

Dün Ne Oldu?

Yurt içi,

- Bankacılık sektörü, yılın ilk 11 ayında net kârını yıllık %45 artırarak 842,8 milyar TL'ye çıkardı. Toplam aktifler %44 artışla 45 trilyon TL'ye ulaşırken, krediler 22,17 trilyon TL ile büyümenin ana sürükleyicisi oldu. Sermaye yeterlilik oranları güçlenirken (SYR %19), takipteki alacak oranı %2,43'e yükselse de artış sınırlı kaldı.
- ING Türkiye, 2025'te rekabetin odağının dijital kanallara kaydığını vurguladı. Genel Müdür Alper Gökgöz, yapay zekâ ile bankacılığın daha hızlı, sade ve kesintisiz hale geldiğini belirtti. ING, dijital öncelikli stratejiyle müşteri deneyimini merkeze alıyor. 2025 üçüncü çeyrek itibarıyla aktifler 266,3 milyar TL, net kâr 2 milyar TL, özkaynaklar 22,9 milyar TL oldu. Ekonomiye sağlanan kredi desteği 170 milyar TL'ye, mevduat ise 173,1 milyar TL'ye ulaştı.
- TCMB'nin çalışmasına göre, kredi kartı limitleri ile borçlanma arasında pozitif ilişki bulunurken, gelirine kıyasla yüksek limite sahip bireylerde kredi kartı borç yükü daha yüksek seyrediyor.

Yurt dışı,

- Donald Trump, Türkiye'ye F-35 satışını ciddi şekilde değerlendirdiklerini belirtirken, uçakların İsrail'e karşı kullanılmayacağını vurguladı. Trump ayrıca, Fed Başkanı Jerome Powell'ı görevden almak istediğini yineleyerek, Fed binasının yenilenmesi sürecindeki yetersizlikler nedeniyle dava tehdidini sürdürdü.
- New York Fed verilerine göre, Fed'in daimi repo (standing repo) imkânlarının kullanımı arttı. Uygun finansal kuruluşlara toplam 25,95 milyar dolar sağlanırken, bu rakam 2021'den bu yana en yüksek üçüncü kullanım oldu.
- Trump, İran'ın nükleer kapasitesini yeniden geliştirmeye çalıştığına dair raporlar konusunda bilgilendirildiğini ve bu durumda ABD'nin derhal karşılık vereceğini söyledi. Trump ayrıca, Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in Ukrayna'nın Rusya'daki başkanlık konutuna saldırı girişimi yaşandığını aktardığını belirtirken, Volodimir Zelenski bu iddiaları yalanladı. Kremlin ise Trump'ın bilgilendirildiğini doğruladı.
- Intel, Nvidia ile yapılan anlaşma kapsamında hisse başına 23,28 dolar fiyattan toplam 5 milyar dolarlık hisse satışını tamamladığını açıkladı.
- Barclays verilerine göre, İngiltere'de banka ve kredi kartı harcamaları 2025'te pandemiden bu yana ilk kez gerileyerek yıllık %0,2 düşüş kaydetti.
- Çin ordusu, Tayvan çevresinde "Adalet Görevi 2025" adlı geniş kapsamlı askeri tatbikat gerçekleştirdi. Tatbikatın, Tayvan'ın bağımsızlığını savunan unsurlara yönelik güçlü bir caydırıcılık mesajı taşıdığı vurgulandı.

Bugün Ne Bekliyoruz?

BIST100 endeksinde dün satıcı bir seyir izlendi. Endeks, günü %1,27 değer kaybıyla 11.150 seviyesinden tamamladı. Yıl genelinde devam eden satış baskısının etkileri hissedilmeye devam ediyor. Sektörel endeksler tarafında Sınai Endeksi %1,93 gerilerken, Bankacılık Endeksi %0,62 değer kazanarak en pozitif ayrıışan endeks oldu.

Bugün güne yatay bir başlangıç yapmasını beklediğimiz endekste, 11.000 seviyesinin üzerinde kapanışlar önemini koruyor. Yurt içinde işsizlik verileri, yurt dışında ise Fed Toplantı Tutanakları takip edilecek.

Pariteler

	Son	Fark (%)
USDTRY	42.9402	0.02
EURTRY	50.58425	0.03
EURUSD	1.177665	0.05

Emtialar

	Son	Fark (%)
Gram Altın	6039.875	0.95
Ons Altın	4374.95	0.94
Gram Gümüş	103.3895	3.01
Ons Gümüş	75.0385	3.04
Brent	61.489	0.42

Endeksler

	Son	Fark (%)
XU100	11150.9	-1.27
XU030	12084.79	-1.18
XBANK	16308.6	0.62
DAX	24351.12	0.05
NIKKEI25	50470.01	-0.11
KOSPI	4213.18	-0.17
NASDAQ	25525.56	-0.46
DJI	48461.93	-0.51

Tahviller

	Son
TR 2 YILLK	37.31
TR 5 YILLIK	33.56
TR 10 YILLIK	29.1
ABD 2 YILLIK	3.459
ABD 10 YILLIK	4.115

BIST100 Yükselenler

	Fiyat	Değişim %
ADEL	32.76	5.41
TAVHL	302.25	3.33
BRSAN	528.50	2.92
YKBNK	35.74	1.59
GARAN	141.40	1.43

BIST100 Düşenler

	Fiyat	Değişim %
TRALT	40.64	-7.38
TABGD	215.4	-7.31
ALTNY	14.8	-5.43
AGROT	5.86	-4.56
PGSUS	195.4	-4.45

Şirket Haberleri

Anel Elektrik: Shotton Mill Projesi kapsamındaki mekanik ve elektrik işlerinde takvim uzadı; projenin 2026'da tamamlanması bekleniyor. Ayrıca Maça Kızı Oteli renovasyonu için 519 bin USD tutarında yeni bir mekanik-elektrik sözleşmesi imzalandı; proje 2026'da bitecek.

Astor Enerji: %100 bağlı ortaklık haline gelen Asener Enerji'nin tamamı, stratejik odaklanma kapsamında 7,23 milyon USD bedelle devredilmesine karar verildi. Bedel TL olarak ödenecek.

ATP Capital: Bağlı ortaklık ATP Capital GSYF, Menulux Yazılım A.Ş.'de %10 pay alımına ilişkin tüm yasal süreci tamamladı. İşlem ticaret sicilinde tescil edildi.

Atlantis Yatırım Holding: Telekom, e-ticaret ve inşaat alanlarında faaliyet gösteren Matranç Elektrik'in satın alınması için görüşmelere başlandı. Değerleme ve fizibilite çalışmaları sürüyor.

BVSAN: Yurt dışındaki bir firma ile 1,875 milyon avro tutarında vinç üretim ve teslim sözleşmesi imzalandı. Teslimatlar 2026'nın ikinci yarısında planlanıyor.

CW Enerji: %100 bağlı ortaklık CW Solar Cell Enerji A.Ş.'nin sermayesi 150 milyon TL'ye çıkarılacak. 149,5 milyon TL'lik artışın tamamına iştirak edilecek.

Horoz Lojistik: Sektöründe önde gelen bir firma ile 3 yıllık depolama ve sipariş hazırlama sözleşmesi imzalandı. Sözleşmenin yaklaşık 300 milyon TL ciro yaratması bekleniyor.

Kafein Yazılım: Telekom sektöründe bir müşteri için 5 yıllık yazılım lisansı yenilemesine ilişkin 5,6 milyon USD tutarında sipariş alındı. Gelirin yarısı 2025 Aralık, kalanı 2026 Şubat'ta faturalandırılacak.

Kuzugrup GYO: Hakim ortak yapısında yapılan pay devrine rağmen şirketin yönetim kontrolünde değişiklik olmayacak.

Platform Turizm: İstanbul Büyükşehir Belediyesi ile 3,38 milyar TL + KDV bedelli araç kiralama sözleşmesi imzalandı. İş 1 Ocak 2026'da başlayacak.

Türk Hava Yolları: Filodaki bir uçağın Arnavutluk'a hibe edildiğine dair haberlerin gerçeği yansıtmadığı açıklandı.

Tofaş: Bursa Fabrikası'nda planlı bakım ve envanter sayımı nedeniyle 2-11 Ocak 2026 tarihleri arasında üretime ara verilecek, üretim 12 Ocak'ta yeniden başlayacak.

Logo Yazılım: Total Soft ortağı Avramos Holding'in payı %20'den %30'a yükseltildi. %10'luk pay devri karşılığında 2,2 milyon avro tahsil edilirken, işlem 29 Aralık 2025'te tamamlandı.

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.