Kararı ile; Antalya İli Aksu İlçesi Kundu Mahallesi 12799 Ada 12 Parselde yer alan 28.090,67 m<sup>2</sup> 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.

## Çekince

Bu raporda yer alan içerik, bilgi, fiyat verileri ve grafikler ile yorumlar, yatırım kararına temel teşkil edecek şekilde, doğruluk ve geçerlilik açısından herhangi bir garanti verilmeden, iyi niyetle ve yalnızca bilgi edinme amacıyla mevcut kaynaklardan derlenmiştir. Müşterilerin burada yer alan bilgileri, herhangi bir ticari faaliyete girişmeden önce birçok girdi ve değerlendirmeden yalnızca biri olarak kullanmaları tavsiye edilir.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler özel yatırım tavsiyesi, danışmanlık hizmeti ve/veya faaliyeti olmayıp genel yatırım tavsiyesi kapsamındadır. Yatırım danışmanlığı hizmeti almak isteyen kişi ve kuruluşların SPK mevzuatı gereği bu hizmeti vermeye yetkili kuruluşlarla iletişime geçmeleri gerekmektedir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlardan, portföy yönetim şirketlerinden, mevduat dışı bankalardan yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde alınabilmektedir.

Genel bilgi vermek amacıyla hazırlanan bu rapor, kişiselleştirilmiş yorum ve tavsiyeler içermediğinden müşterinin mali durumu, risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Herhangi bir menkul kıymetin veya diğer yatırımların satın alınması veya satılması için bir izahname, teklif belgesi veya talep teşkil etmez.

Bu raporda yer alabilecek yüksek riskli yatırım ürünleri kaldırıp, piyasa, politik, ekonomik ve kur risklerinden dolayı ana para kaybına neden olabilir. Bu nedenle yalnızca burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeniz beklentilerinizi karşılayan sonuçlar doğurmayabilir. Ayrıca bu raporda bahsedilen ürünler belirli yargı bölgelerinde satışa sunulmayabilir.

A1 Capital Portföy, geniş bir faaliyet yelpazesine sahip bir finans grubunun bağlı kuruluşu olarak, yürürlükteki yasal hükümler ve iç yönergeler çerçevesinde çözümlenen çıkar çatışmalarıyla karşı karşıya kalabilir. A1 Capital Portföy veya Güler Holding'in diğer iştirakleri, gerek kendi hesabına gerekse müşterileri hesabına bu belgede belirtilen görüşlere aykırı işlemlerde bulunabilir.

A1 Capital Portföy, ekteki bilgi ve tavsiyeleri, önceden herhangi bir ihtar ve/veya ihtar gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldıracaktır. A1 Capital Portföy'ün bu raporda yer alan kapsamlı bilgi, yorum ve tavsiyelere ilişkin herhangi bir taahhüdü bulunmamaktadır.

A1 Capital Portföy ve çalışanları, bilgi, görüş ve yorumlara dayanılarak alınan karar ve işlemler nedeniyle ilişkili kişilerin veya üçüncü kişilerin uğrayabileceği maddi ve manevi zararlardan, kar mahrumiyetinden, doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan sorumlu değildir.

Bu rapor yalnızca hedeflenen alıcıların kullanımına yönelik olup, içeriği A1 Capital Portföy'ün önceden yazılı izni olmadan tamamen veya kısmen çoğaltılamaz, çoğaltılamaz, kopyalanamaz veya başka kişilere teslim edilemez veya iletilemez. A1 Capital Portföy, bu raporun kötüye kullanılması veya izinsiz dağıtılması konusunda hiçbir sorumluluk kabul etmez. Alıcı, bu raporu kabul ederek burada belirtilen şartlara ve sınırlamalara uymayı kabul eder.