

07 Ocak 2026 Çarşamba

Piyasa Verileri

Endeksler		Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▲	12.024	2,75%	6,8%
BIST 30	▲	13.113	2,94%	7,3%
VIOP 30 Endeks	▲	13.744	3,18%	12,1%
BIST Bankacılık	▲	17.572	1,78%	6,2%
BIST Sınai	▲	14.650	1,67%	4,5%
İngiltere (FTSE)	▲	10.123	1,18%	1,9%
Almanya (DAX)	▲	24.892	0,09%	1,6%
Fransa (CAC 40)	▲	8.237	0,32%	1,1%
ABD (Dow Jones)	▲	49.479	1,02%	3,0%
ABD (Nasdaq)	▲	25.641	0,94%	1,6%
ABD (S&P)	▲	6.946	0,64%	1,5%
Pariteler		Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲	43,03	0,02%	0,2%
EUR/TRY	▼	50,34	-0,27%	-0,4%
EUR/USD	▼	1,1690	-0,30%	-0,5%
Emtialar		Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▼	60,43	-2,06%	-0,7%
Altın (\$/ons)	▲	4.490	1,01%	4,1%
Gümüş (\$/ons)	▲	81,03	6,34%	14,0%

Model Portföy

26 Kasım 2025

Son Kapanış

	Ağırlık (%)	Getiri (%)	BİST100 göreceli performans (%)
AKBNK	13,2%	17,3%	6,0%
MGROS	13,0%	9,0%	-1,4%
THYAO	12,4%	5,4%	-4,7%
AKSEN	11,8%	33,6%	20,8%
TCELL	11,4%	5,4%	-4,7%
FROTO	11,2%	3,5%	-6,4%
EKGYO	10,2%	7,3%	-2,9%
KCHOL	9,0%	10,0%	-0,5%
ASELS	7,8%	42,5%	28,9%

M.Portföy

14,1%

3,1%

Model Portföy

Performans (YBB)

Piyasalara Bakış

Güne 11.741 seviyesinden rekor tazeleyerek başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün boyunca alıcılı seyrini koruyarak, günü %2,75 değer kazancıyla 12.024'e ulaşarak tarihi zirve seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 175,4 mlr TL olarak gerçekleşti. Endekse puan bazlı en yüksek katkıyı veren hisseler ASELS, KLRHO ve BIMAS oldu. Bankacılık sektöründe %1,71 yükseliş görülürken, holding endeksi %2,11 değer kazandı. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran ise %3,23 artışla ulaştırma sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında, ABD'nin Venezuela'ya müdahalesi sonrası başlayan jeopolitik gerilimler piyasalarda risk algısını bozmadı ve ABD borsalarında olumlu seyrin devam ettiği görüldü. Avrupa borsalarında da risk iştahı yüksek seyretti.

Dün TÜİK tarafından açıklanan mevsim etkilerinden arındırılmış TÜFE verisi aralık ayında aylık %1,67 yükselirken, mevsimsellikten arındırılmış çekirdek TÜFE'de %2,06 yükseliş görüldü. Yurt dışı piyasalarda, Avro Bölgesi ve Almanya'da açıklanan aralık ayı bileşik PMI verileri sırasıyla 51,5 ve 51,3 seviyelerinde beklentilerin altında açıklandı. Ayrıca, Almanya'da aralık ayında TÜFE aylık %0,2, yıllık ise %2 artış gösterdi. Bugün küresel piyasalarda, ABD'de ADP istihdam raporu, ISM imalat dışı PMI ve dayanıklı mal siparişleri verileri takip edilecek. Ayrıca, Almanya'da işsizlik oranı, Avro Bölgesi'nde ise öncü TÜFE verileri izlenecek. Yurt içinde ise bugün açıklanması planlanan bir veri akışı bulunmamakta.

Bu sabah Asya borsaları genel olarak karışık seyreliyor. Yurt içinde ise endeksin yeni güne hafif alıcılı bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Endekste yükselişlerde 12.200-12.300 bölgesi endeksin hedef aralığı olarak takip edilmelidir. Olası düşüşlerde ise 11.900 endeksin destek seviyesi olarak izlenmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Kısa Kısa Haberler:** Otomotiv Sektörü, Sigorta Sektörü, EKGYO, KCAER
- Planlanan Sermaye Hareketleri**
- Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)**
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	11:55	Ara.	İşsizlik Oranı %	6,3%	6,3%
Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tahmini TÜFE - Yıllık %	2,0%	2,1%
ABD	16:15	Ara.	ADP İstihdam Raporu	48 bin	-32 bin
ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat Dışı PMI	52,3	52,6
ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri	-1,0%	0,2%
ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri		-2,2%

07 Ocak 2026 Çarşamba

Kısa Kısa Haberler

- (+) Otomotiv Sektörü:** 2025 yılı Aralık ayında otomobil ve hafif ticari araç pazarı, bir önceki yılın aynı ayına kıyasla %12,55 oranında büyüyerek 191.620 adet olarak gerçekleşti. Bu dönemde otomobil satışları yıllık bazda %8,54 artışla 146.319 adede yükselirken, hafif ticari araç satışları %27,83'lük güçlü bir artışla 45.301 adet seviyesine ulaştı. 2025 yılı Ocak-Aralık döneminde ise otomobil ve hafif ticari araç pazarı, bir önceki yılın aynı dönemine göre %10,49 artış göstererek 1.368.400 adet seviyesinde gerçekleşti.
- (=) Sigorta Sektörü:** Resmi Gazete'nin bugünkü sayısında yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile Bireysel Emeklilik Sistemi'nde (BES) %30 olarak uygulanan devlet katkısı %20'ye düşürüldü.
- (=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket ile Beşiktaş Jimnastik Kulübü Derneği arasında imzalanan İşbirliği protokolü çerçevesinde gerçekleştirilmesi planlanan İstanbul Beşiktaş Dikilitaş Güney Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. oturumunun 14.01.2026 Çarşamba günü saat 11:00'de yapılacağı açıklandı.
- Kocaer Çelik (KCAER):** Şirket, 2025 faaliyet yılı itibarıyla üretim ve satış miktarlarında tarihinin en yüksek seviyelerine ulaştığını ve şirketin kendi tesislerinde gerçekleştirdiği üretim esas alındığında, 2025 yılı toplam üretim miktarının 648.105 ton olarak gerçekleştiğini açıkladı. Bu miktarın, 2024 yılı gerçekleştirmelerine kıyasla yaklaşık %26,0 oranında bir artışa işaret ettiği ifade edildi. Aynı dönemde, satış miktarının ise önceki yıla göre %17,6 artışla 682.873 ton seviyesine ulaşarak rekor kırdığı ve söz konusu satış performansının; geniş coğrafi dağılıma sahip ihracat ağı, mevcut pazarlardaki derinleşme ve yeni pazarlara erişim kabiliyetinin etkisiyle, küresel demir-çelik sektöründe sıkça değişen ticaret politikaları, tarifeler ve korumacı uygulamalara rağmen gerçekleştirildiği belirtildi.

Planlanan Sermaye Hareketleri

Tarih	Hisse	Şirket Adı	Mevcut Sermaye (TL)	Ulaşılabilecek Sermaye (TL)	Sermaye Hareketleri			
					Bedelsiz Sermaye Artırım Oran (%)	Bedelli Sermaye Artırım Oran (%)	Rüçhan Hakkı Kullanılma Fiyatı (TL)	Sermaye Azaltım Oranı (%)
7.01.2025	AGROT	Agrotech Yüksek Teknoloji Ve Yatırım	1.200.000.000	2.400.000.000	100,0			

Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

Hisse	Şirket Adı	6 Ocak 2026 Salı			Program Kapsamında Toplam Geri Alımlar				Program Büyüklüğü		Program kapsamında geri alım oranı %	
		Alınan Adet (bin)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Alınan Adet (mn)	Alınan Tutar (mn TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Sermayeye Oranı (%)	Geri Alım Konu Pay Miktarı (mn)	Ödenecek Azami Tutar (mn TL)	Miktar (mn)	Tutar (mn TL)
ENERY	Enerya Enerji	1.177	11,2	9,5	48,44	494,7	10,2	0,54%	200	2.000	24,22%	24,73%

07 Ocak 2026 Çarşamba

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
14.01.2026	ENKAI	Enka İnşaat	82,45	0,83	0,71	1,0%	2,33%	-3,07	
28.01.2026	OSMEN	Osmanlı Yatırım Menkul Değerler	8,21	0,03	0,02	0,3%			
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,90	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,90	0,02	0,02	0,4%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
7.01.2026	PAHOL	Pasifik Holding
12.01.2026	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
13.01.2026	TSPOR	Trabzonspor
15.01.2026	ATEKS	Akın Tekstil
22.01.2026	FORMT	Formet Metal Ve Cam
3.02.2026	EGPRO	Ege Profil
4.02.2026	ARSAN	Arsan Tekstil
6.02.2026	IZINV	Iz Yatırım Holding
20.02.2026	BALAT	Balatacılar Balatacılık

Takip Listesi

07 Ocak 2026 Çarşamba

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	386.880	74,40	7.052	AL	EÜG	92,00	24%
GARAN	631.260	150,30	4.526	AL	EÜG	198,00	32%
HALKB	310.095	43,16	2.411	TUT	EPG	32,00	-26%
ISCTR	366.000	14,64	7.407	AL	EÜG	20,70	41%
YKBK	326.732	38,68	6.200	AL	EÜG	46,00	19%
TSKB	37.912	13,54	345	AL	EÜG	21,00	55%
Çimento							
CIMSA	44.140	46,68	448	AL	EÜG	67,00	44%
AKCNS	30.651	160,10	98	AL	EÜG	220,00	37%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	74.398	110,10	362	AL	EPG	167,80	52%
VESTL	10.064	30,00	220	TUT	EPG	42,00	40%
Demir-Çelik							
EREGL	175.840	25,12	4.758	TUT	EPG	34,00	35%
KRDMD	21.331	27,34	1.350	AL	EPG	37,50	37%
Gayrimenkul							
TRGYO	78.200	78,20	129	AL	EÜG	105,00	34%
EKGYO	82.384	21,68	3.308	AL	EÜG	27,00	25%
ISGYO	20.671	21,56	83	AL	EPG	25,20	17%
Havacılık							
TAVHL	114.161	314,25	606	AL	EÜG	372,00	18%
THYAO	398.130	288,50	9.917	AL	EÜG	470,00	63%
PGSUS	103.400	206,80	3.775	AL	EÜG	372,00	80%
Holding							
KCHOL	469.395	185,10	5.076	AL	EÜG	286,00	55%
SAHOL	193.235	92,00	2.799	AL	EÜG	152,00	65%
SISE	123.264	40,24	1.602	AL	EPG	54,80	36%
Savunma							
ASELS	1.171.920	257,00	5.821	AL	EÜG	272,00	6%
OTKAR	59.970	499,75	192	AL	EÜG	703,00	41%
Otomotiv							
FROTO	344.769	98,25	1.469	AL	EÜG	150,00	53%
TOASO	138.625	277,25	1.254	AL	EÜG	377,00	36%
TTRAK	55.737	557,00	88	AL	EPG	780,00	40%
Perakende							
BİZİM	2.141	26,60	9	TUT	EPG	34,00	28%
BİMAS	344.100	573,50	3.462	AL	EÜG	825,00	44%
MGROS	103.201	570,00	1.288	AL	EÜG	885,00	55%
Telekomünikasyon							
TCELL	218.020	99,10	2.498	AL	EÜG	174,00	76%
Enerji							
AKSEN	84.065	68,55	683	AL	EÜG	74,00	8%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

07 Ocak 2026 Çarşamba

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
7 Oca.	Almanya	11:55	Ara.	İşsizlik Oranı %		6,3%	6,3%
7 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tahmini TÜFE - Yıllık %		2,0%	2,1%
7 Oca.	ABD	16:15	Ara.	ADP İstihdam Raporu		48 bin	-32 bin
7 Oca.	ABD	18:00	Ara.	ISM İmalat Dışı PMI		52,3	52,6
7 Oca.	ABD	18:00	Eki.	Fabrika Siparişleri		-1,0%	0,2%
7 Oca.	ABD	18:00	Eki.	Dayanıklı Mal Siparişleri			-2,2%
8 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Fabrika Siparişleri- Aylık %		-1,0%	1,5%
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Ara.	Tüketici Güven Endeksi			-14,6
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Aylık %			0,1%
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	ÜFE - Yıllık %			-0,5%
8 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	İşsizlik Oranı		6,4%	6,4%
8 Oca.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			199 bin
8 Oca.	ABD	16:30	Eki.	Dış Ticaret Dengesi		-58,8 mlr \$	-52,8 mlr \$
8 Oca.	Türkiye	17:30	Ara.	Hazine Nakit Dengesi			-2,2%
9 Oca.	Çin	04:30	Ara.	ÜFE - Yıllık %			0,7%
9 Oca.	Çin	04:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %		-0,6%	1,8%
9 Oca.	Almanya	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,8%	-0,8%
9 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,2%
9 Oca.	Türkiye	10:00	Kas.	Sanayi Üretimi- Yıllık %		0,0%	0,0%
9 Oca.	Avro Bölgesi	13:00	Kas.	Perakende Satışlar- Aylık %		55 bin	64 bin
9 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Tarım Dışı İstihdam		4,5%	4,6%
9 Oca.	ABD	16:30	Ara.	İşsizlik Oranı		1.325 bin	1.325 bin
9 Oca.	ABD	16:30	Eki.	Konut Başlangıçları		1.350 bin	1.330 bin
9 Oca.	ABD	16:30	Eki.	İnşaat İzinleri		53,5	52,9
9 Oca.	ABD	18:00	Oca.	Michigan Tüketici Güven Endeksi			14,8 mlr €
12 Oca.	Almanya	16:00	Kas.	Cari Denge			98,3 mlr ¥
13 Oca.	Japonya	02:50	Kas.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)		0,4%	2,7%
13 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Aylık %		2,7%	2,6%
13 Oca.	ABD	16:30	Ara.	TÜFE- Yıllık %		705 bin	705 bin
13 Oca.	ABD	16:30	Ara.	Çekirdek TÜFE - Yıllık%		-11,9%	20,5%
13 Oca.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları			
13 Oca.	ABD	18:00	Eki.	Yeni Konut Satışları- Aylık%			

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.