

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- TCMB, gelecek yıl izlenecek politikalara dair bir yol haritası niteliği taşıyan 2026 Yılı Para Politikası Metni'ni yayımladı. Politika metninde, fiyat istikrarının, sürdürülebilir büyüme ve toplumsal refah artışının ön koşulu olduğu belirtilerek, merkez bankaları, toplumsal refah artışına en büyük katkısı fiyat istikrarını sağlayarak yaptıkları ifade edildi
- TCMB sektörel enflasyon beklentileri raporuna** göre, Aralık ayında **12 ay sonrası yıllık enflasyon** beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,14 puan azalarak **%23,35 seviyesine**, **reel sektör** için 0,90 puan azalarak **%34,80** seviyesine, **hanehalkı** için 1,34 puan azalarak **%50,90** seviyesine geriledi. **Gelecek 12 aylık** dönemde enflasyonun düşeceğini bekleyen hanehalkı oranı bir önceki aya göre 0,30 puan azalarak **%24,53** seviyesinde gerçekleşti.

Yurt dışı,

- Dün ABD Başkanı Donald Trump ile Ukrayna Başkanı Volodimir Zelenskiy, Trump'ın Mar-a-Lago'daki malikanesinde barış görüşmeleri için bir araya geldi. Trump, "Görüşmelerin son aşamasına geldiğimizi düşünüyorum. Bu savaş ya sona erecek ya da uzun süre devam edecek." dedi. Trump, Zelenskiy ile yaptıkları görüşmenin ardından yaptığı açıklamada, görüşmenin çok iyi geçtiğini ve masadaki konuların "yüzde 95'ini" hallettiklerini söyledi. Trump, "Bazıları yüzde 95'ini hallettik diyebilir. Yüzde kaç olduğunu bilmiyorum ama muhtemelen İkinci Dünya Savaşı'ndan bu yana en büyük savaşı sona erdirmek için büyük ilerleme kaydettik." diye konuştu. "Olup olmayacağını göreceğiz ama çok yakınız. Kimse şu anda bulunduğumuz noktaya gelme şansına sahip değildi. Kimse bunun mümkün olabileceğini düşünmezdi. Bu yüzden çok iyi iş çıkardığımızı söylemek istiyorum." diye konuşan Trump, 20 maddelik barış anlaşmasına ilişkin tüm detayları ele aldıklarını belirtti.
- Trump, Zelenskiy'le görüşmeden önce Rusya Başkanı Vladimir Putin'le telefon görüşmesi yaptı ve "iyi ve son derece verimli" bir telefon görüşmesi yaptığını belirtti.

Bugün Ne Bekliyoruz?

BIST100 endeksi, Cuma gününü %0.37 değer kaybı ile **11.294** seviyesinden tamamladı. Endeksin yeni haftaya **yatay bir görünümle** başlamasını beklerken, yukarı yönlü hareketlerde **11.450–11.500** bandını **hedef bölge** olarak izlemeyi sürdürüyoruz. Olası geri çekilmelerde ise **11.250** ve **11.000** seviyeleri **destek konumunda** takip edilmelidir.

Küresel tarafta Japonya'da açıklanan Tokyo yıllık TÜFE verileri, enflasyon cephesinde ılımlı bir görünüme işaret etti. Buna göre manşet enflasyon %1,5'e, çekirdek enflasyon ise %2,3 seviyesine geriledi.

Bu hafta yurt içinde İşsizlik Oranı, Ekonomik Güven Endeksi, Dış Ticaret Dengesi, S&P Global / ISO PMI İmalat verileri ile haftalık banka–para istatistikleri ve yabancı menkul kıymet hareketleri yakından takip edilecek. Yurt dışında ise Bekleyen Konut Satışları, FOMC toplantı tutanakları ve S&P Global PMI İmalat verileri öne çıkarken, Avro Bölgesi PMI verileri de bölge ekonomisinin görünümü açısından izlenecek. Öte yandan Yeni Yıl tatili nedeniyle, Borsa İstanbul küresel piyasalara paralel olarak 1 Ocak Perşembe günü kapalı olacak.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	42.931	0.07
EURTRY	50.52697	-0.15
EURUSD	1.17576	-0.13

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6221.847	-0.47
Ons Altın	4507.665	-0.52
Gram Gümüş	109.2502	-0.03
Ons Gümüş	79.16915	0.90
Brent	60.8675	0.72

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11294.37	-0.37
XU030	12229.25	-0.62
XBANK	16207.55	-0.91
DAX	24340.06	0.23
NIKKEI25	50480.66	-0.53
KOSPI	4201.36	1.74
NASDAQ	25644.39	-0.05
DJI	48710.97	-0.04

Tahviller

	Son
TR 2 YILLIK	37.51
TR 5 YILLIK	33.86
TR 10 YILLIK	29.65
ABD 2 YILLIK	3.487
ABD 10 YILLIK	4.131

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
PEKGY	15.07	6.73
EUPWR	33.58	6.67
AKSEN	68.00	6.08
MIATK	38.62	5.17
GESAN	46.94	5.06

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TKFEN	72	-7.69
SMRTG	23.4	-3.70
KRDMD	26.06	-3.48
SISE	38.48	-3.02
ARDYZ	33.34	-2.80

Şirket Haberleri

- **CVKMD:** Bağlı ortaklığımız Orta Truva Madencilik San. Tic. A.Ş.'ne ait TV Tower Projesi kapsamında yer alan Çanakkale ili dahilindeki S.200810225, S.89193, S.90091 ve S.80823 numaralı IV. Grup İşletme Ruhsatlı 4 adet maden sahasında gerçekleştirilmesi planlanan Altın, Gümüş, Bakır madenlerinin üretimini kapsayan Açık Ocak Maden İşletmesi Kapasite Artışı, Yeraltı Maden İşletmesi, Cevher Zenginleştirme Tesisi projesi için 27.12.2025 tarihinde T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı E-ÇED sistemi üzerinden ÇED başvurusu yapılmıştır.
- **EKGYO:** Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı statüsünün getirdiği portföy yönetim sorumluluğu çerçevesinde; orta ve uzun vadeli proje geliştirme hedeflerini desteklemek, özkaynak verimliliğini maksimize etmek ve sürdürülebilir kârlılığı güvence altına almak adına yıl sonu itibarıyla T.C. Çevre, Şehircilik ve İklim Değişikliği Bakanlığı Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ) ile varılan anlaşmalar doğrultusunda stratejik bir dizi satın alma ve iş birliği kararını hayata geçirmiştir. Bu kapsamda ilk olarak, İstanbul'un gelişen akslarında yer alan Başakşehir ve Tuzla ilçelerindeki toplam yaklaşık 587.000 m² yüzölçümlü arsa portföyü, 18.020.000.000 TL (KDV Hariç) bedel üzerinden Şirketimiz bünyesine dahil edilmiştir. Satın alma bedelinin ödemesi, Şirketimiz nakit akış dengesi gözetilerek vadeli bir yapı içerisinde gerçekleştirilecektir. Portföyümüzü güçlendiren bir diğer önemli adım ise İstanbul'un en kıymetli lokasyonlarından Bakırköy İlçesi, Zeytinlik Mahallesi'nde atılmıştır. Kamuoyunda ülkemizin ilk alışveriş merkezinin de bulunduğu alan olarak bilinen toplam yaklaşık 130.000 m² büyüklüğündeki taşınmazlar; ekonomik ömrünü tamamlamış ve afet riski taşıyan mevcut yapı stokunun yenilenerek, modern şehircilik ilkeleri doğrultusunda topluma yeniden kazandırılması vizyonu ile Şirketimiz tarafından satın alınmıştır. Toplam 15.000.000.000 TL olan satın alma bedelinin ödemesi, Şirketimizin finansal projeksiyonları ve nakit akış planlaması doğrultusunda yapılandırılmıştır.
- **MIATK:** Japonya merkezli OKI Electric Industry Co., Ltd. iş birliğiyle yürüttüğümüz projemiz, stratejik olarak ölçeklenen ve sahada gerçek karşılık bulan yeni bir aşamaya taşınmış durumda. Gizlilik sözleşmeleri gereği kamuoyuyla paylaşılabilen bir kamu kurumunun kritik altyapısında, cihaz kurulumları ve saha entegrasyon çalışmaları aktif biçimde devreye alınmıştır. Bu süreç, yalnızca teknik bir genişleme değil; sistemlerin gerçek operasyon koşullarında çalıştığını teyit eden önemli bir eşittir.
- **SANFM:** Şirketimizin stratejik büyüme hedefleri doğrultusunda, savunma sanayine yönelik ekipman ve ürünlerin sevkiyatında kullanılan özel ambalaj malzemeleri alanındaki çalışmalar sonuç vermiş olup, ilgili projelerde yer almaya başlamış bulunmaktayız. Söz konusu ürün grubu, yüksek koruma gerektiren hassas ekipmanların lojistiğine yönelik çözümler sunmakta olup, şirketimizin ürün portföyünü güçlendirmekte ve yeni sektörlerde konumlanmasına katkı sağlamaktadır.

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.