21 OCAK 2026

BORSA ISTANBUL

SABAH BÜLTENİ

KÜRESEL PİYASALAR TERSİNE-BİST MERSİNE

- **BIST100,** dün yine küresel borsalardan yine pozitif ayrışarak, günü **%0,45 yükselişle 12.806** seviyesinden kapatırken, **işlem hacmi yine 190,5mr TL** yüksek kalmaya devam etti.
- Dün küresel piyasalar, özellikle Fransız şarap ve şampanya hisseleri Trump'ın %200 vergi tehdidiyle satıcılıyken, ABD borsalarında da sert satışlar hakimdi: Dow %1,765, S&P %2,06 ve Nasdaq %2,39 değer kaybetti.
- **Netflix,** beklenti üzerinde net kar ve gelir açıklamasına rağmen, artan rekabete paralel olarak yatırım harcamalarını arttırmasından sonra, uzatılmış seansta %4,84 satıcılı.
- BIST tarafında, özellikle yarın **TCMB PPK'dan 150bp indirim beklentisi** ve Cuma günü **küresel kredi derecelendirme kuruluşlarından gelebilecek görünüm artışı**, alımlara ana katalizör oldu.
- **Banka** hisseleri, pazartesi gününki sert alımlardan sonra dün **%0,03 hafif yükselirken**, **Holding** hisseleri **%0,24 artıda**, **Sanayi** hisseleri ise **%0,42 satıcılı** kapattı. **Ulaştırma** hisseleri **%1,09** ve **Hizmet** hisseleri **%0,66 değer kaybıyla**, emsallarından negatif ayrıştı. **Çimento** hisseleri **%0,83 artışla** geçen seneki endekste altı getirisi bertaraf etme gayretinde.
- **BIST30** tarafında **en çok artan** hisseler **ASELS-GUBRF ve TUPRS** olurken, en çok **değer kaybeden** tarafta ise **AEFES-ASTOR ve EREGL** hisseleri yer aldı.
- Bu sabah **USD/TL 43,29** ve **EUR/TL 50,78** seviyelerinde yatay işlem görüyor**.** Küresel FX piyasalarında ise USD güç kaybetmekte. An itibariyle **DXY 98,59** ve **EUR/USD 1,1721** seviyelerinde.
- Emtia tarafında **Brent** dünkü sert yükselişin ardından bu sabah tekrar 64$ın altında **63,76$**'a gerilerken, **ALTIN 4866$** seviyesine yükselmiş durumda ve **ons GÜMÜŞ** ise bu sabah 95,59$'u gördükten sonra**,** an itibariyle **94,22$**'a gerilemiş durumda.
- Bugün **yurt içi** tarafında **önemli bir makro akışı olmazken, yurt dışı tarafında ise ABD Conference Board Öncü Göstergeler-Konut Başlangıçları-İnşaat harcamaları ve Bekleyen Konut Satışları** açıklanırken, **Euro Bölgesinden** ise AMB Başkanı Christine Lagarde'ın konuşması takip edilecek. Bugün ayrıca **İngiltere Enflasyon** rakamı takip edilecek. Bugün ayrıca Trump'ın Davos'ta konuşma yapması bekleniyor.
- Bu sabah ABD vadeliler tepki alımlarıyla açılması beklenirken, Asya borsaları, Çin hariç satıcılı.
- **Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan ile ABD Başkanı Donald Trump'ın telefon görüşmesinde ikili ilişkiler ile bölgesel ve küresel gelişmeler ele alındı**. Trump, görüşmenin "iyi" geçtiğini belirtti. Erdoğan, Türkiye'nin Suriye'deki gelişmeleri yakından izlediğini ve Suriye'nin birlik, beraberlik ile toprak bütünlüğünün Türkiye açısından önem taşıdığını ifade etti. Ayrıca, Erdoğan, Gazze Barış Kurulu'na daveti dolayısıyla Trump'a teşekkür etti.
- Bloomberg'in haberine göre **Türkiye, Exxon Mobil Corp**. ile yapılan anlaşmanın ardından, ABD'li enerji devi **Chevron Corp.** ile de dünya genelinde **ortak petrol ve doğalgaz arama faaliyetleri için görüşmeler yürütüyor**. Müzakeresi süren anlaşmanın hayata geçmesi halinde Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı ile Chevron, birlikte sismik araştırma ve sondaj çalışmaları gerçekleştirecek. Ancak şirketlerin hangi projelerde iş birliği yapacağı henüz netleşmiş değil.
- Davos'ta devam eden Dünya Ekonomik Forumu'nda, ekonomik ve ticaret anlaşma ve gelişmelerden ziyade siyasi tepkiler ön plana çıkıyor. Özellikle Grönland üzerinden Trump'a karşı tepkiler AB ve dün son olarak **Kanada Başbakanı Mark Carney'den geldi. Carney, dün NATO'nun "Açık bir şekilde sınavdan geçtiğini" ile "Grönland üzerinden uygulanan tarifelere güçlü bir şekilde karşı çıktığını" belirtti.** Çin'e gerçekleştirdiği ziyaretin Kanada'nın Çin'e bağımlı hale geleceği eleştirilerine neden olduğu yönündeki bir soruya Carney, "Bu bir genişleme ve inşa hamlesidir" dedi.
- Bu arada, Beyaz Saray, İsviçre'ye gitmek üzere havalanan **ABD Başkanı Donald Trump'ın uçağının kısa süre sonra meydana gelen elektrik arızası nedeniyle "tedbiren" Washington'a geri döndüğünü** ve Trump'ın yeni bir uçakla seyahatine devam edeceğini duyurdu.
- **ABD Hazine Bakanı Scott Bessent,** Trump'ın gelecek hafta Fed Başkanını açıklayabileceğini söyledi. **Bessent, listede en iyi 4 aday olduğuna işaret etti.**
- Avrupa Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Davos Forumu'nda "Avrupa'nın bağımsızlığı" vurgusunu yaptı. Von der Leyen, küresel düzeni sarsan güçlü değişimlerin bir felaket değil, Avrupa için bir fırsat olarak görülmesi gerektiğini savundu. "**Avrupa, güvenlikten ekonomiye, savunmadan demokrasiye kadar bağımsızlık hedefini hızlandırmalı,"** diyen von der Leyen, "Dünya kalıcı olarak değişti. Bizim de onunla birlikte değişmemiz gerekiyor," dedi.

MAKRO:

- Hazine ve Maliye Bakanlığı, merkezi yönetim borç stokunun 31 Aralık 2025 itibarıyla 13 trilyon 656 milyar lira olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bakanlığın yayımladığı verilere göre borç stokunun 6 trilyon 407 milyar TL'lik bölümü Türk lirası cinsi borçlardan oluşurken, 7 trilyon 249,2 milyar TL'lik kısmı döviz cinsi borçlardan oluştu.
- 2025 yılı Konut Satışları yıllık bazda %14,3 oranında artarak 1 milyon 688 bin 910 oldu. Türkiye genelinde ipotekli konut satışları Aralık ayında bir önceki yılın aynı ayına göre yüzde 25,2 oranında artarak 29 bin 149 oldu. Yabancılara yapılan konut satışları 2025 yılında bir önceki yıla göre yüzde 9,4 oranında azalarak 21 bin 534 oldu.

SEKTÖR/ŞİRKET HABERLERİ (KAP HABERLERİ TSI 18:10'DAN SONRASI):

- **ALCAR:** Şirketimizin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi müzakere sürecinde, Türk Metal Sendikası tarafından Toplu İş Sözleşmesi görüşmelerine dahil olan tüm işyerlerimiz için uygulama tarihi sonradan belirlenmek üzere grev kararı alındığı Şirketimize bildirilmiştir.
- **ULUSE:** Şirketimizin üyesi olduğu Türkiye Metal Sanayicileri Sendikası (MESS) ile Türk Metal Sendikası arasında yürütülmekte olan Toplu İş Sözleşmesi müzakere sürecinde, Türk Metal Sendikası tarafından tüm işyerlerimiz için uygulama tarihi sonradan belirlenmek üzere Grev Kararı alındığı Şirketimize bildirilmiştir.
- **ATATP:** Şirketimiz ile Menulux Yazılım A.Ş. (Menulux) arasında, karşılıklı lisanslama ve yeniden satış esaslarına dayalı olarak 20.01.2026 tarihinde "Yazılım Lisanslama ve Yeniden Satış Sözleşmesi" imzalanmıştır. Söz konusu sözleşme kapsamında; Şirketimiz hizmet verdiği konuk ağırlama pazarının orta segmentindeki işletmelere yönelik yazılımlar üreten Menulux şirketinin çözümlerinin dünya genelinde yeniden satış hakkına sahip olacaktır. Ayrıca, Şirketimiz tarafından konuk ağırlama sektöründe ATP Zenia markası altında büyük ölçekli zincir işletmelere sunulan yazılım çözümlerinin Menulux tarafından kullanımına ve satışına hak tanınmaktadır. Sözleşme, taraflar arasında 5 yıl süreli olarak imzalanmış olup, taraflardan biri feshetmediği sürece otomatik olarak uzayacaktır.
- **ESCAR:** Diversey Kimya San. ve Tic. A.Ş. ile 252 adet araç için uzun dönem araç kiralama hizmeti sözleşmesini yenilemiştir. Bu yeni imzalanan sözleşme kapsamında 36 aylık süreyi kapsayan bir kiralama sözleşmesi imzalanmış olup Şirketimizin cirosuna 36 ay süre ile toplam 575.933.040 TL (KDV hariç) etkisi olacaktır.

destek@tfgistanbul.com

Murat ŞENALP
TFG İstanbul
Genel Müdür
murat.senalp@tfgistanbul.com
+90 212 800 1485 xtn 1210

RİSK UYARISI: Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibariyle mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir. TFG İSTANBUL A.Ş. tarafından, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, genel anlamda bilgi vermek amacıyla hazırlanmış olup, hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. İnternet sitemizdeki her türlü tablo ve grafikler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanılarak hazırlanmıştır. Sitemizde bulunan iç ve dış piyasalara ait tablo, grafik ve analizlerin doğrulukları tarafımızca garanti edilmemekte ve bilgiler belli bir gelirin sağlanmasına yönelik olarak verilmemektedir.