

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- İlaç fiyatlarında esas alınan euro kuru, Resmi Gazete’de yayımlanan Cumhurbaşkanı kararıyla 2026 yılı için yaklaşık %17 artırıldı.
- Moody’s, Türkiye ekonomisinin 2025’te yüzde 3,2 büyümesini, enflasyonun ise yüzde 35 seviyesinde gerçekleşmesini bekliyor. Büyümenin 2027’ye kadar kademeli artması, enflasyonun ise düşüş eğilimini sürdürmesi öngörülüyor.
- Yabancı yatırımcının hisse alımları sınırlı kalırken, tahvil alımları 12 Aralık haftasında 275 milyon dolara yükseldi. Aynı dönemde hisse senedi stoku 33,1 milyar dolara çıkarken, TCMB brüt rezervleri 190,8 milyar dolara ulaştı.
- TCMB, 11 Aralık tarihli PPK toplantı özetinde, 150 baz puanlık faiz indiriminin ardından gıda fiyatlarındaki olumlu seyrin Aralık ayında da sürdüğünü belirtti. Taze meyve ve sebze fiyatları gerilerken, kırmızı et artışı bu iyileşmeyi kısmen sınırladı. İşlenmiş gıdada yavaşlama eğilimi sürerken, enerji fiyatları görece yatay seyretti.

Yurt dışı,

- İngiltere Merkez Bankası, enflasyondaki yavaşlamanın ardından politika faizini 25 baz puan indirerek yüzde 3,75’e çekti. Kasım ayında yıllık enflasyon yüzde 3,2 ile beklentilerin altında gerçekleşti.
- ABD’de Kasım enflasyonu beklentilerin altında kaldı. Tüketici fiyatları yüzde 2,7 artarken, çekirdek enflasyon yıllık yüzde 2,6 ile 2021’den bu yana en yavaş artışını gösterdi.
- Avrupa Merkez Bankası, faizleri sabit tutarken büyüme tahminlerini sınırlı yukarı yönlü revize etti. Enflasyonun orta vadede yüzde 2 hedefine yakın seyredeceği vurgulandı.
- Nvidia’nın İsrail’in kuzeyinde milyarlarca dolarlık yatırımla, 10 bin kişiye istihdam sağlayacak bir tesis kurmayı planladığı bildirildi.
- Ukrayna-Rusya gündeminde Zelenskiy dondurulmuş Rus varlıklarının Ukrayna’ya ait olduğunu belirtirken, Trump Kiev’e anlaşma konusunda hızlı hareket çağrısı yaptı.
- Goldman Sachs, altın fiyatlarının Aralık 2026’ya kadar yüzde 14 artarak ons başına 4.900 dolara çıkmasını bekliyor.
- Japonya Merkez Bankası, kısa vadeli faizi yüzde 0,50’den yüzde 0,75’e yükselterek Ocak ayından bu yana ilk faiz artışını gerçekleştirdi.

Bugün Ne Bekliyoruz?

BIST100 endeksinde dün %0.43 yükseliş hareketi yaşandı ve endeks günü 11.335 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi ise pozitif ayrışarak %1.24 değer kazandı. Bugün güne yatay seyrinde başlamasını beklediğimiz BIST100 endeksinde haftalık kapanışın 11.200 seviyesinin üzerinde olması önemli olacak. Kısa vadede 11.000 seviyesi destek olarak takip edilebilirken, 11.500 ise direnç seviyesi olarak izlenebilir.

Küresel tarafta bu sabah Japonya Merkez Bankası (BOJ): Politika faizini %0,75’e yükselterek 1995’ten bu yana en yüksek seviyeye taşıyan BOJ, ekonomik verilerle uyumlu olarak faiz artış döngüsünün devam edeceği mesajını verdi.

Yurt içinde Tüketici Güven Endeksi, yurt dışında ABD PCE verileri takip edilecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	42.8098	0.19
EURTRY	50.22943	0.07
EURUSD	1.172135	-0.01

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	5955.577	0.01
Ons Altın	4327.095	-0.17
Gram Gümüş	90.59904	0.81
Ons Gümüş	65.94934	0.82
Brent	59.4065	-0.06

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11335.05	0.43
XU030	12286.66	0.30
XBANK	16745.57	1.24
DAX	24199.5	1.00
NIKKEI25	49580.75	1.18
KOSPI	4036.51	1.05
NASDAQ	25019.37	1.51
DJI	47951.85	0.14

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	37.9
TR 5 YILLIK	34.3
TR 10 YILLIK	30.47
ABD 2 YILLIK	3.471
ABD 10 YILLIK	4.138

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
BJKAS	1.91	9.14
ALTNY	65.85	5.87
MIATK	39.74	5.41
BTCIM	4.11	4.58
VAKBN	30.78	3.50

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TKFEN	70.65	-4.33
SMRTG	25.04	-3.25
ENKAI	78.5	-2.18
BERA	16.8	-2.04
KONTR	13.07	-2.02

Şirket Haberleri

BVSAN, iştiraki BVS Crane Technologies GmbH'nin bir firma ile 1.994.500 avro (KDV hariç) tutarında modernizasyon sözleşmesi imzaladığını, işin 2026 yılı dördüncü çeyreğinde tamamlanmasının planlandığını açıkladı.

BRKVY, Türkiye Garanti Bankası'nın tahsili gecikmiş alacak satışında 418,7 milyon TL anaparaya sahip bireysel portföyün ihalesini kazandığını, söz konusu alacakların devir işlemleri ve sözleşme imza sürecinin 18.12.2025'te tamamlandığını duyurdu.

GLYHO, dolaylı bağlı ortaklığı Global Ports Holding'in, Ocean Platform Marinas ile kurduğu ortak girişim aracılığıyla Sevilla Kruvaziyer Limanı'nın 25 yıl süreyle işletme imtiyazı ihalesinde en iyi teklifin seçildiğini bildirdi.

HALKB, Yönetim Kurulu'nun yurtdışında 1 milyar USD'ye kadar, farklı tür ve vadelerde borçlanma aracı ihracı ve/veya kredi kullanımına ilişkin işlemler için Genel Müdürlük makamını yetkilendirdiğini açıkladı.

OSMEN, hisse edindirme programı kapsamında 315 çalışana, sermaye artırımı sonucu çıkarılacak paylar üzerinde kullanılmak üzere pay alım opsiyonu verilmesine karar verdi.

PAPIL, Protect Grup Savunma A.Ş.'nin Papilon Savunma Teknoloji ve Ticaret A.Ş.'ye devrolarak birleşmesine karar verildiğini, birleşme nedeniyle sermaye artırım tutarının 202,7 milyon TL olacağını açıkladı.

PGSUS, Boeing 737-10 siparişi kapsamında teslim alınacak uçaklarda kullanılacak LEAP-1B motorların tedarik ve bakım sözleşmelerinin imzalandığını, 2028'den itibaren teslimatların başlayacağını ve 10 yıllık bakım hizmeti için toplam ödemenin yaklaşık 5,9 milyar dolar olabileceğini duyurdu.

SAHOL, mevcut pay geri alım programının, azami süre sınırına ulaşılması nedeniyle sona erdiğini açıkladı.

TATEN, Manastır-Esenköy RES kapasite artışı kapsamında eklenen son türbinin kabulünün tamamlandığını, santralin kurulu gücünün 50,1 MW'a, yönetimde söz sahibi olunan toplam kurulu gücün ise 362,5 MW'a ulaştığını bildirdi.

VESTL, Fitch'in şirketin uzun vadeli kredi notunu "B-"den "CCC+"ya, 2029 vadeli tahvillerin notunu ise "B-"den "CCC"ye revize ettiğini açıkladı.

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 kaldırıcı, 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 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 dayanarak 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.