

AJANDA

29 Pazartesi

- ABD, Kasım askıdaki konut satışları (TSl:18:00)

30 Salı

- TÜİK, Kasım işgücü istatistikleri
- ABD, Ekim Case-Shiller konut fiyat end. (TSl:17:00)
- Fed tutanakları açıklanacak (TSl:22:00)

31 Çarşamba

- Almanya, borsalar kapalı olacak.
- İngiltere, borsalar yarım gün açık olacak.
- Çin, Aralık Markit hizmet & imalat PMI (TSl:04:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:16:30)
- Çin, Aralık Caixin imalat PMI (TSl:04:30)

01 Perşembe

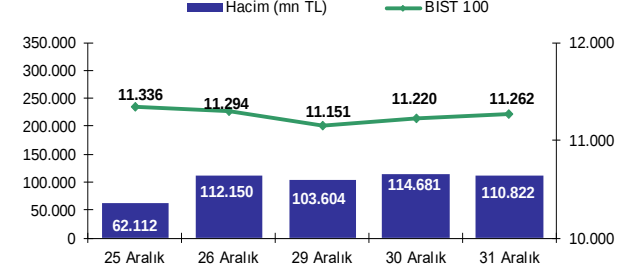
- BİST kapalı olacak.
- ABD, Almanya ve İngiltere, borsalar kapalı olacak.

02 Cuma

- Almanya, Aralık Markit imalat PMI (TSl:11:55)
- Euro Bölgesi, Aralık Markit imalat PMI (TSl:12:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 05 Ocak Aralık ayı enflasyon verileri
- * 22 Ocak TCMB faiz kararı
- * 23 Ocak Moody's - Türkiye kredi notu değerlendirmesi
- * 23 Ocak Fitch - Türkiye kredi notu değerlendirmesi
- * 28 Ocak FED faiz kararı



BİST:

Çarşamba günü 2025 yılının son işlem gününe pozitif başlayan BİST 100 Endeksi, devamında pozitif dalgalı bir seyir izledi ve %0,37 yükseliş kaydederek günü 11.261,52 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel endekslerde Sınai Endeksi %0,22 yükseliş kaydederken, Bankacılık Endeksi %1,18 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Salı günkü düşüşü sonrası tepki alımlarının izlendiği Sigorta Endeksi %3,36 değer kazancıyla en çok pozitif ayrılan endeks olurken, Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi %3,22 değer kaybıyla en çok negatif ayrılan endeks oldu. 2024 yılını 9.830,56 puandan tamamlayan BİST100 endeksi, 2025 yılında 1.430,96 puan yükseliş kaydederek yıllık %14,56 getiri sağladı. Sektörel endekslerde ise Bankacılık Endeksi yıllık %13,64 getiri sağlarken, Sınai Endeksinin getirisi ise yıllık %7,35 ile sınırlı kaldı. Çarşamba günü açıklanan verilere göre dış ticaret açığı Kasım'da 7,098 milyar dolar oldu. Ticaret Bakanı Ömer Bolat, öncü göstergelerin, aralık ayında çok daha güçlü ihracat rakamlarına işaret ettiğini belirtti. Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) 5 Ocak Pazartesi açıklayacağı Aralık ayı enflasyon verileri öncesi dün İstanbul Ticaret Odası (İTO) tarafından açıklanan veriler, 2025 yılının Aralık ayında İstanbul'daki enflasyonun aylık bazda %1,23 artış gösterdiğine işaret etti. İTO verilerine göre yıllık enflasyon ise %37,68 olarak hesaplandı. Küresel tarafta ABD borsaları yılın son işlem gününü satıcılar tamamladı. Dow Jones Endeksi %0,63 düşüş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,74, Nasdaq Endeksi ise %0,76 düşüş kaydetti. Avrupa tarafında açık olan borsalarda ise sınırlı negatif kapanışlar izlendi. Yılın ilk işlem gününe başlarken, bu sabah Asya tarafına Çin ve Japonya'da piyasalar kapalı durumda. Asya'da açık olan diğer ülke borsaları pozitif seyreliyor. Vadeli endekslerde ABD vadeli pozitif, Alman DAX vadeli sınırlı negatif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde Aralık ayına yönelik İSO İmalat Sanayi PMI verisi ile haftalık para ve banka istatistikleri takip edilecek. Yurt dışında ise İngiltere Konut Fiyat Endeksi ile sırasıyla Almanya, Euro Bölgesi, İngiltere ve ABD'de açıklanacak İmalat Sanayi PMI verileri öne çıkıyor. BİST 100 endeksinin yeni yılın ilk işlem gününe pozitif başlamasını, sonrasında ise yükselişi sürdürme eğiliminde olmasını beklemekteyiz.

Para Piyasaları:

Çarşamba günü Dolar kuru 42,9636-42,9656 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,05 oranında değer kazancıyla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan 42,9636 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,04 oranında değer yitirdi. Çarşamba günü borçlanma araçları piyasasında %28,87-%28,96 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 4 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %28,96'dan günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası, ticari alacaklara uygulanacak temerrüt faizi oranı ile tahsil masraflarına ilişkin tutarları belirledi. Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğe göre; mal ve hizmet tedarikine ilişkin alacaklarda, taraflar arasında temerrüt faizi oranının sözleşmede belirlenmediği veya ilgili hükümlerin geçersiz olduğu durumlarda uygulanacak temerrüt faizi oranı %43 olarak açıklandı. Söz konusu oran, 2025 yılı başında %53,25 seviyesinde bulunuyordu.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	11.220	11.262	0,37%	14,56%
BIST 30	12.203	12.224	0,17%	13,64%
Mali	16.417	16.355	-0,38%	39,10%
Sanayi	13.983	14.013	0,22%	7,35%

Yükselen	Düsen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
SONME 10,00	ATEKS -10,00	PEKGY 8.451.280.357
AHSGY 10,00	PEKGY -10,00	ASELS 7.791.630.198
VERUS 9,98	DAGHL -9,95	ISCTR 7.294.524.485
RUBNS 9,97	TEHOL -9,95	TRALT 7.222.454.090
DMRGD 9,97	SMRVA -9,94	THYAO 5.520.576.499

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	38,05	37,90	0,00	-19,38%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	37,18	37,22	0,00	-6,97%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	42,8542	42,8623	0,02%	21,69%
Euro	50,4519	50,4532	0,00%	37,31%
Euro/Dolar	1,1773	1,1771	-0,02%	12,84%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,3	60,9	-5,32%	-18,49%
Altın (Ons, \$)	3.288,9	4.325,6	31,52%	64,77%

Seker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	8,881329	8,899781	0,21%	53,08%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,454614	1,457697	0,21%	-
Fiba Port. Şekerbank	0,093280	0,093465	0,20%	49,13%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,597631	1,601048	0,21%	49,80%

* 02.01.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	48.367	48.063	-0,63%	12,97%
Nasdaq (ABD)	23.419	23.242	-0,76%	20,36%
Dax (Almanya)	24.490	24.490	0,00%	23,01%
Nikkei (Japonya)	50.339	50.339	0,00%	26,18%
FTSE 100 (UK)	9.931	9.941	0,09%	21,63%

VIÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Şubat 26)	12.786,00	12.774,00	-0,09%	13,22%
DOLAR (Ocak 26)	43,9520	43,9940	0,10%	17,86%
EURO (Ocak 26)	51,8030	51,6800	-0,24%	32,84%
ALTIN (Şubat26)	6.393,10	6.355,50	-0,59%	101,35%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	522,00	44,7%	2,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	231,70	206,9%	174,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	46,50	2,3%	-8,4%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	268,50	9,5%	-22,3%
Turkcell	11.01.23	30,39	93,10	206,4%	28,7%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	84,25	146,0%	3,3%
Ford Otosan	06.01.25	87,41	92,65	6,0%	-5,1%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,09	41,3%	0,2%
Akbank	20.01.22	6,46	69,80	981,2%	93,4%

Portföyün Getirisi (yıllık)	17,7%	3,4%
Portföyün Getirisi (aylık)	3,9%	1,6%

ÇEKİRCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Şirket Haberleri:

ASELSAN (ASELS), Askeri Fabrika ve Tersane İşletme A.Ş. (ASFAT) arasında deniz platformları savaş sistemlerine yönelik; Elektronik Harp, Radar, Haberleşme, Seyrüsefer, Silah, Elektro-Optik ve Sualtı Sistemlerinin tedariki ve entegrasyonu kapsamında toplam tutarı 225.000.000 Avro olan sözleşme imzalanmıştır. Sözleşme büyüklüğü Aselsan'ın toplam sipariş büyüklüğünün ~ %1,5'una denk gelmektedir. Sözleşme kapsamında teslimatlar 2026 ile 2030 yılları arasında gerçekleştirilecektir.

Aselsan (ASELS), Bir süredir askeri güç elektroniği alanında artan ihtiyaçlara cevap verebilmek amacıyla Malatya'da faaliyet gösteren ASELSAN, bu faaliyetleri daha etkin ve sürdürülebilir bir şekilde yürütmek amacıyla, %100 kendisine ait "ASELSAN Malatya Elektronik Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanlı yeni bir şirket kurmuştur. Bu şirket; elektronik bileşenlerin hassas üretimi, tasarımı, bakım ve satış sonrası hizmetleri başta olmak üzere askeri güç elektroniği alanında faaliyetleri yürütecektir. Şirket, ayrıca Türk ordusunun envanterinde bulunan ASELSAN ürünlerinin bakım onarım süreçlerinin daha hızlı yönetilmesini de sağlayacaktır. ASELSAN'ın Malatya yatırımı, şirketin sürdürülebilir büyüme yaklaşımının bir parçasıdır. Bunun yanı sıra, Malatya'nın sanayi altyapısına yapılan bu yatırım, 6 Şubat depremlerinden etkilenen şehrin sosyoekonomik toparlanma sürecine katkı sunmayı da hedeflemektedir.

Aselsan (ASELS), savunma sanayii projelerinde kritik öneme sahip elektromekanik sistemlerde üretim kapasitesini artırmak amacıyla Gaziantep'te yeni bir iştirak kurmuştur. %51'i ASELSAN A.Ş.'ye, %49'u Gaziantep İleri Teknoloji Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye ait olan "ASELSAN Gaziantep Elektromekanik Teknolojileri Sanayi ve Ticaret A.Ş." kayar bilezik (slip ring) başta olmak üzere elektromekanik sistemlerin tasarım, geliştirme ve üretim faaliyetlerini yürütecektir. Bu yatırımla birlikte, ASELSAN'ın uzun yıllardır tasarladığı ve ürettiği kritik bileşenlerde yüksek adetli üretim kabiliyeti oluşturulması, tedarik sürekliliğinin güçlendirilmesi ve bu kritik bileşenlerde dışa bağımlılığın daha da azaltılması hedeflenmektedir. Gaziantep'te kurulan yeni yapı, ASELSAN'ın üretim ekosistemini güçlendirirken, bölgedeki yüksek teknoloji odaklı sanayi altyapısına, ihracat potansiyeline ve nitelikli istihdama da katkı sağlayacaktır.

Akbank (AKBNK): Banka, takipteki kredi alacak portföyünün 1.453 milyon TL tutarındaki kısmını, toplam 212 milyon TL bedel karşılığında Emir Varlık Yönetimi A.Ş., İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş. ve Sümer Varlık Yönetimi A.Ş.'ye sattığını açıkladı.

Şişecam (SISE), iştiraki Şişecam Investment B.V.'nin ICRON'daki sermaye artırımına 4 mn USD ile katıldığını ve tescil sürecinin tamamlanmasıyla ICRON'daki payının %31,78'e yükseldiğini açıkladı.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

31.12.2025 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

BIST 100 Pay Geri Alımları					
Hisse Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
-	-	-	-	-	-

Planlanan Temettü Ödemeleri

Hisse	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
BEGYO	16.02.26	4,69	0,09	0,09	1,83%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.