

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

Fitch Ratings, Türkiye'deki tüm finans sektörlerinin 2026 yılına ilişkin görünümünün "nötr" olduğunu belirtti. Fitch yaptığı değerlendirmede, devam eden dış piyasa erişimi, azalan makroekonomik dalgalanma ve hâlâ yüksek olan ancak düşen enflasyon ve faizler nedeniyle operasyon koşullarının iyileştiğine dikkat çekti. Döviz rezervlerinin beklenenden daha hızlı artması ve oldukça sıkı makroekonomik politikalar sayesinde Türkiye'nin dış kırılganlıklarının azaldığına vurgu yapan Fitch, bu iyileşmelerin, Fitch'in Ocak ayındaki ülke görünümünü "pozitif" revize etmesini desteklediğini ancak gelecek seçim riskleri artırabileceğine işaret etti. Bankalar için fonlama koşullarının hâlâ yüksek olmasına rağmen iyileştiğini ve dolarizasyonun azaldığını belirten Fitch, varlık kalitesindeki bozulmanın 2026'da devam edeceğini ancak yönetilebilir olacağını öngörüyor. Fitch'in değerlendirmesinde "1 Ocak 2026'da düzenleyici esnekliğinin kaldırılmasının ardından sermaye oranlarında 170-200 baz puanlık düşüş öngörmemize rağmen, yeterli sermaye tamponlarının devam etmesini bekliyoruz" denildi.

Şubat Reel Kesim Güven Endeksi, bir önceki aya kıyasla 1,1 puan artarak 104,1 seviyesine yükseldi. Aynı dönemde mevsimsellikten arındırılmamış Reel Kesim Güven Endeksi de 2,5 puanlık artış kaydederek 104,1 seviyesinde gerçekleşti.

Yurt dışı,

ABD verilerine baktığımızda, Fed'in yakından takip ettiği enflasyon göstergesi çekirdek PCE Aralık'ta aylık olarak %0,4 arttı, beklentiler ise %0,3 artış yönündeydi.

Cuma günü, ABD Yüksek Mahkemesi, Trump'ın gümrük tarifelerini ulusal acil durum kapsamında hayata geçirme düzenlemesine karşı karar aldı. Mahkeme, ulusal acil durumlar için öngörülen federal düzenlemenin kapsamlı ve kalıcı nitelikte küresel gümrük tarifelerinin uygulanmasına hukuki zemin oluşturmadığını değerlendirdi.

Karar sonrası sınırlı ve mahkeme üyelerini eleştiren Trump, verilen karara tepki olarak, bir gün önce açıkladığı küresel %10'luk gümrük vergisini %15'e çıkaracağını söyledi.

Wall Street Journal'a konuşan Avrupa Merkez Bankası (AMB) Başkanı Christine Lagarde, Fransa'daki siyasi belirsizlikler nedeniyle görevini erken bırakacağı iddialarını reddederek, 2027 sonuna kadar görevinin başında kalmayı planladığını açıkladı.

Bugün Ne Bekliyoruz?

XU100 endeksinde Cuma günü pozitif seyir hakimdi .endeks gün %0,94 değer kazanımı ile 13.934 seviyesinden tamamladı. Jeopolitik riskler nedeniyle artan belirsizlikler, piyasa psikolojisi üzerinde temkinli bir fiyatlama davranışını beraberinde getiriyor. Buna karşın geri çekilmelerin sınırlı kalması ve satışların panik boyutuna ulaşmaması, mevcut düzeltmenin kontrollü seyrettiğine işaret ediyor.13.750 seviyesi kısa vadeli destek olarak takip etmeye devam edeceğiz. Bu seviye üzerinde kaldığı sürece tekrar 14.000 seviyesinin üzerinde seyir görebiliriz.

Küresel piyasalarda haftaya temkinli ve karışık bir başlangıç yapıyor. ABD'de bazı tarifelerin Yüksek Mahkeme tarafından yasaya aykırı bulunması, ticaret politikalarına ilişkin belirsizlikleri yeniden gündeme taşırken; ABD-İran hattında tansiyonun artabileceğine yönelik endişeler risk algısını baskılayan unsurlar arasında yer alıyor.

Yurt içinde güven endeksleri, yurt dışında Almanya ifo ve ABD fabrika siparişleri izlenecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	43,83019	0,00
EURTRY	51,84058	0,35
EURUSD	1,181865	0,28

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	7269,54	1,07
Ons Altın	5158,4	1,20
Gram Gümüş	122,4128	2,86
Ons Gümüş	87,017	2,95
Brent	70,64799	-0,80

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	13934,06	0,94
XU030	15490,94	1,39
XBANK	19967,21	1,85
DAX	25260,69	0,87
NIKKEI25	56825,7	-1,12
KOSPI	5816,31	0,13
NASDAQ	25012,62	0,87
DJI	49625,97	0,47

Tahviller

	Son
TR 2 YILLK	36,29
TR 5 YILLIK	33,39
TR 10 YILLIK	30,11
ABD 2 YILLIK	3,482
ABD 10 YILLIK	4,07

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
AKSA	11,26	5,33
SKBNK	11,61	4,41
MIATK	38,82	4,30
KOZAL	57,10	4,20
HALKB	49,10	3,81

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
SASA	2,42	-3,97
EKGYO	24,38	-3,02
ENERY	10,01	-2,82
FENER	3,15	-2,48
ADEL	34,76	-2,36

Şirket Haberleri

INTEK: %100 bağlı ortaklık Innosa Yazılım Teknolojileri ile İzmir Büyükşehir Belediyesi arasında 75.000.000 TL+KDV bedelli "Yazılım Geliştirme, Yazılım Destek, Veritabanı Bakım ve Veritabanı Yönetim Hizmeti Alımı Sözleşmesi" imzalandı.

HDFGS: Bağlı ortaklık Hedef Projelendirme ve Gayrimenkul Geliştirme'nin mülkiyetinde bulunan İzmir'deki taşınmaza ilişkin üst ölçekli plan kararları doğrultusunda alt ölçekli planlama çalışmalarının yürütülmesi ve imar planları ilgili teknik süreçlerin takibi amacıyla hizmet alınmasına ve hizmet alınacak yüklenici ile sözleşme imzalanmasına karar verildi.

ALARK: Bağlı ortaklık Alarko Enerji ile Cengiz Enerji arasında imzalanan ön protokol kapsamındaki işlemlerin gerçekleştirilebilmesi amacıyla Rekabet Kurumu'na izin başvurusunda bulunuldu.

GSDDE: Bağlı ortaklıklardan Cano Maritime Limited'in mevcut sermayesinin 21.000.000 dolardan 29.000.000 dolara, Hako Maritime Limited'in mevcut sermayesinin 13.000.000 dolardan 18.000.000 dolara artırılmasına karar verildi.

OZYSR: Şirket %310 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı. TEHOL: Manas Enerji'ye ait 20.064.000 adet A grubu imtiyazlı payın tamamı ile 51.288.000 adet B grubu pay 320.128.000 TL karşılığında devralındı.

ELITE: KeHE Distributors şirketinin 4-5 Şubat'ta yapmış olduğu 2026 Kehe Summer Show etkinliğinde ürünlerin lansmanı başarılı bir şekilde gerçekleştirildi. Bunun neticesinde ilk siparişler alındı.

ZGYO: Ankara-Keçiören'de bulunan ve 1/4 hissesi şirkete ait olan 19.164 m² yüzölçümüne sahip taşınmaz üzerinde geliştirilmesi planlanan proje kapsamında sözleşme imzalandı. Geliştirilecek projenin toplamının %72,25'i şirket uhdesinde olacak.

BIMAS: Şirket %100 oranında bedelsiz sermaye artırımı kararı aldı.

ATATR: %100 bağlı ortaklık Novus Turizm Gayrimenkul'ün mevcut sermayesi 3.149.000.000 TL artırılabacak. Şirkete 2.590.080.000 TL tutarında sermaye avansı ödemesi yapıldı.

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.