

AJANDA

02 Pazartesi

- Çin, Ocak Caixin imalat PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Aralık perakende satışlar (TSİ:10:00)
- Almanya, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:12:00)
- ABD, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:17:45)
- ABD, Ocak ISM imalat PMI (TSİ:18:00)

03 Salı

- TÜİK, Ocak Enflasyonu

04 Çarşamba

- TCMB, Ocak enflasyon değerlendirmesi
- Çin, Ocak Caixin hizmet PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:12:00)
- Euro Bölgesi, Ocak TÜFE (TSİ:13:00)
- ABD, Ocak ADP özel sektör istihdamı (TSİ:16:15)
- ABD, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:17:45)
- ABD, Ocak ISM hizmet PMI (TSİ:18:00)

05 Perşembe

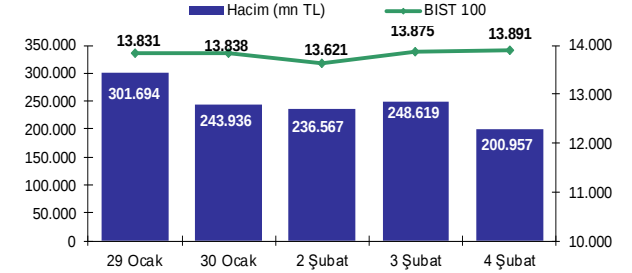
- Almanya, Aralık fabrika siparişleri (TSİ:10:00)
- Euro Bölgesi, Aralık perakende satışlar (TSİ:13:00)
- İngiltere Merkez Bankası, faiz kararı (TSİ:15:00)
- AMB, faiz kararı (TSİ:16:15)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30)
- AMB Başkanı, Lagarde konuşması (TSİ:18:15)

06 Cuma

- Almanya, Aralık sanayi üretimi (TSİ:10:00)
- ABD, Ocak saatlik kazançlar (TSİ:16:30)
- ABD, Ocak tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSİ:16:30)
- ABD, Şubat Michigan tüketici güv. End. (TSİ:18:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 05 Şubat, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası faiz kararları
- * 12 Şubat, TCMB Enflasyon Raporu
- * 27 Şubat, Türkiye GSYİH Verisi (4Ç25)
- * 03 Mart, Şubat ayı Enflasyon verileri
- * 12 Mart, TCMB Faiz kararı



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	13.875	13.891	0,11%	23,35%
BIST 30	15.166	15.109	-0,38%	23,60%
Mali	19.598	19.587	-0,06%	19,76%
Sanayi	16.755	16.700	-0,33%	19,18%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
INTEM 10,00	YGYO -10,00	THYAO 21.388.155.721
SEKFK 10,00	IHAAS -9,97	ASELS 14.037.435.360
BURCE 10,00	TDGYO -9,97	AKBNK 11.412.733.557
KLYPV 9,99	DERHL -9,74	ISCTR 9.108.365.875
BURVA 9,99	ADESE -9,52	YKBNK 9.086.463.853

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,94	36,96	0,00	-2,14%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	34,70	34,82	0,00	-5,15%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	43,4168	43,4142	-0,01%	1,29%
Euro	51,4862	51,2353	-0,49%	1,55%
Euro/Dolar	1,1859	1,1802	-0,48%	0,26%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	68,4	67,7	-0,99%	11,44%
Altın (Ons, \$)	4.939,7	4.842,8	-1,96%	11,80%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	9,204152	9,213193	0,10%	3,52%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,506990	1,508446	0,10%	3,48%
Fiba Port. Şekerbank	0,096835	0,096910	0,08%	3,69%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,656364	1,657968	0,10%	3,56%

* 5.02.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	49.241	49.501	0,53%	2,99%
Nasdaq (ABD)	23.255	22.905	-1,51%	-1,45%
Dax (Almanya)	24.781	24.603	-0,72%	0,46%
Nikkei (Japonya)	54.721	54.293	-0,78%	7,85%
FTSE 100 (UK)	10.402	10.315	-0,84%	3,86%

VIOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Şubat 26)	15.489,00	15.427,00	-0,40%	20,77%
DOLAR (Şubat 26)	44,2680	44,2540	-0,03%	0,59%
EURO (Şubat 26)	52,3240	52,3760	0,10%	1,35%
ALTIN (Şubat26)	7.070,20	7.173,90	1,47%	12,88%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	663,50	83,9%	5,7%
Aselsan	06.01.25	75,50	302,50	300,7%	190,9%
Çimsa	06.01.25	45,44	51,40	13,1%	-17,9%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	320,50	30,7%	-24,9%
Turkcell	11.01.23	30,39	118,30	289,3%	32,5%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	106,90	212,2%	6,3%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	39,50	5,0%	-8,6%
İş Bankası	12.01.24	9,97	17,02	70,7%	-1,9%
Doğuş Otomotiv	09.01.26	208,20	226,30	8,7%	-5,4%
Akbank	20.01.22	6,46	85,65	1226,7%	92,4%

Portföyün Getiris (yıllık)	36,3%	-4,1%
----------------------------	-------	-------

BİST:

Dün güne pozitif başlayan BİST 100 Endeksi, 13.998,18 puan seviyesini görerek TL bazlı rekor tazeledi. Seans içerisinde dalgalı bir seyir izleyen endeks 14.000,00 puan sınırının yakınında kalıcı olmayı başaramadı ve günü % 0,11 yükselişle 13.891,21 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %2,40 düşüş kaydederek en çok negatif ayrıışan endeks oldu. Sınai Endeksindeki düşüş %0,33 ile sınırlı kaldı. En çok pozitif ayrıışan endeks ise %1,78 değer kazancıyla Holding ve Yatırım Endeksi oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Ocak Ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nda, TCMB bünyesinde takip edilen göstergelerin, ocak ayında enflasyonun ana eğiliminde döneme özgü bir yükselişe işaret ettiği değerlendirilmesinden bulundu. Küresel tarafta Asya borsaları dün karışık bir seyir izlerken, ABD ve Avrupa borsalarının genelinde negatif kapanışlar izlendi. ABD'de ADP özel sektör istihdam değişimi Ocak ayında beklentilerin altında 22 bin kişi artış gösterdi (Beklenti: +41 bin). Dow Jones Endeksi %0,53 değer kazancıyla pozitif ayrıışırken, S&P 500 Endeksi %0,51, Nasdaq Endeksi %1,51 düşüş kaydetti. Alman DAX endeksindeki değer kaybı ise %0,72 oldu. İran Dışişleri Bakanı Abbas Araghchi ve Beyaz Saray'ın Orta Doğu Temsilcisi Steve Witkoff'un katılımıyla, iki ülke arasındaki nükleer meselesi ve İran'a yönelik yaptırımların kaldırılmasıyla sınırlı olacak görüşmelerin yarın Umman'da gerçekleşmesi konusunda anlaşmaya varıldığı açıklandı. VIOP Şubat vadeli endeks kontratı satıcılı seyretiltiği akşam seansında, kapanışa doğru gelen alımlarla kayıplarını önemli ölçüde telafi ederek %0,08'lik sınırlı düşüş kaydetti. Bu sabah Asya borsaları negatif seyreliyor. ABD ve Avrupa vadeli endekslerindeki görünüm ise sınırlı negatif. Günü makroekonomik veri ajansında yurt içinde Haftalık Para ve Banka İstatistikleri takip edilecek. Yurt dışında ise gündemin yoğun olduğu günde Euro Bölgesi Perakende Satışlar ve ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları verileri, BoE ve ECB'nin faiz oranı kararları ve ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması öne çıkıyor. BİST 100 endeksinin yeni güne yatay bir açılışla başlamasını, sonrasında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

DESTEKLER : 13.750 – 13.650

DİRENÇLER : 13.950 – 14.000

Para Piyasaları:

Dün 43,5104-43,5130 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,06 oranında değer kazanarak gün sonunu, 43,5113 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Türk Lirası %0,01 oranında değer kazandı. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %29,54-% 29,82 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 23 baz puan artışla %29,77 seviyesinden tamamladı.

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

Şirket Haberleri:

Yapı Kredi Bankası (YKBNK), 4Ç25 döneminde beklentilerin %13,2 üzerinde 9,280 milyar TL net kar açıkladı. Açıklanan net kar, çeyrek-
sel bazda %38 gerileme kaydederken; net faiz gelirleri çeyreklik bazda %19 artış gösterdi. Net ücret ve komisyon gelirleri sınırlı %1 artış
kaydederken, faaliyet giderleri çeyreklik bazda %17 yükseldi. Ticari zarar tarafında ise çeyreklik bazda %18 artış gerçekleşti. Beklentilerin
üzerinde gelen net kar performansı doğrultusunda açıklanan sonuçları "Sınırlı Pozitif" olarak değerlendiriyoruz.

Garanti BBVA (GARAN), 4Ç25 solo finansal sonuçlarında beklentilerle neredeyse birebir uyumlu şekilde 26,563 milyar TL net kâr açıkla-
dı (tahminimize göre sapma: -%0,07). Açıklanan kâr, çeyreklik bazda %12,7 düşüşe işaret ederken; sonuçlar hem 26,581 milyar TL sevi-
yesindeki tahminimizle hem de 26,211 milyar TL olan piyasa beklentisiyle paralel gerçekleşti. Bu performansla birlikte bankanın 2025 yılı
toplam net kârı yıllık bazda %20 artışla 110,6 milyar TL'ye yükseldi. 2025 yılı genelinde özsermaye kârlılığı %29,1, aktif kârlılığı ise %3,4
seviyesinde oluştu. Çeyrek dönem özelinde, net faiz gelirleri %24,9 artış gösterirken swap maliyetlerindeki %23,2'lik yükseliş dikkat çekti.
Buna paralel olarak swap dahil net faiz gelirleri çeyreklik bazda %25,3 artış kaydetti. Net faiz marjı, çeyreklik bazda 71 bp iyileşerek %
5,6 seviyesine yükselirken; banka yılı %4,9 net faiz marjı ile sektör ortalamasının belirgin şekilde üzerinde tamamladı. Aktif kalitesi cephe-
sinde, takipteki kredi oranı çeyreklik bazda 20 bp artarak %3,4 seviyesine yükseldi. Beklenen zarar karşılıklarında çeyreklik bazda %61'lik
artış görülürken, sorunlu kredi karşılık oranı %99 seviyesine geriledi. Bu görünüm altında net kredi riski maliyeti çeyreklik bazda %2,6,
kümülatif bazda ise %2,05 olarak gerçekleşti.

Şişe Cam (SISE), Macaristan'da iki fırın ve toplam 396 bin ton/yıl brüt üretim kapasiteli yeşil saha cam ambalaj üretim tesisi yatırımına
ilişkin olarak; yıllık 198 bin ton/yıl brüt üretim kapasiteli ilk fırının, 04/02/2026 tarihinde test üretimlerine başlanması hedefiyle ateşlenerek
devreye alma çalışmalarının başlatıldığını açıkladı.

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanı-
lan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından
doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri
yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alın-
arak 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.

4.02.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

BIST 100 Pay Geri Alımları					
Hisse Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı
ENERY	4.02.2026	300.000	9,73	319.660.497	3,55%

Planlanan Temettü Ödemeleri

Hisse	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
BEGYO	16.02.26	4,83	0,09	0,09	1,78%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

BİST şirketlerinin KAP'a yapmış oldukları açıklamalara göre 4Ç25 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Aksigorta	AKGRT	05.02.2026
İş Bankası	ISCTR	06.02.2026
Tüpraş	TUPRS	06.02.2026
Tofaş Oto	TOASO	09.02.2026
Türk Traktör	TTRAK	09.02.2026
Aygaz	AYGAZ	09.02.2026
Otokar	OTKAR	09.02.2026
Ford Otosan	FROTO	09.02.2026
Lila Kağıt	LILAK	10.02.2026
Koç Holding	KCHOL	11.02.2026
Albaraka Türk	ALBRK	13.02.2026
Tav Havalimanları	TAVHL	17.02.2026
Aksa Akriklik	AKSA	19.02.2026
EBebek	EBEBK	19.02.2026
Rönesans Gayrimenkul	RGYAS	25.02.2026
Borusan Boru	BRSAN	26.02.2026
Özyaşar Tel ve Galvaniz	OZYSR	27.02.2026
Akmerkez GYO	AKMGY	27.02.2026
Doğuş Oto	DOAS	27.02.2026
Gelecek Varlık	GLCVY	02.03.2026
Türk Altın İşletmeleri	TRALT	02.03.2026
Coca Cola İçecek	CCOLA	03.03.2026
Doğan Holding	DOHOL	03.03.2026
Sabancı Holding	SAHOL	04.03.2026
Migros	MGROS	04.03.2026
Turkcell	TCELL	05.03.2026
Anadolu Efes	AEFES	05.03.2026
Petkim	PETKM	05.03.2026
Anadolu Holding	AGHOL	06.03.2026
Biotrend Enerji	BIOEN	06.03.2026
Alarko Holding	ALARK	09.03.2026
Bizim Toptan	BIZIM	09.03.2026
Ülker	ULKER	10.03.2026
Kontrolmatik	KONTR	11.03.2026
Emlak Konut	EKGYO	11.03.2026
Qua Granite	QUAGR	11.03.2026
Zorlu Enerji	ZOREN	11.03.2026
Şok Marketler	SOKM	11.03.2026

>> [4Ç25 Bankalar kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

>>> [4Ç25 Sanayi Şirketleri için kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.