

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, beklentilere paralel olarak Türkiye'nin kredi notunu "BB-" olarak teyit ederken, kredi notu görünümünü "durağandan "pozitif"e çevirdi. Görünümdeki revizyonun Eylül 2024'teki not artırımından bu yana döviz rezervlerinin beklentilerin üzerinde artmasıyla birlikte dış kırılganlıklarda yaşanan ilave azalmayı yansıttığı vurgulanan açıklamada, "Bu süreçte rezervlerin kalitesinin iyileşmesi, döviz cinsi koşullu yükümlülüklerin azalması, görece sıkı makroekonomik politikaların sürdürülmesi ve belirgin politika gevşemesi riskinin bir miktar gerilemesi etkili olmuştur." ifadeleri kullanıldı. 2026 sonunda reel politika faizinin %4,5, 2027 sonunda ise %2 olacağı öngörüldüğü, enflasyonun 2027 sonunda %19,5'e düşmesinin beklendiği kaydedildi. GSYH artışının 2026'da %3,5, 2027'de %4,2 olmasının tahmin edildiği bildirildi.

- Moody's, beklentilere paralel olarak Türkiye'nin kredi notu ve görünümünde değişikliğe gitmedi ve kredi notu Ba3, görünümün ise "durağan" olarak korunduğunu duyurdu. Değerlendirmede, Türkiye'nin Ba3 seviyesindeki kredi notunun; büyük, çeşitlendirilmiş ve dinamik ekonomi yapısı ile görece düşük kamu borcu tarafından desteklendiği belirtildi. Buna karşın, yüksek iç siyasi riskler ile geçmişte uygulanan alışılmışın dışındaki politikaların yol açtığı makroekonomik dengesizliklerin kırılmalık yarattığı vurgulandı.

- TCMB, TL cinsi yurt dışı repo işlemlerinden sağlanan fonlar ve yurt dışından kullanılan krediler için zorunlu karşılık oranını 2 puan artırarak 1 aya kadar vadede %20'ye, 3 aya %16'ya, 1 yıla kadar vadeye %14'e yükseltti.

- Altın hesaplarından TL mevduat ve katılma hesaplarına dönüşümün desteklenmesine ilişkin 29 Aralık 2021 tarihli düzenleme yürürlükten kaldırıldı. TL mevduat ve katılma hesaplarına dönüşümün desteklenmesine ilişkin 21 Aralık 2021 tarihli düzenleme yürürlükten kaldırıldı.

Yurt dışı,

- ABD Başkanı Donald Trump, Kanada Başbakanı Mark Carney'nin Çin ile yaptığı ticaret hamlelerine tepki olarak, Kanada menşeli tüm ürünlere %100 gümrük vergisi getirme tehdidinde bulundu. Mark Carney, ise ABD Başkanı Donald Trump'ın gümrük vergisi tehdidinin ardından, Çin ile serbest ticaret anlaşması yapılmasının söz konusu olmadığını açıkladı.

• Bugün Ne Bekliyoruz?

XU100 endeksi Cuma günü %1,10 değer kazanımı ile günü 12.992 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi ise daha pozitif ayrışarak günü %1,98 değer kazanımı ile tamamladı. Güne yatay seyirde başlamasını beklediğimiz XU100 endeksinde 13.000 seviyesinin üzerinde kalıcılık sağlanması halinde yukarı yönlü hareketlerde devam edebilir. Yukarıda ise 13.200 seviyesi direnç konumunda. 12.800 seviyesi ise kritik destek seviyesi olarak izlenebilir. Bu seviyenin altında kapanışlar yapılması halinde ise, kar satışları hızlanabilir. Buna karşın **bilanço döneminin başlamasıyla birlikte** hisse bazlı pozitif veya negatif ayrışmalar yaşanabilir.

Bu hafta yurt içi tarafında Ekonomik Güven Endeksi, İşsizlik Oranı, TCMB PPK Toplantı Özeti, Haftalık Para-Banka ve Yabancı Menkul Kıymet pozisyonları ile Dış Ticaret Dengesi açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD Dayanıklı Mal Siparişleri, Conference Board Tüketici Güven Endeksi, Fed Faiz Kararı Toplantısı, Dış Ticaret Dengesi ve ÜFE takip edilirken, Euro Bölgesinden ise Tüketici Güven Endeksi-Büyüme Oranı ve İşsizlik takip edilirken, Almanya tarafında ise IFO İş ortamı-Büyüme ve Enflasyon verileri takip edilecek

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	43.37386	0.02
EURTRY	51.50178	0.47
EURUSD	1.18647	0.30

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	7081.61	1.84
Ons Altın	5078.241	1.95
Gram Gümüş	150.049	4.30
Ons Gümüş	107.618	5.01
Brent	65.2785	-0.19

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	12992.71	1.10
XU030	14201.27	1.19
XBANK	18110.48	1.98
DAX	24900.71	0.18
NIKKEI25	52896.52	-1.76
KOSPI	4958.65	-0.63
NASDAQ	25605.47	0.34
DJI	49098.71	-0.58

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	34.77
TR 5 YILLIK	32.14
TR 10 YILLIK	29.23
ABD 2 YILLIK	3.59
ABD 10 YILLIK	4.215

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
YEOTK	43.46	8.87
ASTOR	162.00	5.19
ISMEN	45.66	4.72
PAPIL	18.61	4.37
HALKB	45.02	3.97

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	10.72	-9.99
SKBNK	7.95	-3.99
KTLEV	35.06	-3.84
LMKDC	32.34	-1.70
ENERY	9.33	-1.48

Şirket Haberleri

CEOEM: yurt içinde faaliyet gösteren bir müşteri arasında, 15–17 Şubat 2026 tarihleri arasında gerçekleştirilecek "Kurumsal Toplantı" organizasyonunun planlanması, yürütülmesi ve koordinasyonuna ilişkin olarak 31mn TL+KDV bedelli hizmet sözleşmesi imzalanmıştır.

ESCAR: Türkiye'de faaliyetlerini sürdürmekte olan sektöründe lider Şirket ile 198 adet araç için uzun dönem araç kiralama hizmeti sözleşmesini yenilemiştir. Bu yeni imzalanan sözleşme kapsamında 36 aylık süreyi kapsayan bir kiralama sözleşmesi imzalanmış olup toplam sözleşme bedeli peşin olarak tahsil edilmiştir. Söz konusu sözleşmenin Şirketimizin toplam cirosuna olan 259.417.800 TL (KDV hariç) tutarındaki etkisi muhasebe dönemsellik ilkesi gereği 36 aylık dönem boyunca finansal tablolara yansıtılacaktır.

ISGYO: Kasaba Modern Projesi'nde, mevcut %43,53 oranındaki arsa payının %50'ye çıkarılması amacıyla, proje ortağı Tecim Yapı'dan %6,47 oranındaki arsa payının 140 mn TL'si peşin, kalan kısmı 4 ay vadeli olmak üzere vade farkı dahil KDV hariç toplam 489.372.000 TL bedelle satın alınmasına karar verilmiştir.

YYLGD: Niğde fabrikasında gerçekleştirilen ek kapasite artışı yatırımının finansmanı kapsamında, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD) ile bir yılı anapara ödemesiz olmak üzere toplam beş yıl vadeli ve 60 milyon Euro tutarında kredi sözleşmesi imzalanmıştır.

AKFIS: "Haydarpaşa Sağlık Kampüsü Yeniden Yapım İşleri İhalesi"ne katılım hususundaki ihale dosyasının incelenmesi sonrasında yapılan teknik ve finansal değerlendirmeler sonucunda, söz konusu ihaleye teklif verilmemesine karar verilmiştir.

KOCMT: Üretimde üçlü vardiya sisteminden ikili vardiya sistemine geçilmesine ve bu kapsamda toplam personel sayısında %10 ve üzeri azalış öngörülmesine karar verilmiştir.

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 kaldırır, 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.