

AJANDA

09 Pazartesi

- AMB Başkanı, Lagarde konuşması (TSl:19:00)

10 Salı

- TÜİK, Aralık sanayi üretimi
- ABD, Aralık perakende satışlar (TSl:16:30)

11 Çarşamba

- Çin, Ocak TÜFE (TSl:04:30)
- ABD, Ocak saatlik kazançlar (TSl:16:30)
- ABD, Ocak tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSl:16:30)

12 Perşembe

- TCMB - I. Enflasyon Raporu – 2026
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSl:16:30)
- AMB Başkanı, Lagarde konuşması (TSl:18:15)

13 Cuma

- TCMB, Aralık cari işlemler dengesi
- Euro Bölgesi, 4Ç25 GSYİH (TSl:13:00)
- ABD, Ocak TÜFE (TSl:16:30)

BİST:

Dün güne satıcıları başlayan BİST 100 Endeksi, devamında dalgalı bir seyir izledi. Seans içerisinde 13.900,00 puan seviyesindeki direncinin üzerine test eden endeks bu seviye üzerinde kalıcılık sağlamayı başaramadı. Endekste günlük değer kaybı %0,07 olurken, gün sonu kapanışı ise 13.787,82 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel endekslerde Bankacılık Endeksi %0,43 yükseliş kaydederken, Sınai Endeksi %0,87 yükseliş kaydederek pozitif ayrıştı. İletişim Endeksi %3,12 değer kazancıyla en çok pozitif ayrışan endeks olurken, Turizm Endeksi %2,31 değer kaybıyla en çok negatif ayrışan endeks oldu. Şubat vadeli endeks kontratı akşam seansında, %0,33 yükseliş kaydetti. Küresel tarafta dün ABD borsalarında sınırlı kayıplar izlendi. Dow Jones Endeksi %0,13 düşüş kaydederken, Nasdaq Endeksi %0,16 düşüş kaydetti. S&P 500 Endeksi ise günü yatay tamamladı. ABD'de gecikmeli olarak açıklanan verilere göre tarım dışı istihdam Ocak ayında 130 binle tahminlerin üzerinde arttı (Beklenti: 65 bin artış). İşsizlik oranı ise %4,4'ten %4,3 seviyesine geriledi (Beklenti: %4,4). Avrupa borsalarında dün karışık bir seyir izlenirken, Asya borsaları günü pozitif tamamladı. ABD Başkanı Trump, İsrail Başbakanı Netanyahu'ya İran ile bir anlaşmaya varmayı tercih ettiğini söylese de İran ile müzakerelerin başarısız olması durumunda askeri hareket için hazırlık yapmak üzere Orta Doğu'ya ikinci bir uçak gemisi göndermeyi değerlendirdiğini söyledi. Bu sabah Asya borsalarının genelinde görünüm pozitif. Vadeli endekslerde ABD ve Avrupa vadeli sınırlı pozitif seyreliyor. Günün makroekonomik veri ajansında yurt içinde TCMB tarafından yayımlanacak olan yılın ilk enflasyon raporu ile haftalık para ve banka istatistikleri takip edilecek. Piyasa tarafından enflasyon raporunda yıl sonu enflasyon tahmini ve ara hedeflerde değişikliğe gidilip gidilmeyeceği yakından takip edilecek ana başlıklar olacaktır. Yılın ilk enflasyon verisi ve şubat öncü göstergeleri ışığında TCMB'nin ara hedef ve tahmin güncellemelerine göre makro göstergelerde gün içi kısa vadeli oynaklıklar yaşanabileceğini belirtmek isteriz. Yurt dışında ise bugün ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları ile İngiltere GSYİH ve Sanayi Üretimi verileri öne çıkıyor. BİST 100 endeksinin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, sonrasında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dolar kuru dün 43,6258-43,6450 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,01 oranında değer kaybıyla 43,6265 seviyesinden tamamladı. Sepetinde Türk Lirası ise %0,26 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %30,11-%30,21 seviyeleri arasında dar bir bantta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 7 baz puan artışla gün içinde gördüğü en düşük seviye olan %30,11'den günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

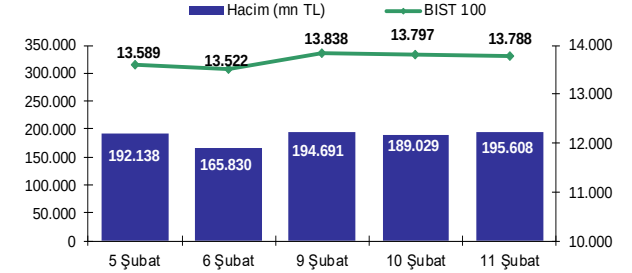
Makroekonomik veri gündeminde bugün TCMB tarafından yılın ilk enflasyon raporu yayımlanacak. Piyasa tarafından yıl sonu enflasyon tahmini ve ara hedeflerde değişikliğe gidilip gidilmeyeceği yakından takip edilecek olan ana başlıklar olacaktır. Yılın ilk enflasyon verisi ve şubat öncü göstergeleri ışığında TCMB'nin ara hedef ve tahmin güncellemelerine göre makro göstergelerde gün içi kısa vadeli oynaklıklar yaşanabileceğini belirtmek isteriz. Detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Şirket Haberleri:

Koç Holding (KCHOL), enflasyon muhasebesi (TMS-29 etkisi) uygulanmış finansallarına göre 4Ç25 döneminde RT medyan net kar beklentisi olan 4.416mn TL'nin %59,1 üzerinde 7.024 mn TL net kar elde etmiştir (4Ç24: -7.996mn TL). Holdingin toplam hasılatı geçen yılın aynı çeyreğine göre %0,9'luk sınırlı daralma ile 717.541mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir (4Ç24: 724.191mn TL). FAVÖK rakamı TMS-29 etkisi dahil yıllık %40,9 artışla 52.501mn TL olarak gerçekleşirken (4Ç24: 37.272mn TL), FAVÖK marjı ise yıllık 2,2 y.p. artarak %7,3 seviyesine yükselmiştir. **(Pozitif)**

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 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	13.797	13.788	-0,07%	22,43%
BIST 30	15.015	15.097	0,55%	23,50%
Mali	19.421	19.294	-0,66%	17,97%
Sanayi	16.726	16.872	0,87%	20,40%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
GEREL 10,00	YGYO -10,00	THYAO 20.525.758.808
ALVES 10,00	ATEKS -9,98	SASA 16.623.093.713
AKHAN 10,00	KLRHO -9,97	ISCTR 11.932.156.874
DOGUB 9,97	BINHO -9,58	ASELS 11.697.771.087
ZGYO 9,97	KENT -8,73	AKBNK 8.350.986.435

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	36,92	36,87	0,00	-2,39%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	35,92	36,01	0,00	-1,91%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	43,5182	43,5450	0,06%	1,59%
Euro	51,6162	51,8534	0,46%	2,78%
Euro/Dolar	1,1861	1,1908	0,40%	1,16%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	69,4	69,2	-0,22%	13,99%
Altın (Ons, \$)	5,086,9	5,073,6	-0,26%	17,12%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	9,266488	9,274681	0,09%	4,21%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,517198	1,518511	0,09%	4,17%
Fiba Port. Şekerbank	0,097321	0,097350	0,03%	4,16%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,667391	1,668835	0,09%	4,23%

* 12.02.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	50.188	50.121	-0,13%	4,28%
Nasdaq (ABD)	23.102	23.066	-0,16%	-0,76%
Dax (Almanya)	24.988	24.856	-0,53%	1,49%
Nikkei (Japonya)	57.651	57.651	0,00%	14,52%
FTSE 100 (UK)	10.472	10.354	-1,13%	4,25%

VIÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Şubat 26)	15.207,00	15.309,00	0,67%	19,84%
DOLAR (Şubat 26)	44,1710	44,1390	-0,07%	0,33%
EURO (Şubat 26)	52,6070	52,3600	-0,47%	1,32%
ALTIN (Şubat26)	7.197,80	7.230,40	0,45%	13,77%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	674,00	86,8%	8,2%
Aselsan	06.01.25	75,50	294,00	289,4%	184,8%
Çimsa	06.01.25	45,44	51,50	13,3%	-17,1%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	331,00	35,0%	-21,8%
Turkcell	11.01.23	30,39	122,10	301,8%	37,8%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	103,90	203,4%	4,1%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	39,78	5,7%	-7,3%
İş Bankası	12.01.24	9,97	17,13	71,8%	-0,5%
Doğuş Otomotiv	09.01.26	208,20	235,20	13,0%	-1,0%
Akbank	20.01.22	6,46	83,95	1200,4%	90,0%

Portföyün Getirisi (yıllık)	37,1%	-2,1%
-----------------------------	-------	-------

ÇEKİRCE: 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.

11.02.2026 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	11.02.2026	8.763.296	9,118	328.423.793	3,65%

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	4,80	0,09	0,09	1,79%
TUPRS	16.03.26	215,90	17,13	14,56	7,93%
LILAK	06.07.26	31,62	1,53	1,30	4,82%

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
Albaraka Türk	ALBRK	13.02.2026
Şişecam	SISE	16.02.2026
Tav Havalimanları Holding	TAVHL	17.02.2026
Aksa Akrilik	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 Otomotiv	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
Pegasus	PGSUS	04.03.2026
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
Bim	BIMAS	11.03.2026
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.