

Anthrophic dün finans, mühendislik ve tasarım sektörlerinde sık karşılaşılan görevler için kurumsal aracılardan (enterprise agent) kullanılmasını hedefleyen bir sistemi tanıttı.

Sunumda mevcut şirketleri “piyasadan silme” endişesinden çok işbirlikleri ve ekosistem ortaklıkları öne çıkarılırken bu ton değişimi baskı altında kalan yazılım ve veri sağlayıcı hisselerine sınırlı bir destek sağladı. Günün ikinci önemli yapay zeka başlığı ise AMD’nin Meta ile çip tedarikine yönelik bir anlaşma yapmasıydı. Basına yansıyan haberlerin bu anlaşma için 100 milyar doların üzerinde bir değere işaret ettiği görüldü. Bu gelişme AMD tarafında fiyatları desteklese de anlaşmayı sağlamak için 160 milyon hisseye karşılık varant verilmesi şirket ortaklığının yaklaşık %10 oranında seyrelemesine yol açabilecek bir yapı sunduğundan yatırımcılar açısından tartışmalı bir unsur olarak öne çıktı. Makroekonomik veri akışında ABD’de ADP’nin açıkladığı istihdam artışı son 7 haftanın en yüksek seviyesine işaret ederken Conference Board tüketici güven endeksi de Şubat ayında son 4 ayın zirvesine yükseldi. ABD’deki konut fiyatlarındaki ılımlı seyir de dikkat çekti. Jeopolitik tarafta İran’ın anlaşmaya açık olduğuna dair açıklamalar ve Pentagon’un uzun soluklu bir harekate mesafeli durduğunu ima eden haberlerin ardından Brent petrol %1,0 düştü. Buna karşın bölgede birikmiş askeri varlığın müdahale olasılığını yüksek tutması nedeniyle endişeler canlı kalıyor.

Risk iştahı dün belirgin şekilde güçlendi ve alımlar geniş tabana yayıldı. S&P 52 puan (%0,77), eşit ağırlıklı S&P 65 baz puan (%0,79), Dow Jones 370 puan (%0,76), Nasdaq 268 puan (%1,09) ve Russell ise 31 puan (%1,20 baz puan) arttı. Fed faiz indirimi fiyatlaması kayda değer bir değişim göstermedi. Piyasa hala Haziran ve Temmuz’da bir sonraki indirimi ve yıl genelinde de toplam iki indirimi baz alıyor. Dolar endeksi %0,10 artarken Japonya Başbakanı’nın Japonya Merkez Bankası’nın (BoJ) ilave sıkılaştırma planlarından memnun olmadığına dair haber akışı sonrası dolar/yen paritesinde dolar lehine yaklaşık 80 baz puanlık hareket izlendi. Brent petrol günü %1,0 düşüşle tamamlarken altın %1,6 geriledi. Bitcoin diplerinden toparlansa da günü %0,80 kayıpla

Günlük Değişimler

Dolar/TL	BİST 100
43,85 0,0%	14.051 -0,1%
TR 2Y	TR 10Y
36,21 4 bp	30,14 0 bp
DX	MSCI Dünya
97,8 0,1%	4.540 0,5%
Altın (ons, \$)	ABD 10Y
5.148 -1,6%	4,03 1 bp
Brent (varil, \$)	TTF (MWh, €)
70,8 -1,0%	29,6 -6,8%
Bitcoin (\$)	Karbon (ton, €)
64.056 -0,8%	70,7 -1,0%

Döviz Kurlarında Günlük Hareket

Dolar/Türk Lirası	0,0%
Dolar/Japon Yeni	0,8%
JP Morgan GÜ Endeksi	0,3%
Dolar Endeksi	0,1%
İngiliz Sterlini/Dolar	0,0%
Euro/Dolar	-0,1%
Dolar/Güney Afrika Randı	-0,3%
Dolar/Brezilya Reali	-0,3%
Dolar/Meksika Pesosu	-0,6%

MSCI Endeksleri (Dolarbazlı, günlük değişim)

MSCI Türkiye	-0,6%
MSCI Latin Amerika	1,1%
MSCI Kuzey Amerika	0,8%
MSCI GÜ	0,6%
MSCI Dünya	0,5%
MSCI Asya Pasifik	0,4%
MSCI Avrupa	0,1%
MSCI GÜ Avrupa	-0,4%

Makroekonomik Haber ve Veri Akışı

kapattı. BİST 100 endeksi dünkü seansa 51 puanlık kayıpla başladı. Gün boyunca dalgalı bir görünüm sergileyen endeks seansı %0,08 ile sınırlı bir düşüşle 14.051 seviyesinden tamamladı.

Bugün hem yurtiçinde hem de küresel tarafta veri akışı sakin görünüyor. Küresel tarafta Almanya'da bugün Gfk tüketici güven endeksi yayımlanacak.

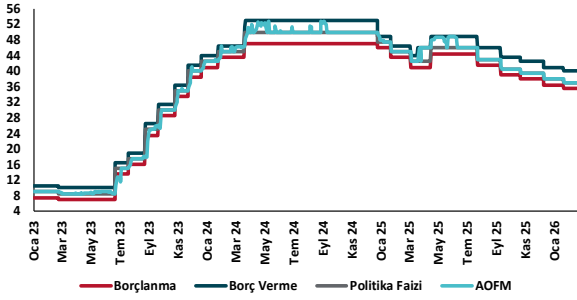
TCMB finansal kesim dışındaki firmaların Aralık ayı net döviz pozisyonu verilerini yayımladı. Buna göre, bu firmaların bir önceki aya göre döviz cinsi varlıklarında 7,1 milyar dolar, döviz cinsi yükümlülüklerinde de 11,2 milyar dolar artış gerçekleşti. Böylece toplam döviz açık pozisyonu 184,4 milyar dolardan 188,6 milyar dolara yükseldi. Kısa vadeli döviz fazla pozisyonu ise 9,2 milyar dolardan 11,8 milyar dolara çıktı.

TCMB Şubat ayı sektörel enflasyon beklentilerini açıkladı. 2026 yılı Şubat ayında 12 ay sonrası yıllık enflasyon beklentileri bir önceki aya göre, piyasa katılımcıları için 0,1 yüzde puan azalarak %22,10 seviyesine, reel sektör için 0,9 yüzde puan azalarak %32,00 seviyesine gerilerken, hanehalkı için değişmeyerek %48,81 seviyesinde gerçekleşti.

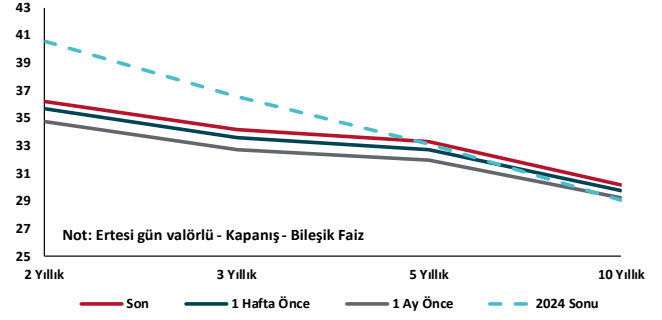
Şirket ve Sektör Haberleri

Kuzey Çevre Demiryolu Projesi için uluslararası finans kuruluşları ile 6,75 milyar dolarlık finansman için anlaşma sağlandı. Ulaştırma ve Altyapı Bakanı Abdulkadir Uraloğlu'nun yaptığı açıklamaya göre Gebze-Sabiha Gökçen Havalimanı-Yavuz Sultan Selim Köprüsü-İstanbul Havalimanı-Halkalı güzergahını takip edecek demiryolu projesinin finansmanı için Dünya Bankası, Asya Altyapı Yatırım Bankası, Asya Kalkınma Bankası, İslam Kalkınma Bankası, OPEC Uluslararası Kalkınma Fonu ve Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası ile ön mutabakata varıldı. Bakan Uraloğlu'nun açıklamasına göre proje Türkiye'nin en büyük dış finansmanlı demiryolu projesi olacak. 125 kilometre uzunluğundaki hattın tamamlanması ile yıllık 33 milyon yolcu ve 30 milyon ton yük taşınacağı öngörülüyor. Projenin ihale sürecinin bu yıl tamamlanması ve yer tesliminin gerçekleştirilerek çalışmalara başlanması hedefleniyor.

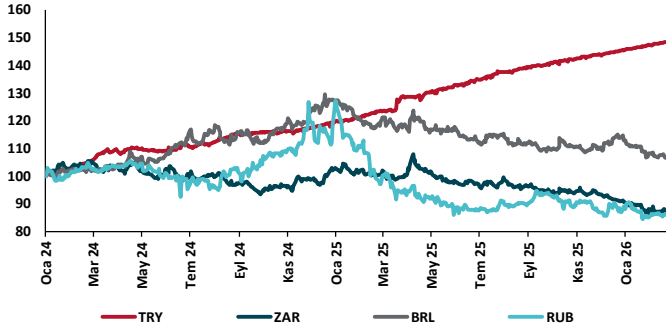
TCMB Faiz Koridoru



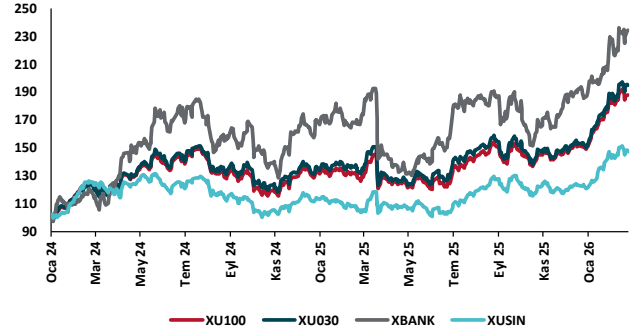
Hazine Tahvillerinde Getiri Eğrisi (%)



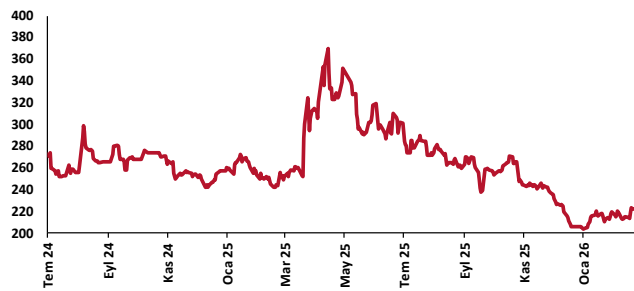
USD/GOÜ Para Birimleri (29/12/2023=100)



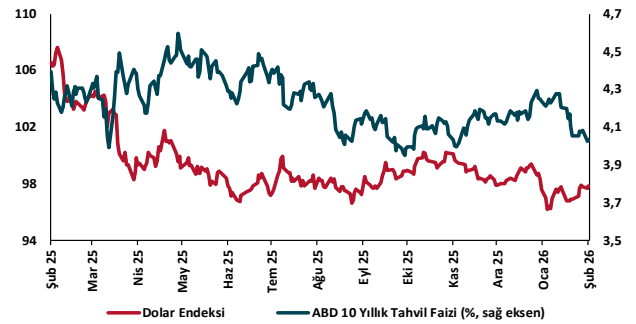
Ulusal Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



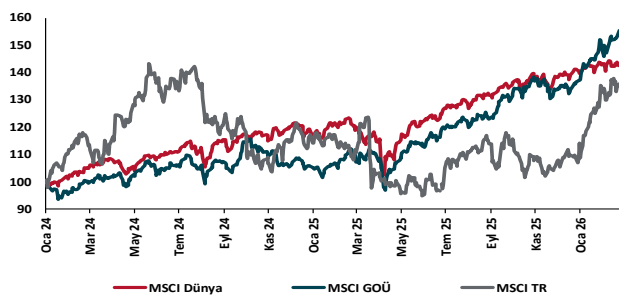
Türkiye'nin 5 Yıl Vadeli CDS Spreadi (baz puan)



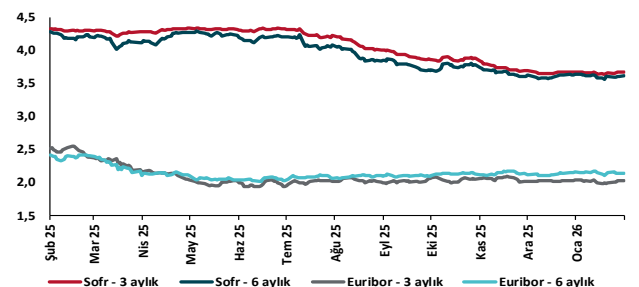
Dolar Endeksi ve 10 yıllık ABD Hazine Tahvil Faizi



MSCI Hisse Endeksleri (29/12/2023=100)



Küresel Gösterge Faizler (%)





Danışmanlık Hizmetleri

Ekonomik Araştırmalar

ekonomikarastirmalar@tskb.com.tr

Meclisi Mebusan Cad. No 81

Fındıklı İstanbul 34427, Türkiye

tel: (90) 212 334 50 50 faks: (90) 212 334 52 34

2026 Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. her hakkı mahfuzdur.

Bu doküman Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.'nin yatırım bankacılığı faaliyetleri kapsamında, kişisel kullanıma yönelik olarak ve bilgi için hazırlanmıştır. Bu dokümana dayalı herhangi bir işlem yapılması tarafımızdan öngörülen bir husus değildir. Belirtilen görüşler sadece bizim güncel görüşlerimizdir. Bu raporda yer alan bilgileri makul bir esasa dayalı olarak güncelleştirirken, bu konuda mevzuat, uygunluk veya diğer başka nedenlerle amaca uygunluk tam olarak sağlanamamış olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları veya çalışanları, burada belirtilen senetleri ihraç edenlere ait menkul kıymetlerle ilgili olarak bir pozisyon almış olabilir veya alabilir; menkul kıymetler üzerinde opsiyonları olabilir veya ilgili diğer bir yatırıma girebilir; bu menkul kıymetleri ihraç eden firmalara danışmanlık yapmış, hisselerinin halka arzına aracılık veya yüklenim taahhüdünde bulunmuş olabilir.

Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve/veya bağlı kuruluşları bu raporda belirtilen herhangi bir şirket için yatırım bankacılığı da dahil olmak üzere önemli tavsiyeler veya yatırım hizmetleri sağlıyor veya sağlamış olabilir.

Bu raporun ilgili olduğu yatırım fiyatı veya değeri, direkt veya indirekt olarak, yatırımcıların menfaatlerine ters düşebilir. Döviz kurlarındaki herhangi bir değişimin yatırımın değeri veya fiyatı veya bu yatırımdan sağlanan gelir üzerinde olumsuz bir etkisi olabilir. Geçmişteki performans her zaman gelecekteki performansın kılavuzu olacak demek değildir. Yatırım geliri dalgalanma gösterebilir.

Bu rapor kamuya açık bilgilere dayalıdır. Doğru veya tamam olmayan hiçbir beyan yapılmamıştır. Bu rapor söz konusu menkul kıymetlerin alınması veya satılması için bir teklif, yorum ya da yatırım tavsiyesi değildir veya bu menkul kıymetlerin alınıp satılmasına yönelik bir teklif için de bir istek veya zorlama değildir. Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. ve kendisiyle bağlantılı olan diğerleri bahsedilen şirketlerin menkul kıymetleriyle ilgili pozisyon alabilirler veya bu menkul kıymetlerle ilgili işlem yapabilirler, ayrıca bu şirketler için yatırım bankacılığı hizmetleri de verebilirler.

Herhangi bir yatırım kararı yatırımcının tamamıyla kendi kişisel seçimine dayanmalıdır. Bu rapordaki bilgiler herhangi bir yatırım tavsiyesi olmayıp, raporda yer alan firmalara yatırım yapılmasından ötürü Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. hiç bir sorumluluk kabul etmez.

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.