



Finans' All Record®



PUSULA INVESTMENT



29.12.2025

\$ USD/TL
42,82



€ EUR/TL
50,44



£ GBP/TL
57,88



₿ BTC/USD
87.952



📦 XAG/TL
6.250,52



📦 XAU/TL
108,22



🛢️ BRENT
60,24



📈 BORSALARI
BIST100
11.294,37



FINANS TAKVİMİ

29 ARALIK 2025
- 04 OCAK 2026

30 Aralık 2025 - Salı



İşsizlik Oranı (Aylık - Kasım)
Önceki: 8,5%

10.00

30 Aralık 2025 - Salı



Federal Açık Piyasa Komitesi
(FOMC) Toplantı Tutanakları

22.00

PARİTE VE RİSK GÖSTERGELERİ

GÖSTERGE	KAPANIŞ
Euro/Dolar	1,1772
Dolar Endeksi	98,053
CDS-TR (5 Yıllık)	205,82
VIX	13,60

KRİPTO PARALAR

TOPI100

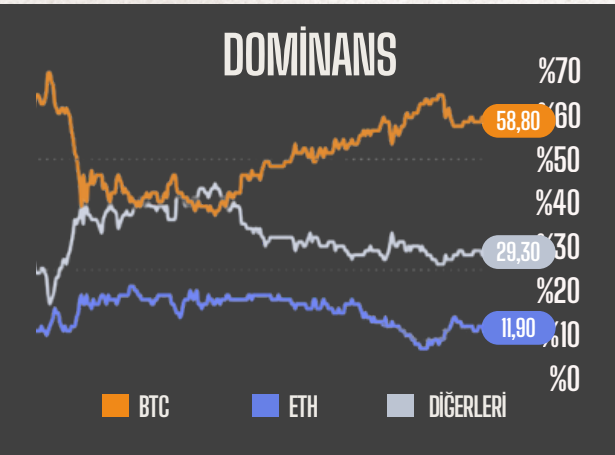
En Çok Yükselen Kripto Paralar	%
CC	24,6
ZEC	23,9
M	16,7
En Çok Düşen Kripto Paralar	%
NIGHT	14,9
AAVE	12,5
MINT	11,5

MAJOR COINLER

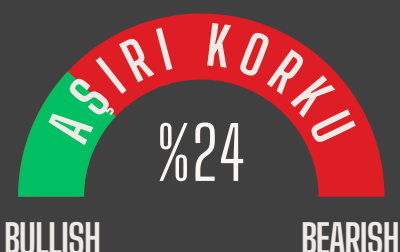
Coin (\$)	%
Ethereum	-1,3
Solana	-0,9
XRP	-2,2
BNB	1,4

MEME COINLER

Coin (\$)	%
DOGE	-4,6
SHIB	0,9
PEPE	-3,3
FLOKI	1,0
TRUMP	-2,0



KORKU & AÇGÖZLÜLÜK



SEKTÖREL ROTASYON: BETONDAN FINANSA VE 2026 SERMAYE PROJEKSİYONU



Önceki bölümde, "Güvenlik Temettüsü"nün makroekonomik riskleri nasıl düşürdüğünü ve lojistik maliyetlerini azalttığını inceledik. Bu bölümde ise, "Normalleşme" sürecinin DSE (Damascus Securities Exchange) tahtalarında yarattığı sektörel rotasyonu ve 2026 yılı için beklenen kurumsal sermaye hareketlerini analiz ediyoruz.

Nisan ayındaki 6. baskıda, Al-Badia Cement gibi çimento şirketlerinin "Yeniden İnşa" sürecinin ilk yararlanıcıları olacağını öngörmüştük. Bu öngörü 2025'in ilk yarısında gerçekleşti. Ancak son 6 ayda, liderlik "Fiziksel Varlıklardan", "Finansal ve Hizmet Varlıklarına" kaymaya başlamıştır.

1. Bankacılığın Geri Dönüşü ve Stratejik Sektörler Ticaret hacminin artması, reel sektörün işletme sermayesi ve dış ticaretin finansmanı (akreditif) ihtiyacını patlatmıştır. Bu durum, Bankacılık Endeksi'ni sanayi endeksinden daha cazip bir konuma taşımaktadır. Diplomatik kanalların açılmasıyla sınır ötesi para transferlerindeki kısıtlamaların gevşeme beklentisi, banka bilançolarında agresif bir büyüme hikayesi yaratmaktadır.

Buna ek olarak, iki sektör daha radara girmektedir:
Telekomünikasyon: Altyapı modernizasyonu ihaleleri ve 5G geçiş planları, telekom şirketlerini (Syriatel vb.) nakit akışı en güçlü oyuncular yapmaktadır.

PUSULA ALGO

Enerji: Devlet şebekesinin yetersizliği, borsada işlem gören özel sektör Yenilenebilir Enerji (GES) şirketlerini, defansif ve yüksek kârlı varlıklara dönüştürmektedir.

2. 2026 Projeksiyonu: Yerelden Küresele Geçiş 2024 itibarıyla 37 olan listelenmiş şirket sayısının, beklenen yeni halka arzlarla (IPO) 2026 sonunda 50'yi aşması öngörülmektedir. Bu derinleşme, piyasayı kurumsal yatırımcı için uygun hale getirmektedir.

En kritik projeksiyonumuz şudur: Siyasi normalleşmenin devamı halinde, 2026 yılı Şam Borsası için risk alan yerel yatırımcının kâr realizasyonu yaptığı; Körfez (Suudi Arabistan, BAE) ve Diaspora kaynaklı Yabancı Doğrudan Yatırımın (FDI) ise kurumsal olarak giriş yaptığı yıl olacaktır. Nisan ayında "Dip Oluşumu" demiştik; bugün ise "Yükseliş Trendinin Kurumsallaşması" diyoruz.

Saygılarımızla,
Pusula Yatırım Ekibi

Bu bülten Pusula Investment tarafından güvenilir kaynaklardan veri elde edilerek danışmanlık amacıyla oluşturulmuştur. Bu bülten kopyalanamaz ve farklı şahıs ve kurumlarla paylaşılamaz.

Tüm hakları saklıdır.

*Bültende yer alan veri ve analizler yatırım tavsiyesi içermez.

BIST100 HİSSELER

En Çok Yükselen Hisseler	%
DITAS	40,66
POLTK	28,33
ALKLC	26,81
En Çok Düşen Hisseler	%
TERA	40,85
EMKEL	28,89
ZERG	28,16

DÜNYA BORSALARI

Borsa	Endeks
S&P 500 - ABD	6.929,94
NASDAQ 100 - ABD	25.644,39
DOW JONES - ABD	48.710,97
SHANGAI - ÇİN	3.963,68
NIKKEI - JAPONYA	50.750,39
DAX - ALMANYA	24.340,06
FTSE100 - İNGİLTERE	9.870,68
IBEX35 - İSPANYA	17.172,90
KASE - KAZAKİSTAN	7.050,77
SURI - SÜRİYE	1,530
HSI - HONG KONG	25.818,93

DEĞERLİ MADEN

Varlık	Değer
Altın (\$/ons)	4.531,47
Paladyum	2.001,50
Platin	2.534,70
Bakır	5,8400

EMTİA

Varlık	Değer
Buğday	519,00
Şeker	15,29
Kakao	5.953,00
Kahve	350,25
Pamuk	64,49

YATIRIM FONLARI

Fon Kodu	%Yıllık Getiri
KLU	35,01
NJV	36,51
KPR	36,44
TLK	36,77

100.000 ₺'NİN HAFTALIK DEĞİŞİMİ

Varlık	Tutar(₺)
Dolar	100.070
Euro	100.518
Sterlin	100.399
Altın (gr)	104.501
Gümüş (gr)	116.380
Bitcoin	99.630
BIST100 Endeksi	99.589

“ 22 - 28 Aralık 2025 tarihleri arasında gerçekleşen ortalama veriler baz alınmıştır. ”