

NÜKLEER ENERJİYE DÖNÜŞ SİNYALLERİ

- BIST100, pazartesi günü ABD Başkanı Donald Trump'ın İran savaşını yakın zamanda sonlandıracak sözlerine paralel olarak petrol fiyatlarının gerilmesiyle beraber, günü %3,73 artışla 13.175 seviyesinden kapatırken, işlem hacmi 178mr TL olarak gerçekleşti.
- Avrupa borsaları, Perakende-Madencilik ve petrol fiyatlarının tahmin edildiğinden daha az artmasıyla beraber, Havacılık hisseleri öncülüğünde günü pozitif kapatırken, ABD hisseleri dün günü karışık kapattı.
- Banka hisseleri %4,63 değer kazanırken, Sanayi ve Holding hisseleri, sırasıyla %3,67 ve %2,90 arttı. Madencilik hisseleri, Altın fiyatlarındaki artışa paralel olarak %7,43 alımlarla en çok artan sektör olurken, Ulaştırma hisseleri, savaşın baskısından biraz olsun rahatlayarak %3,56 değer kazandı. Petrol fiyatların geri gelmesi, Petrokimya hisselerini dün baskıladı.
- BIST30 tarafında dün en çok artan hisseler TRALT-ASTOR ve GUBRF olurken, tek eksiye kapatan hisse TUPRS olurken, en az artan ise PETKM ve ENKAI hisseleri yer aldı.
- Bu sabah USD/TL 44,08 seviyesine yükselirken, EUR/TL 51,32'ye gerilemiş durumda. DXY 98,76'a artarken, EUR/USD 1,1633'e geriledi.
- Emtia tarafında Brent dünkü seans kapanış fiyatına göre 85,45\$'a artarken (we are not out of the woods yet), ons ALTIN 5207\$'a gerilemiş durumda. Hollanda Doğalgaz TTF vadeliiler kontratlar dünkü %13 gerilemeden sonra bugün %0,83 düşüşle 47€'dan işlem görüyor.
- EIA, petrol fiyatlarına ilişkin tahminlerini yukarı yönlü revize etti. Brent petrol için 2026 yılında ortalama fiyatının varil başına 78,84 dolar olacağını öngörürken, önceki tahmin 57,69 dolar seviyesindeydi. 2027 yılı için Brent tahmini ise 53 dolardan 64,47 dolara çıkarıldı.
- Avrupa Birliği, ABD'yi Rus petrolüne yönelik G7 tavan fiyatını uygulamayı sürdürmeye davet etti. AB Komisyonu üyesi Dombrovskis, artan enerji fiyatlarının Rusya'ya beklenmedik gelir kapısı açabileceği uyarısında bulundu.
- Bu arada, Avrupa Birliği Komisyonu Başkanı Ursula von der Leyen, Paris'te düzenlenen Nükleer Enerji Zirvesi'nin açılışında konuştu. Avrupa'nın geçmişte nükleer enerjiden uzaklaşmasının stratejik bir hata olduğunu belirterek, enerji güvenliği ve uygun fiyatlı elektrik için nükleer ve yenilenebilir kaynakların birlikte kullanılmasının önemine dikkati çekti. "Avrupa'da elektrik fiyatları yapısal olarak çok yüksek." ifadesini kullanan von der Leyen, uygun fiyatlı elektriğin sadece vatandaşların yaşam maliyeti için değil, aynı zamanda endüstriyel rekabet gücü için de belirleyici olduğunu anlattı.
- Altın, Orta Doğu'daki savaşın neden olduğu arz şokunu hafifletmek için Uluslararası Enerji Ajansı'nın şimdiye kadarki en büyük petrol rezervi salımını önermeyi değerlendirdiğine dair haberin ardından yükseldi.
- Bugün yurt içi tarafında Ocak ayı Perakende satış verileri açıklanırken, yurt dışı tarafında ise ABD ve Almanya TÜFE verileri açıklanacak.
- Bu sabah ABD vadeliiler pozitif bir açılışa işaret ederken, Asya borsaları alıcılı, MSCI Asya Endeksi %1,93 artıda.

MAKRO AÇIKLAMALAR:

- Sanayi üretimi, Ocak ayında yıllık bazda %1,8 gerilerken aylık olarak da %2,8 düştü. Sanayinin alt sektörleri incelendiğinde, 2026 yılı Ocak ayında madencilik ve taş ocaklığı sektörü endeksi bir önceki yılın aynı ayına göre %2,8 azaldı, imalat sanayi sektörü endeksi %2,5 azaldı ve elektrik, gaz, buhar ve iklimlendirme üretimi ve dağıtım sektörü endeksi ise %5,6 arttı.

BİLANÇO AÇIKLAMALARI:

- ALARK:** 4ç2025 net zarar rakamı 875mn TL olarak açıklandı, geçen sene aynı dönem, şirket 2,6mr TL net kar açıklamıştı. 2025 yılında, net zarar rakamı 1,22mr TL açıklanırken, 2024 yılında 2,79mr TL net kar gerçekleşmişti. FAVÖK, 2024 yılında 1,34mr TL zarardan bu yıl, 1,17mr TL'ye hafif gerilemiş durumda.
- BIMAS:** 4ç2025 net kar rakamı 6,89mr TL olarak açıklandı, geçen sene aynı dönem 5,06mr TL net kar gerçekleşmişti. 2025 yılında, net kar rakamı %23 düşerek 18,63mr TL açıklanırken, FAVÖK %47 artışla 43,48mr TL olarak gerçekleşti. 2026 beklentiler: Satış Artışı: %6 (+-%2) FVAÖK Marjı: %6,5 (+-%0,5); Yatırım Harcamasının Satışlara Oranı: %3,0 - %3,5.
- ULKER:** 4ç2025 net kar rakamı 81mn TL açıklanırken, geçen sene aynı dönemde 3,56mr TL net kar gerçekleşmişti. 2025 yılında net kar rakamı yıllık bazda %50 düşerek 4,87mr TL gerçekleşirken, FAVÖK %10 düşüşle 18,42mr TL olarak açıklandı.
- ALKIM:** 4ç2025 net zarar rakamı 276mn TL olurken, geçen sene aynı çeyrekte 78mn TL net zarar açıklamıştı. 2025 yılında, net zarar rakamı %129 artarak, 408mn TL olarak gerçekleşti, FAVÖK'te %28 gerileyerek 499mn TL olarak açıklandı.
- KRDMD:** 4ç2025 net zarar rakamı 683mn TL açıklanırken, geçen sene aynı çeyrekte 154mn TL net kar açıklamıştı. 2025 yılı net zarar rakamı 3,97mr TL'den 1,68mr TL zarara geriledi, FAVÖK %25 artışla 6,83mr TL olarak gerçekleşti.
- YUNSA:** 4ç2025 net kar rakamı 51,47mn TL açıklanırken, geçen sene aynı dönem 31,81mn TL net kar açıklamıştı. 2025 net kar rakamı %689 artışla 378mn TL olurken, FAVÖK ise %20 artışla 322mn TL olarak açıklandı.
- SDTTR:** 4ç2025 net kar rakamı 25mn TL açıklanırken, geçen sene aynı dönem 59mn TL net zarar açıklamıştı. 2025 yılında, net kar rakamı yıllık bazda %133 artışla 30mn TL olurken, FAVÖK %18 düşerek 267mn TL gerçekleşti.
- ALTNY:** 4ç2025 net kar rakamı 78mn TL açıklanırken, geçen sene aynı dönem 230mn TL net kar gerçekleşmişti. 2025 yılında net kar rakamı, yıllık bazda %59 düşüşle 163mn TL olurken, FAVÖK %21 düşüşle 736mn TL olarak gerçekleşti.

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

- SANAYİ:** Enerji Bakanı Alparslan Bayraktar, Paris'teki Nükleer Enerji Zirvesi'nde yaptığı konuşmada Türkiye'nin bu yılki nükleer kapasite hedefinin 20 gigavat olduğunu açıkladı. Bayraktar, ilk nükleer santralin bu yıl faaliyete geçmesinin beklendiğini de belirtti.
- İNŞAAT:** TÜİK verilerine göre inşaat maliyet endeksi, 2026 yılı Ocak ayında bir önceki aya göre %9,87, bir önceki yılın aynı ayına göre %25,38 arttı. Bina inşaatı maliyet endeksi, bir önceki aya göre %10,29 arttı, bir önceki yılın aynı ayına göre %25,57 arttı.
- GARAN:** Bugün öğleden sonra çeşitli platformlarda, Romanya'da kurulu iştirakimiz Garanti Bank S.A.'nın olası satışına ilişkin haberler yayımlanmıştır. Bankamız, varlıkları ve iştiraklerine ilişkin tüm stratejik seçenekleri değerlendirmekte ve bu kapsamda potansiyel bir işleme yönelik olarak iletilen teklifleri inceleyebilmektedir. Bugün itibarıyla söz konusu nitelikte bir işlemin gerçekleştirilmesi veya tamamlanmasına ilişkin alınmış herhangi bir karar bulunmamaktadır. Bankamızın Romanya'daki iştirakinin satışına yönelik bir işlem gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde gerekli açıklamalar yapılacaktır.

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 dayanarak 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.