

BIST100'de rekor seviyelerden gelen kar satışı etkili oldu...

- Dün ABD borsaları, büyük teknoloji hisselerindeki yükselişin desteğiyle pozitif bir görünüm sergilerken, piyasalar bugün açıklanacak Fed'in yılın ilk faiz kararına ve yoğunlaşan bilanço takvimine odaklandı. S&P 500 günü %0,41 artışla 6.978,60 seviyesinde yeni bir kapanış rekoruyla tamamlarken, Nasdaq ise %0,91 yükselişle günü tamamladı. Buna karşın Dow Jones endeksi, UnitedHealth hisselerinde %20'ye yakın sert düşüşün etkisiyle %0,83 geriledi. Apple ve Microsoft hisselerindeki yükselişler endeksleri desteklerken, piyasalarda özellikle yapay zeka temasına ilişkin şirketlerin sermaye harcamaları ve ileriye dönük beklentilere dair mesajlar yakından takip edildi. Kıymetli metaller tarafında ise, Fed'in faiz kararı öncesinde ve ABD Başkanı Trump'ın dün ABD dolarının değer kaybından rahatsızlık duymadığına yönelik açıklamaları sonrası altın ons başına 5.200 dolar seviyesini aşarak yeni bir rekor kırdı. Söz konusu açıklamaların etkisiyle dolar endeksindeki zayıflama artarken, EUR/USD paritesi 1,20 seviyelerine yükselerek 2021 yılından bu yana en yüksek düzeyine ulaştı. Makro veri tarafında ise ABD'de açıklanan tüketici güveni verisi, ekonomik görünüme ilişkin algının zayıfladığına işaret ederken, endeksin 94,2'den 84,5'e gerileyerek Mayıs 2014'ten bu yana en düşük seviyesine inmesi iç talep ve harcama görünümüne dair soru işaretlerini artırdı.
- Haftanın ikinci işlem gününde Borsa İstanbul'da kar satışlarının etkili olduğu bir gün geride kaldı. BIST 100 endeksi %0,53 değer kaybıyla 13,107 puan seviyesinden kapanış yaparken Katılım 100 endeksi %0,33 düşüş kaydetti. Bankacılık endeksi ise %1,32 gerileyerek endekslerdeki aşağı yönlü harekette belirleyici oldu. Geride bıraktığımız günde endeksten 1,6 milyar TL para çıkışı gerçekleşirken Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) 2 baz puan artışla 214 puan seviyesine yükseldi. Orta ve uzun vadeli tahvillerde ise satış baskısı gözlemlendi. 5 yıllık tahvil faizleri ise %32,43 seviyesine yükseldi.

Ne Bekliyoruz...

- Borsa İstanbul'da kritik direnç bölgelerine yaklaşılması ve 4Ç25 finansal sonuç sezonunun başlamasıyla birlikte, endeks ağırlığı yüksek bankacılık, havacılık ve savunma sektörlerindeki kar realizasyonlarının öne çıktığını gözlemliyoruz. Bu hafta genelinde piyasaların odağında, 3 Şubat'ta açıklanacak Ocak ayı enflasyon verisine ilişkin beklenti anketlerinin netleşmesi yer alıyor. Önümüzdeki günlerde şekillenecek enflasyon beklentilerinin, özellikle faiz indirim patikasına yönelik beklentilerin netleşmesi ve varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici olması açısından yakından takip ediliyor. Takip ettiğimiz öncü göstergeler, Ocak ayında TÜFE artışının %4'ün üzerinde gerçekleşebileceğine işaret ederken, bu görünüm risk iştahının kısa vadede sınırlı kalmasına neden olabileceğini belirtmek isteriz. Öte yandan, bilanço sezonunun hız kazanmasıyla birlikte hisse ve sektör bazlı ayrışmaların daha belirgin hale gelmesini bekliyoruz. Bu doğrultuda Kuveyt Türk Yatırım Araştırma olarak, 4Ç25 döneminde sağlık, savunma, perakende ve petrol rafineri sektörlerinin görece daha güçlü bir finansal performans sergileyebileceği kanaatindeyiz. Takip listemizde yer alan şirketlere ilişkin 4Ç25 kar tahminlerimize raporumuzdan [ulaşabilirsiniz](#). Yurt içinde bugün veri akışının sakin seyretmesi bekleniyor.
- Teknik görünümde BIST 100 endeksinde 13.270 (305,7 dolar) ve 13.320 (306,9 dolar) seviyeleri kısa vadeli direnç bölgeleri olarak izlenirken, olası geri çekilmelerde 13.040 ve 12.900 seviyeleri önemli destek noktaları olarak öne çıkıyor.
- Yeni güne başlarken, Trump'ın seans sonrası ABD dolarına ilişkin açıklamaları küresel fiyatlamalar üzerinde etkili olurken, ABD vadeli karışık, Avrupa vadeli hafif satıcı, Asya borsaları ise dalgalı bir görünüm sergiliyor. Bugün ABD piyasalarının odağında, Fed'in yılın ilk faiz kararı ve karar sonrasında verilecek mesajlar yer alıyor. Politika faizinin %3,50-%3,75 aralığında sabit bırakılması beklenirken, piyasalarda asıl belirleyici olacak unsur Fed'in enflasyon görünümüne ve ilerleyen dönemde faiz indirimlerine ilişkin yaklaşımı olacak. Mevcut fiyatlamalar, 2026 sonuna kadar sınırlı sayıda faiz indirimi ihtimalinin korunduğuna işaret ederken, karar metni ve Powell'in tonunun gün içi fiyatlamalar üzerinde etkili olması bekleniyor. Haftanın geri kalanında ise büyük teknoloji şirketlerinden gelecek bilanço ve yönlendirmeler, özellikle yapay zeka yatırımlarına ilişkin beklentilerle birlikte, ABD borsalarının kısa vadeli seyrinde belirleyici olmaya devam edecektir. Haftanın geri kalanında ABD'de ÜFE verisi ile haftalık işsizlik maaşı başvuruları yakından izlenecek; Avrupa tarafında ise büyüme rakamları piyasaların odağında yer alacak.

Ekonomik Takvim

- 22:00- ABD Fed Faiz Kararı

Katılım Endeksleri	TL	USD
XKTUM / XKTUM	15,561	359
XK100 / XK100	14,400	332
XU100 / XU100	13,107	303
Günlük Değişim XKTUM		-0.50%
Günlük Değişim XK100		-0.33%
Günlük Değişim XU100		-0.53%
Günlük Hacim (XKTUM)	TL93,103 mn	
Günlük Hacim (XK100)	TL73,056 mn	
Günlük Hacim (XU100)	TL195,096 mn	

XKTUM Piyasa Değeri	TL5,498.6 mn
XKTUM Dolaşımdaki Hisse Oranı	35%
Üç Aylık Ortalama Hacim	TL59,379 mn

XK100 Getiriler (TL)	Δ	Δ
1H / 1A	2.14%	16.27%
3A / 12A	15.12%	55.99%

XKTUM En Yüksek Hacim	TL mn	Δ
ASELS	22,467	-3.94%
TUPRS	4,075	0.09%
BIMAS	3,739	-1.26%
EREGL	3,363	-0.58%
PASEU	3,078	4.79%

XKTUM En Çok Yükselenler	TL	Δ
BMSTL	97.90	10.00%
PRKAB	45.82	9.99%
ALKLC	247.90	9.98%
AKCNS	184.10	9.98%
NETAS	68.40	9.97%

XKTUM En Çok Düşenler	TL	Δ
SELVA	3.67	-9.83%
BAHKM	96.80	-9.02%
ATEKS	81.05	-5.76%
TDGYO	37.16	-4.72%
FZLCY	12.59	-4.62%

* XKTUM = BIST Katılım Tüm Endeksi

** XK100 = BIST Katılım 100 Endeksi

*** XU100 = BIST 100 Endeksi



Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

CW Enerji <CWENE TI> 10,7 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı.

Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşterisi ile arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu gerçekleştirmek amacıyla 10,7 milyon dolar tutarında sözleşme imzaladı. Projenin 2027 yılının üçüncü çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanmaktadır. Bahsi geçen tutarın şirketin 2025 yılı 9 aylık hasılatına oranla yaklaşık %4 oranında olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Gübre Fabrikaları <GUBRF TI> 1,1 milyar TL'lik depo yatırımı yapılacağını açıkladı.

Şirket, deprem riski ve kapasite yetersizliği sebebiyle Yarımca Tesisleri'nde 110 bin ton kapasiteli, 1,12 milyar TL bütçeli depo yatırımı yapılacağını açıkladı. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılı 9 aylık hasılatının %3'lük dilimine tekabül etmektedir. 24 ayda tamamlanması planlanan bu yatırımın, operasyonel verimliliğe katkı sağlaması beklenmektedir.

Hatsan Gemi <HATSN TI> yüzen havuz yatırımının tamamlandığını açıkladı.

Şirket, inşası tamamlanıp suya indirilen 230 metre uzunluğunda, 46,4 metre genişliğinde ve 19 bin ton kaldırma kapasitesindeki yüzer havuz projesinin test, kontrol ve gerekli yasal prosedürlerinin tamamlandığını ve işletme izin belgesinin alınarak faaliyetlerine başladığını açıkladı. Liman ve gemi bakım onarım faaliyetlerinde kullanılacak olan havuz, Panamax boyutundaki gemilere hizmet verecek şekilde tasarlanmıştır. Şirketin faaliyetlerinin olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Oncosem Onkolojik Sistemler <ONCSM TI> Polonya'da yeni şirket kurulacağını açıkladı.

Şirket, sağlık sektörü başta olmak üzere çeşitli ticari faaliyetlerde bulunmak amacıyla Polonya'da 100 bin Polonya Zlotisi sermayeli "Oncosem sp. o.o." unvanlı bir şirketin kurulmasına ve %10 pay ile iştirak edilmesine karar verdi. Söz konusu yurt dışı yatırımlarının, şirketin faaliyetlerine olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Datagate Bilgisayar <DGATE TI> Apple iPad ürünleri için distribütörlük anlaşması sağladı.

Şirket, Apple markalı iPad ürünlerinin Türkiye genelinde Vodaföne tarafından belirlenen sorumluluk bölgelerinde dağıtımını gerçekleştirmek üzere distribütörlük sözleşmesi imzaladı. Bu anlaşma kapsamında ürünler doğrudan Apple'dan tedarik edilecek. Söz konusu yeni iş ilişkisinin, şirketin satışlarına olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Piyasa Bilgileri	CWENE TI
Kapanış (TL/hisse)	32.1
Kapanış (USD/hisse)	0.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	34,635
Piyasa Değeri (milyon USD)	800
Firma Değeri (milyon TL)	41,460
Sermaye (milyon TL)	1,000
Halka Açıklık Oranı (%)	36

Piyasa Bilgileri	GUBRF TI
Kapanış (TL/hisse)	482.0
Kapanış (USD/hisse)	11.1
Piyasa Değeri (milyon TL)	160,988
Piyasa Değeri (milyon USD)	3,717
Firma Değeri (milyon TL)	161,141
Sermaye (milyon TL)	334
Halka Açıklık Oranı (%)	22

Piyasa Bilgileri	HATSN TI
Kapanış (TL/hisse)	42.5
Kapanış (USD/hisse)	1.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	9,414
Piyasa Değeri (milyon USD)	217
Firma Değeri (milyon TL)	9,703
Sermaye (milyon TL)	222
Halka Açıklık Oranı (%)	20

Piyasa Bilgileri	ONCSM TI
Kapanış (TL/hisse)	312.8
Kapanış (USD/hisse)	7.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	7,459
Piyasa Değeri (milyon USD)	172
Firma Değeri (milyon TL)	7,502
Sermaye (milyon TL)	24
Halka Açıklık Oranı (%)	36

Şirket Haberleri

 Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

 Diğer
Şirket Haberleri

Alfa Solar Enerji <ALFAS TI> 13,5 milyon dolar tutarında sipariş aldı.

Şirket, Ecogreen Elektrik Enerji firmasından, 13,5 milyon dolar tutarında güneş paneli siparişi aldı. Bahsi geçen tutar şirketin 2025 yılı 9 aylık hasılatının %10'luk dilimine tekabül etmekte olup şirketin hasılat ve karlılığının olumlu etkilenmesi beklenmektedir.

Doğuş Otomotiv <DOAS TI> Skoda ile suriye pazarı için niyet mektubu imzaladı.

Şirket, Skoda marka binek otomobillerin Suriye'deki satış ve servis hizmetlerini yürütmek amacıyla Skoda Auto ile niyet mektubu imzaladı. Böylelikle Doğuş Otomotiv, Suriye pazarı için Volkswagen'den sonra ikinci niyet mektubunu imzalamış olup ilgili bölgedeki iş hacminin olumlu etkilenmesi öngörülmektedir.

Mia Teknoloji <MIATK TI> 4,25 milyon TL'lik yeni Ar-Ge projesi için onay aldı.

Şirket, Gazi Üniversitesi Teknopark bünyesinde yürütülecek "Paylaşımlı Elektrikli Bisiklet" yazılım projesinin onaylandığını duyurdu. 6 ay içerisinde tamamlanması planlanan 4,25 milyon TL bütçeli proje ile karbon emisyonunu azaltan sürdürülebilir kentsel ulaşım çözümleri geliştirilecektir. Söz konusu projenin, şirketin büyüme hedeflerine olumlu katkı sağlaması beklenmektedir.

Ayrıca NATO Haberleşme ve Bilgi Ajansı'nın tanımlı tedarikçisi olan şirket, Siber Güvenlik projesi olan "Web Asset Security Assessment (WASA) Grey Box Web Penetration Testing" ihalesine ilişkin teklif dosyası gönderildiğini açıkladı.

Akçansa <AKCNS TI> paylarının satın alımı için teklif aldı.

Şirket, Sabancı Holding'in sahip olduğu 76 milyar TL tutarındaki, sermayenin %39,72'sine tekabül eden payların satın alımı için 1,1 milyar dolar teklif alındığını açıkladı. İlgili teklif, nihai hisse devri sözleşmesi imzalanıncaya kadar geçerli olup şirketin tabi olduğu sözleşmesel yükümlülükler ve yasal gereklilikler dikkate alınarak değerlendirilecektir.

Piyasa Bilgileri	ALFAS TI
Kapanış (TL/hisse)	42.6
Kapanış (USD/hisse)	1.0
Piyasa Değeri (milyon TL)	15,677
Piyasa Değeri (milyon USD)	362
Firma Değeri (milyon TL)	17,403
Sermaye (milyon TL)	368
Halka Açıklık Oranı (%)	20

Piyasa Bilgileri	DOAS TI
Kapanış (TL/hisse)	226.2
Kapanış (USD/hisse)	5.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	49,764
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,149
Firma Değeri (milyon TL)	73,610
Sermaye (milyon TL)	220
Halka Açıklık Oranı (%)	39

Piyasa Bilgileri	MIATK TI
Kapanış (TL/hisse)	38.0
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	18,762
Piyasa Değeri (milyon USD)	433
Firma Değeri (milyon TL)	19,079
Sermaye (milyon TL)	494
Halka Açıklık Oranı (%)	57

Şirket Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Otokar <OTKAR TI> Romanya'da şirket satın alınması kapsamında mutabakat zaptı imzaladı.

Şirket, Romanya'da savunma sanayi alanında faaliyet gösteren Automecanica sermayesinin %96,77'sini temsil eden payların devralınmasına yönelik Mutabakat Zaptı imzalandığını açıkladı. Mutabakat kapsamında pay alım bedelinin yaklaşık 85 milyon avro olması öngörülmektedir. İşlemin kapanışı, Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalanması ve Romanya'daki rekabet ile milli savunma otoritelerinden gerekli izinlerin alınması şartlarına bağlı olup, Nisan 2026 sonuna kadar tamamlanması hedeflenmektedir.

Şirket, söz konusu işlem kapsamındaki hak ve yükümlülüklerini %100 bağlı ortaklığı Otokar Land Systems SRL'ye devredebilecek olup, nihai alıcı Otokar SRL olabilecektir. Automecanica'nın, Otokar SRL'nin iş ortaklığı olan SAROM S.R.L.'nin sermayesinin %50'sine sahip olması ve Romanya'da gerekli altyapı, üretim tesisleri ile lisanslara haiz bulunması nedeniyle, pay devrinin tamamlanmasıyla birlikte Romanya 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı Araç alımı ihalesi kapsamındaki faaliyetlerin Automecanica üzerinden yürütülmesi hedeflenmektedir.

Pay Alım Satım Bildirimleri:

Lokman Hekim <LKMNH TI> pay geri alım programı kapsamında 30 bin adet payı 17,92 - 17,94 TL fiyat aralığından geri aldı.

Ldr Turizm <LIDER TI> pay geri alım programı kapsamında 298,7 bin adet payı ortalama 72,34 TL fiyattan geri aldı.

Mia Teknoloji <MIATK TI> pay geri alım programı kapsamında 3,5 milyon adet payı ortalama 39,18 TL fiyattan geri aldı.

Piyasa Bilgileri	OTKAR TI
Kapanış (TL/hisse)	414.0
Kapanış (USD/hisse)	9.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	49,680
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,147
Firma Değeri (milyon TL)	73,519
Sermaye (milyon TL)	120
Halka Açıklık Oranı (%)	27

Piyasa Bilgileri	LKMNH TI
Kapanış (TL/hisse)	18.0
Kapanış (USD/hisse)	0.4
Piyasa Değeri (milyon TL)	3,886
Piyasa Değeri (milyon USD)	90
Firma Değeri (milyon TL)	5,870
Sermaye (milyon TL)	216
Halka Açıklık Oranı (%)	66

Piyasa Bilgileri	MIATK TI
Kapanış (TL/hisse)	38.0
Kapanış (USD/hisse)	0.9
Piyasa Değeri (milyon TL)	18,762
Piyasa Değeri (milyon USD)	433
Firma Değeri (milyon TL)	19,079
Sermaye (milyon TL)	494
Halka Açıklık Oranı (%)	57

Piyasa Bilgileri	LIDER TI
Kapanış (TL/hisse)	72.2
Kapanış (USD/hisse)	1.7
Piyasa Değeri (milyon TL)	59,524
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,374
Firma Değeri (milyon TL)	52,321
Sermaye (milyon TL)	165
Halka Açıklık Oranı (%)	31

Sektör Haberleri

Katılım Endeksi Şirket
Haberleri

Diğer
Şirket Haberleri

Beyaz eşya satışları 2025'te %3 azaldı.

Türkiye Beyaz Eşya Sanayicileri Derneği (TÜRKBESE) Yönetim Kurulu Başkanı Alper Şengül, basın toplantısında, beyaz eşya sektörünün 2025 verileri değerlendirdi. Şengül, Türkiye'nin beyaz eşya sanayisinde %7'lik üretim hacmiyle Avrupa'nın en büyük, dünyanın ise ikinci en büyük üretim üssü konumunda olduğunu aktardı.

Şengül, geçen yıl 20,2 milyon adet olarak kaydedilen ihracat hacminin 2017 seviyelerine geri döndüğüne dikkati çekerek "Geçen yıl 6 ana ürün grubunda bir önceki yıla kıyasla iç satışlarda %3 daralma yaşandı. 2025 yılı iç piyasa satışları 9,9 milyon adet olarak gerçekleşti. İhracatta ise son yıllarda gözlemlenen gerileme trendi devam ederken 2025'te ihracat, bir önceki yıla kıyasla 2,2 milyon adet, yani %10 azaldı. İhracatta devam eden düşüş üretim adetlerine de yansırken 2025 yılı üretim miktarı geçen yıla göre %9 geriledi." sözlerini sarfetti.

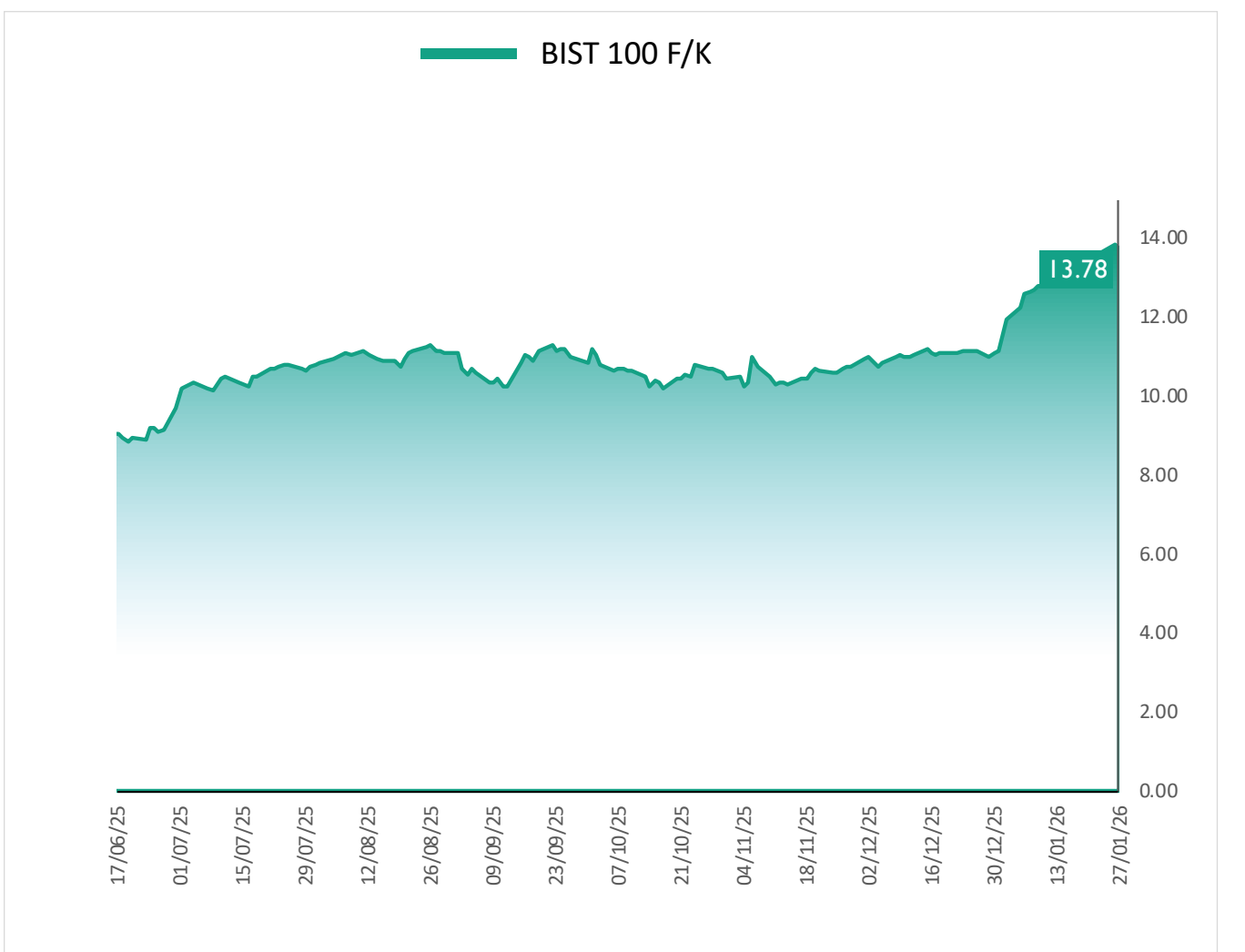
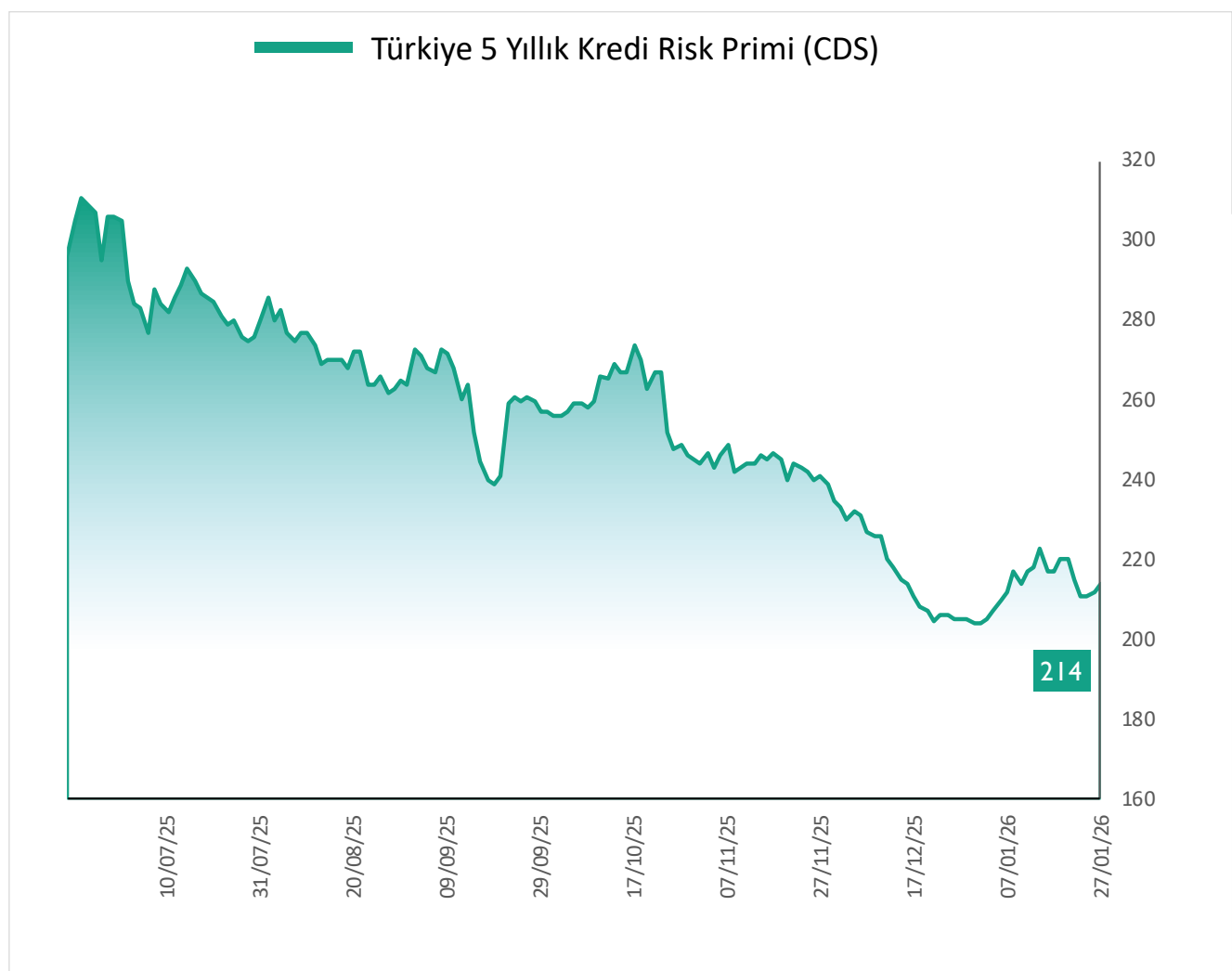
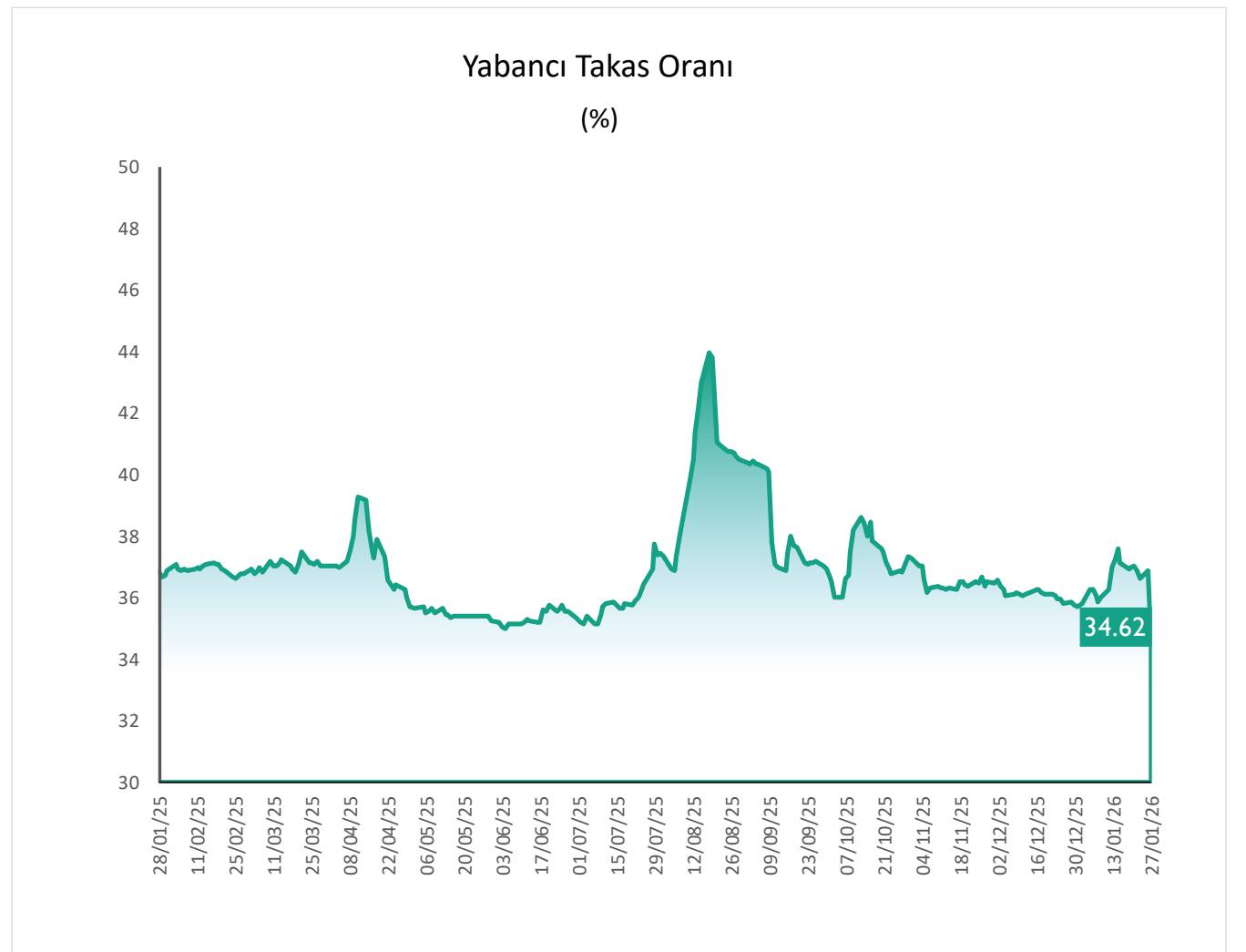
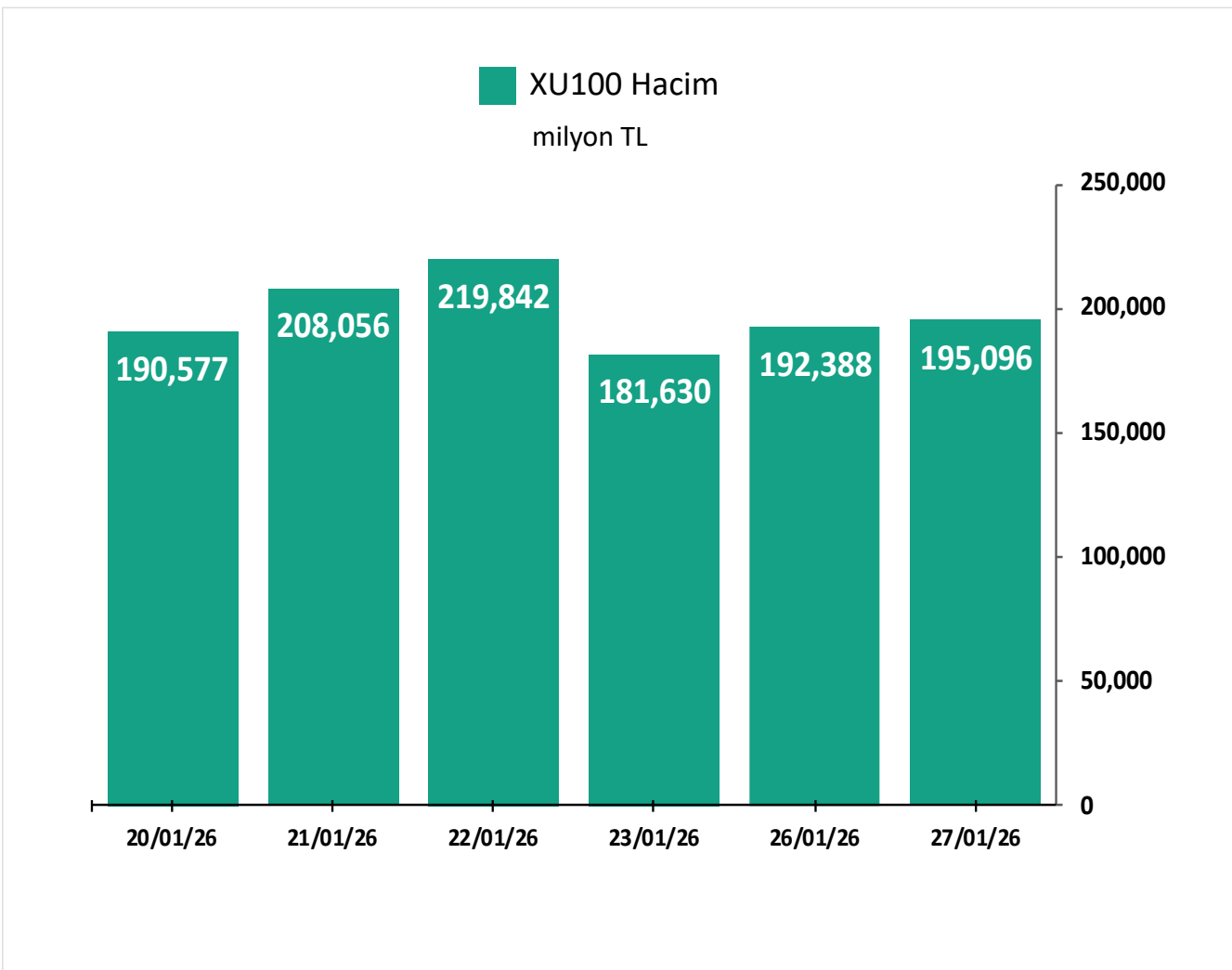
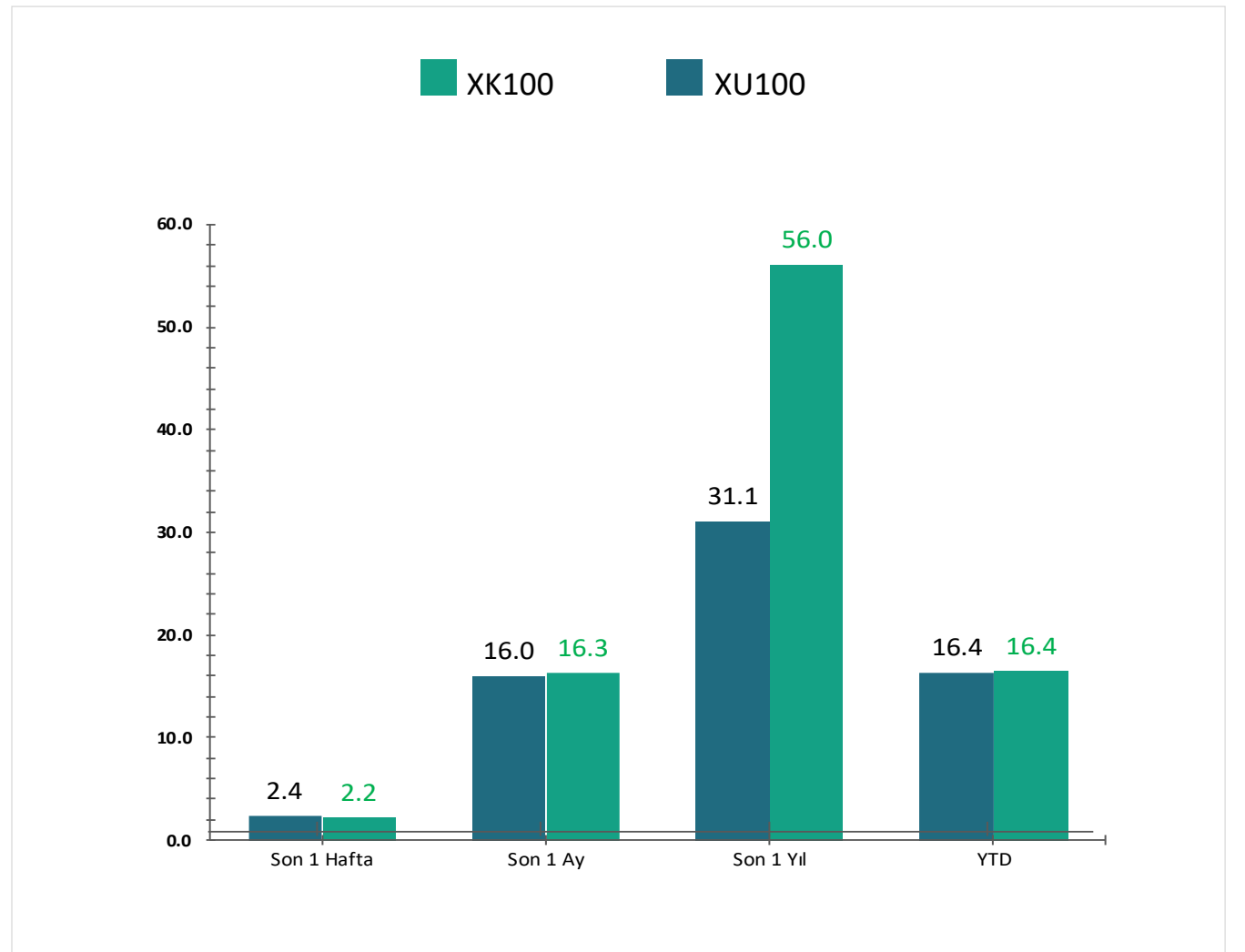
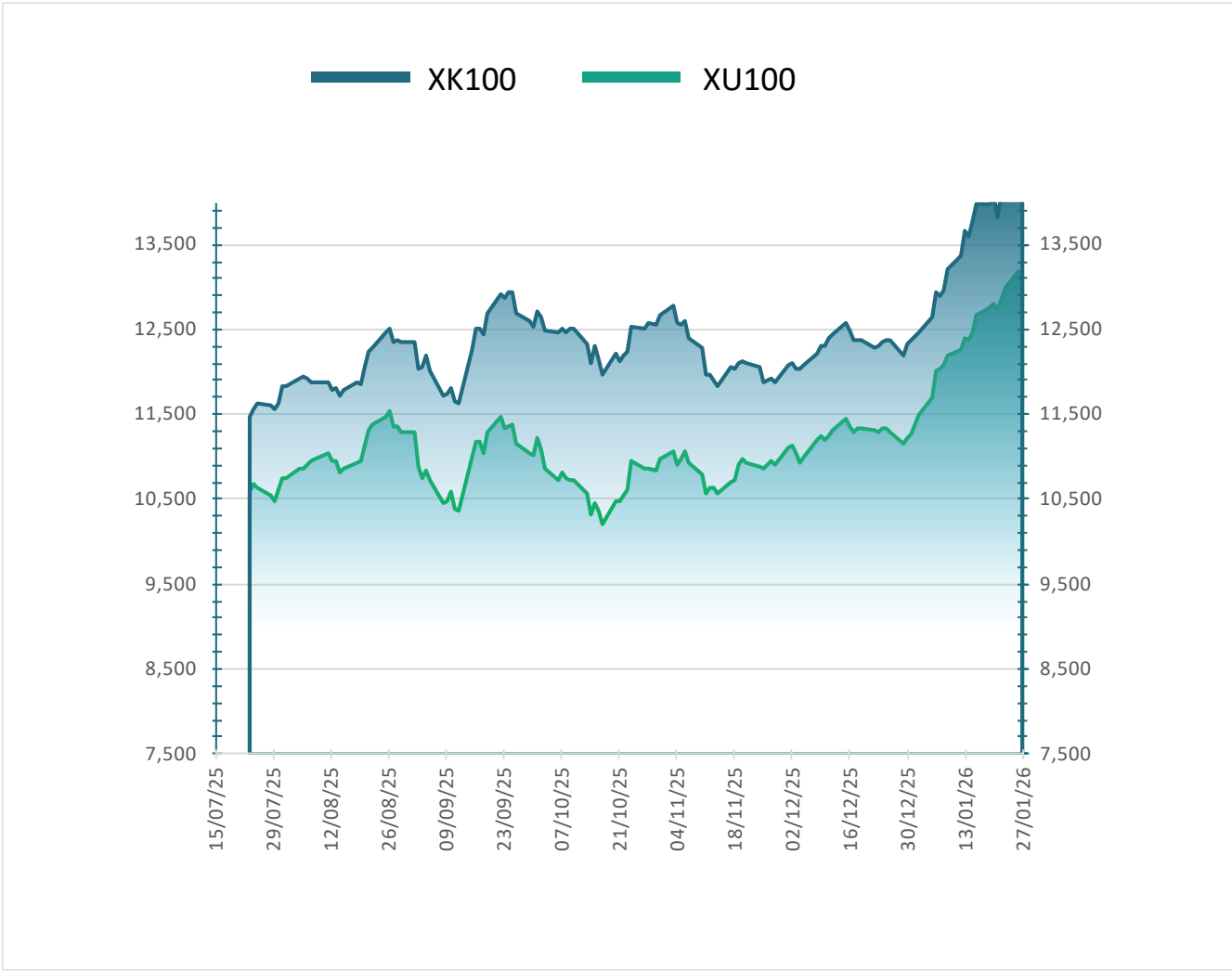
Üretiminin yaklaşık %70'ini ihraç eden bir sektör için bu kayıpların kalıcı hale gelmemesi adına ihracatı destekleyecek politikalara her zamankinden daha fazla ihtiyaç duyulduğunu anlatan Şengül, artan girdi, enerji ve finansman maliyetleri ile ticaret politikalarındaki belirsizliklerin rekabetçiliği giderek daha kırılganlaştırdığını [söyledi](#).

Piyasa Bilgileri	VESBE Tİ
Kapanış (TL/hisse)	8.2
Kapanış (USD/hisse)	0.2
Piyasa Değeri (milyon TL)	13,040
Piyasa Değeri (milyon USD)	301
Firma Değeri (milyon TL)	31,741
Sermaye (milyon TL)	1,600
Halka Açıklık Oranı (%)	19

Piyasa Bilgileri	ARCLK Tİ
Kapanış (TL/hisse)	113.0
Kapanış (USD/hisse)	2.6
Piyasa Değeri (milyon TL)	76,357
Piyasa Değeri (milyon USD)	1,763
Firma Değeri (milyon TL)	226,590
Sermaye (milyon TL)	676
Halka Açıklık Oranı (%)	18

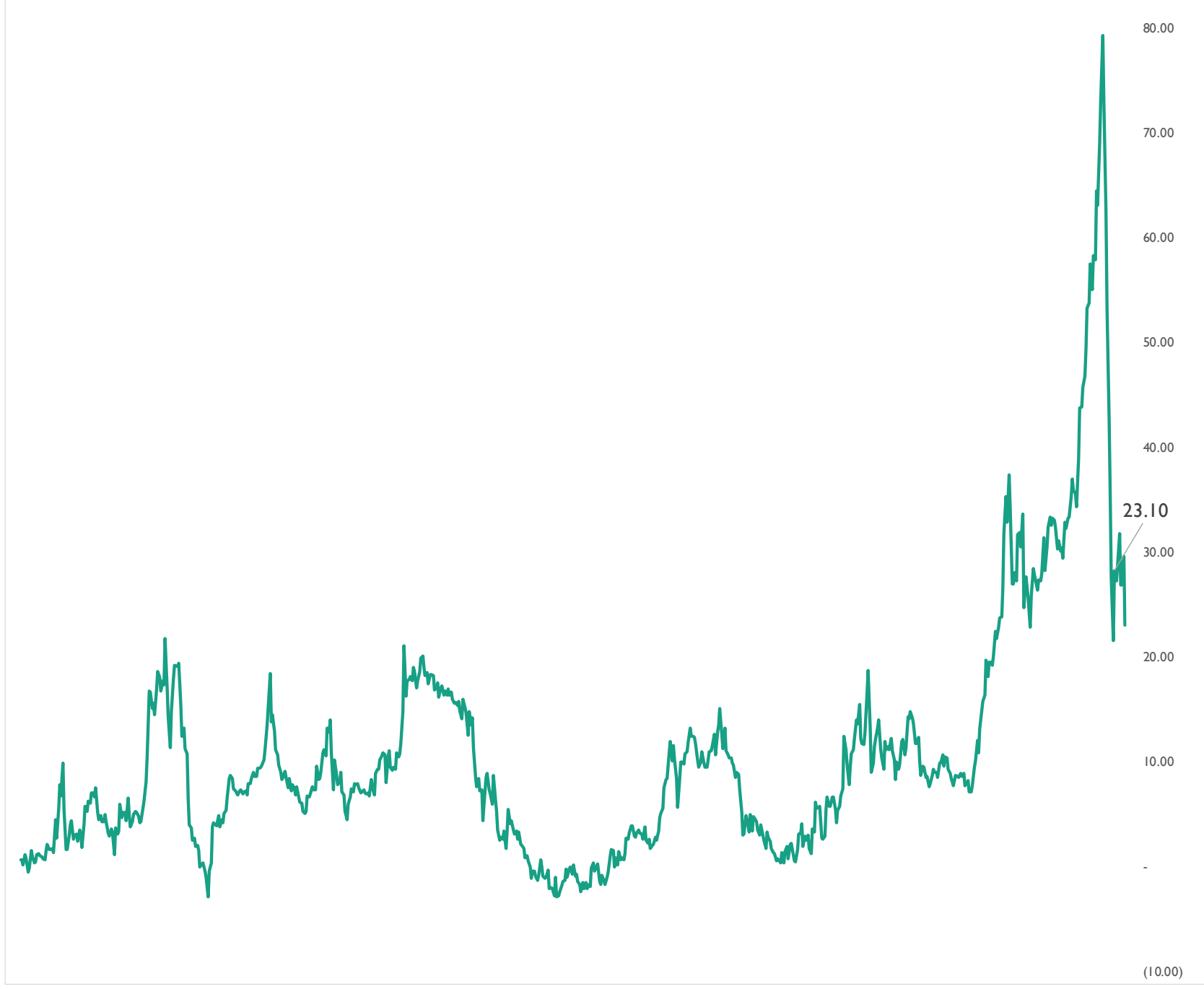


Grafikler





Altın S1 İskonto / Prim Görünümü (%)



*Altın S1'in 0,01 gram altın fiyatına oranlanması ile elde edilen bu oranının 0'ın altında olması Altın S1'in iskontolu olarak işlem görmesine, 0'ın üstünde olması ise primli olarak işlem görmesine işaret etmektedir.

Finansal Takvim – 4Ç25

Finansal Takvim - 4Ç25 (milyon TL)							
Hisse Kodu	Tarih	Kuveyt Türk Yatırım Tahminleri			Konsensüs Tahminleri		
		Net Satış	FAVÖK	Net Kar	Net Satış	FAVÖK	Net Kar
Ocak 2025							
ARCLK	30.01.2026						
Şubat 2025							
AKBNK	02.02.2026						
GARAN	04.02.2026						
AKGRT	05.02.2026						
YKBNK	05.02.2026						
TUPRS	06.02.2026	220,014	16,061	4,400			
ISCTR	06.02.2026						
FROTO	09.02.2026						
AYGAZ	09.02.2026						
TTRAK	09.02.2026						
LILAK	10.02.2026						
KOCHL	11.02.2026						
ALBRK	13.02.2026			3,380			
TAVHL	17.02.2026						
EBEBK	19.02.2026	6,495	1,055	102			
AKSA	19.02.2026						
RGYAS	25.02.2026						
OZYSR	27.02.2026						
AKMGY	27.02.2026						
GLCVY	02.03.2026						
CCOLA	03.03.2026						
SAHOL	04.03.2026						
PGSUS	04.03.2026	39,092	6,875	982			
MGROS	04.03.2026						
AEFES	05.03.2026						
BIMAS	11.03.2026	189,847	9,261	4,366			
EKGYO	11.03.2026						
KONTR	11.03.2026						
QUAGR	11.03.2026						
EREGL	Şubat	54,476	5,405	-3,167			
THYAO	Şubat	259,553	42,021	17,720			
CIMSA	Şubat	11,190	2,370	690			
Logo	Şubat	1,660	350	46			
LKMNH	Şubat	1,100	265	10			
HTTBT	Mart	468	211	101			
MPARK	Mart	14,150	4,261	1,450			

Kaynak: Yatırımcı ilişkileri, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma

*Konsolide bilançolar için son tarih 11.03, konsolide olmayan bilançolar için son tarih 02.03 olarak belirlenmiştir.

Haftalık Ekonomik Takvim

Saat	Ülke	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
26 Ocak 2025 - Pazartesi					
10:00	Türkiye	Ocak	Sektörel Güven Endeksleri		
16:30	ABD	Kasım	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	3%	-2,2%
16:30	ABD	Kasım	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık)	0.2%	0,1%
27 Ocak 2025 - Salı					
18:00	ABD	Ocak	Conference Board Tüketici Güveni	90.10	89,1
28 Ocak 2025 - Çarşamba					
22:00	ABD	Aralık	Faiz Oranı Kararı	3,75%	3,75%
22:30	ABD		FOMC Basın Toplantısı		
29 Ocak 2025 - Perşembe					
10:00	Türkiye	Aralık	İşsizlik Oranı (Aylık)		8,6%
10:00	Türkiye	Ocak	Ekonomik Güven Endeksi		99,5
14:30	Türkiye		Menkul Kıymet İstatistikleri		197M
16:30	ABD		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		200K
16:30	ABD	Kasım	Ticaret Dengesi	-45B	-29,40B
30 Ocak 2025 - Cuma					
10:00	Türkiye	Aralık	Ticaret Dengesi	-9,40B	-7,98B
10:00	Türkiye	4.Çeyrek	Turizm Geliri		24,25B
11:00	Türkiye	Aralık	Yabancı Turist Girişi (Yıllık)		2,61%
13:00	Euro Bölgesi	4.Çeyrek	GSYİH (Yıllık)	1,3%	1,4%
13:00	Euro Bölgesi	4.Çeyrek	GSYİH (Çeyreklik)	0,2%	0,3%
13:00	Euro Bölgesi	Aralık	İşsizlik Oranı	6,3%	6,3%
16:30	ABD	Aralık	ÜFE (Aylık)	0,2%	0,2%
16:30	ABD	Aralık	ÜFE (Yıllık)		3,0%
16:30	ABD	Aralık	Çekirdek ÜFE (Aylık)	0,2%	0,0%
16:30	ABD	Aralık	Çekirdek ÜFE (Yıllık)		3,0%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Foreks, Investing.com

Araştırma Kapsamındaki Hisseler

Şirket	Hisse Kodu	Son Fiyat (TL)	Hedef Fiyat (TL)	Getiri Potansiyeli (%)	Tavsiye	Piyasa Değeri (milyon TL)	Ortalama Hacim (milyon TL)	F/K		FD/FAVÖK	
								26T	27T	26T	27T
Bankacılık											
Albaraka Türk	ALBRK	8.62	12.50	%45	AL	21,550	210				
Demir - Çelik											
Ereğli Demir Çelik	EREGL	27.44	33.70	%23	TUT	192,080	4,611	12.56	11.61	6.72	5.92
Havacılık *											
Türk Hava Yolları	THYAO	294.25	400.00	%36	AL	406,065	15,248	3.60	3.33	3.61	3.42
Pegasus Hava Taşımacılığı	PGSUS	197.20	314.00	%59	AL	98,600	4,309	4.99	4.66	5.69	5.68
Kimya											
Aksa	AKSA	10.52	15.40	%46	AL	40,870	234	15.74		7.26	
Perakende											
Bim Birleşik Mağazalar	BIMAS	625.00	813.00	%30	AL	375,000	4,921	12.23	10.55	6.37	5.54
Ebebek Mağazacılık	EBEBK	59.70	79.00	%32	AL	9,552	48	32.82	21.56	2.37	2.14
Mavi Giyim	MAVI	47.36	55.00	%16	AL	37,628	461	10.81	8.56	3.40	2.78
Petrol & Gaz											
Tüpraş	TUPRS	227.20	261.20	%15	AL	437,768	4,720	11.67	9.59	5.52	4.75
Sağlık											
Mlp Sağlık Hizmetleri	MPARK	447.50	600.00	%34	AL	85,478	316	10.11	7.89	4.86	3.89
Lokman Hekim	LKMNH	17.99	27.70	%54	AL	3,886	37	18.68	13.13	4.86	3.82
Savunma											
Aselsan	ASELS	310.50	270.00	-%13	TUT	1,415,880	16,874	40.83	29.70	23.23	16.68
Yazılım											
Logo Yazılım	LOGO	170.90	265.00	%55	AL	16,236	101	16.20	11.77	5.60	4.22
Hitit Bilgisayar Hizmetleri	HTTBT	46.54	70.00	%50	AL	13,962	48	23.70	19.19	13.70	10.91
Altyapı &Mühendislik											
Gülermak Ağır Sanayi	GLRMK	197.00	262.00	%33	AL	63,552	295	8.23	8.18	7.30	7.43
Gayrimenkul											
Emlak G.M.Y.O.	EKGYO	23.50	28.60	%22	AL	89,300	4,564	6.47	6.18	6.61	6.51
Çimento											
Çimsa	CIMSA	49.08	65.20	%33	AL	46,410	668	8.31	7.19	5.95	4.88
Araştırma Kapsamı				%34							

Kaynak: Bloomberg, Rasyonet, Kuveyt Türk Yatırım Araştırma
*Havacılık sektör raporu katılım endeksinde yapılan değişiklik öncesinde hazırlanmıştır.

Kuveyt Türk Yatırım Araştırma Ekibi

Dr. Kutay Gözgör
ARAŞTIRMA DİREKTÖRÜ

Ubeyde Safvan Erbaş
YÖNETMEN
Teknik Analist

Muhammet Çakmak
KIDEMLİ UZMAN
Havacılık, Sağlık, Bilişim, GYO

Eren Bozdoğan
KIDEMLİ UZMAN
Perakende, Sanayi, Savunma,

Ali Osman Okut
UZMAN YARDIMCISI
Çimento

YASAL UYARI

Bu raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Kuveyt Türk Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlar da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Kuveyt Türk Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Kuveyt Türk Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayınlanamaz veya üçüncü kişiler ile paylaşılamaz.

İletişim ve Haberleşme için:

✉ arastirma@kuveytturkyatirim.com.tr