Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- TCMB, 150bp faiz indirim beklentisine karşın faizi 100 baz puan indirerek piyasa beklentilerine göre daha temkinli bir duruş sergiledi ve %38'den %37'ye indirdi. TCMB karar metninde enflasyonun ana eğiliminin Aralık ayında gerilediği ancak öncü verilerin Ocak ayında aylık tüketici enflasyonunun gıda öncülüğünde arttığına, ana eğilimdeki artışın ise sınırlı olduğuna işaret ettiği belirtildi. Metinde son çeyreğe ilişkin göstergelerin talep koşullarının dezenflasyon sürecine verdiği desteğin azalmasına karşın sürdüğünü ima ettiği ifade edilirken enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının iyileşme işaretleri göstermekle birlikte dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiği vurgulandı.

- Tüketici güven endeksi, Ocak ayında %0,3 artarak 83,7 oldu.

- Ocak ayı Kapasite Kullanım Oranı, Ocak ayında geçen aya göre 0,3 puan azalarak %74,1 oldu.

Yurt dışı,

- ABD PCE, piyasa beklentilerine paralel olarak aylık bazda %0,2 artış gösterdi, yıllık bazda ise beklentilerle paralel olarak %2,8 artış kaydedildi.

- ABD Ekonomisi, 2025 yılı 3. çeyrek yıllıklandırılmış büyüme verisi %4,3'ten %4,4'e revize edildi. Bu, son iki yılın en hızlı büyümesi olarak kayda geçti. Güçlü tüketici harcamaları ekonominin Temmuz-Eylül döneminde son iki yılın en hızlı büyüme kaydetmesinde etkili oldu. Ekonomi Nisan-Haziran döneminde %3,8 büyümüştü.

- ABD PCE, piyasa beklentilerine paralel olarak aylık bazda %0,2 artış gösterdi, yıllık bazda ise beklentilerle paralel olarak %2,8 artış kaydedildi.
- ABD Ekonomisi, 2025 yılı 3. çeyrek yıllıklandırılmış büyüme verisi %4,3'ten %4,4'e revize edildi. Bu, son iki yılın en hızlı büyümesi olarak kayda geçti. Güçlü tüketici harcamaları ekonominin Temmuz-Eylül döneminde son iki yılın en hızlı büyüme kaydetmesinde etkili oldu. Ekonomi Nisan-Haziran döneminde %3,8 büyümüştü.

Bugün Ne Bekliyoruz?

Dün BIST100 endeksinde yukarı yönlü hareketlerin hızlandığını gördük. Endeks günü %0.97 değer kazanımı ile 12.851 seviyesinden tamamladı. TCMB'nin faiz kararının ardından alım iştihanın arttığını gördük. Bugün güne yatay pozitif başlamasını beklediğimiz XU100 endeksinde 12.880 seviyesini kısa vadeli ara direnç olarak takip edeceğiz. Bu direncin aşılması hâlinde, uzun vadeli yükselen trend direnci konumunda bulunan 13.100 seviyesine doğru hareketin devam edebilir. 12.500 seviyesi ise destek olarak takip edilebilir.

Asya piyasaları güne karışık başlıyor. BoJ' un faiz kararında değişim olmamasıyla %0,75 ile sabit kaldı. Japonya'da merkez bankası ile hükümetin ekonomi programının tam örtüşmemesi seçimi yenilemeye kadar götürüyor. Küresel piyasalar haftanın sonunu yükselişle karşıladı. ABD 3. çeyrekte %4,3 beklentilerin üzerinde %4,4 büyüme kaydetti. İşsizlik başvurularında sınırlı iyileşme devam etmesiyle veriler piyasaları destekledi.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	43,37322	0,27
EURTRY	51,00008	0,14
EURUSD	1,174695	-0,01

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6912,023	1,09
Ons Altın	4956,67	0,80
Gram Gümüş	137,9709	3,01
Ons Gümüş	99,03235	3,00
Brent	63,8555	0,58

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	12851,49	0.97
XU030	14033,58	0.90
XBANK	17758,96	-1,80
DAX	24856,47	2,00
NIKKEI25	53849,96	0,30
KOSPI	4987,71	0,71
NASDAQ	25518,35	0,76
DJI	49384,01	0,63

Tahvillller

	Son
TR 2 YILLK	35,19
TR 5 YILLIK	32,76
TR 10 YILLIK	29,68
ABD 2 YILLIK	3,593
ABD 10 YILLIK	4,255

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
KTLEV	36,46	9,95
ECILC	119,50	9,94
GLRMK	200,00	8,11
TCELL	112,10	6,26
EFOR	25,58	5,70

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
VAKBN	33,78	-2,31
AKBNK	77,80	-2,63
TSKB	12,99	-2,77
TABGD	252,25	-2,98
KLRHO	427,00	-3,39

Şirket Haberleri

ASTOR: Ankara OSB'de Faz 1-2 yatırımlar %95 tamamlanıp devreye alma başlarken, YK 150 milyon dolar tutarında Faz 3 Transformatör ve Faz 4 Mekanik Fabrika yatırımlarına onay vermiş, yeni yatırımla kapasitenin transformatörde 100.000 MVA' ya, mekanikte 108.000 MVA' ya çıkması ve tam kapasiteyle ciroya 1 milyar dolar, FAVÖK'e 350 milyon dolar katkı sağlaması hedeflenmiş, tamamlanma tarihi ise 2026 yıl sonu olarak belirlenmiştir.

GARAN: İngiltere'de 26.01.2027 vadeli 20,1 milyon sterlin tutarında borçlanma aracı ihracı gerçekleştirdi. MAGEN: Kayıtlı sermaye tavanının 20 milyar TL' ye yükseltilmesi Ticaret Bakanlığı tarafından onaylandı.

PEKGY: 7,5 milyar TL tavanlı kira sertifikası ihracı için SPK' ya başvurdu. POLHO: Yunanistan'daki bağlı ortaklığı Polisan Hellas'daki tüm paylarını Ilvief ve Sunrise Hellas'a, 2,64 milyon euro işlem bedeliyle devretti.

TTRAK: 2025 yılı finansal sonuçlarını 9 Şubat'ta açıklayacak.

VKGYO: VYeniKonak projesinde İlk İnşaat ile uzlaşmaya varılarak 12,5 milyar TL + KDV satış geliri üzerinden şirket payı %38 oranında 4,75 milyar TL + KDV olarak belirlenmiş, 1,25 milyar TL tutarında kesin banka teminatı teslim edilmiş ve taraflar davalardan feragat etti.

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 kaldıraç, 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 ihtara ve/veya ihtara gerek kalmaksızın, her zaman değiştirebilir ve/veya ortadan kaldırabilir. 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.