

AJANDA

09 Pazartesi

- Çin, Şubat TÜFE & ÜFE (TSL:04:30)
- Almanya, Ocak fabrika siparişleri (TSL:10:00)
- Almanya, Ocak sanayi üretimi (TSL:10:00)

10 Salı

- TÜRK, Ocak sanayi üretimi
- Japonya, 4Ç25 GSYİH Büyümesi (TSL:02:50)
- ABD, Şubat ABD ikinci el konut satışları (TSL:17:00)

11 Çarşamba

- TÜRK, Ocak perakende satışlar
- Almanya, Şubat ÜFE (TSL:10:00)
- ABD, Şubat ÜFE (TSL:15:30)

12 Perşembe

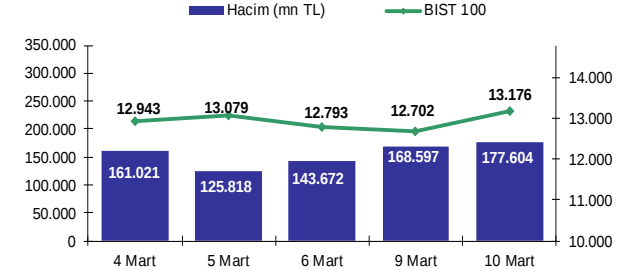
- TCMB, Ocak cari işlemler dengesi
- TCMB, faiz kararı
- ABD, Ocak konut ve inşaat başlangıçları (TSL:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSL:15:30)

13 Cuma

- Euro Bölgesi, Ocak fabrika siparişleri (TSL:13:00)
- ABD, Ocak kişisel gelir ve giderler (TSL:15:30)
- ABD, Ocak dayanıklı mal siparişleri (TSL:15:30)
- ABD, Mart Michigan tüketici güv. End. (TSL:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 12 Mart, TCMB Faiz kararı
- * 18 Mart, Fed Faiz Kararı
- * 19 Mart, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı



BİST:

Dün güne pozitif başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında alıcılı bir seyr izledi. Endeks günlük bazda %3,73 değer kazanırken gün sonu kapanışı 13.175,74 puan seviyesinden gerçekleşti. Sektörel endeksler tarafında Sınai Endeksi %3,67 yükseliş kaydederken, Bankacılık Endeksi %4,63 değer kazancıyla pozitif ayrıştı. Madencilik Endeksi %7,43 artışla en güçlü performansı sergilerken, %1,03 yükseliş kaydeden Kimya, Petrol, Plastik Endeksi en sınırlı değer kazanan sektör oldu. Dün açıklanan sanayi üretim endeksi verilerine göre mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim ocak ayında bir önceki aya göre %2,8 düşüş kaydetti. Yıllık bazda ise üretimde %1,8'lik daralma gerçekleşti. Küresel piyasalarda dün ABD borsalarında karışık bir görünüm izlendi. Dow Jones Endeksi %0,07 ve S&P 500 Endeksi %0,21 düşüş kaydederken Nasdaq Endeksi günü %0,01'lik sınırlı yükselişle tamamladı. Avrupa tarafında ise risk iştahının güçlü olduğu günde Alman DAX Endeksi %2,39, Euro Stoxx 50 Endeksi ise %2,73 yükseliş kaydetti. VİOP Nisan vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında %0,69 düşüş kaydetti. ABD Başkanı Donald Trump, dün yaptığı açıklamada İran'la görüşme ihtimalini tamamen dışlamadıklarını ancak bunun İran'ın ciddi tavizler vermesine bağlı olduğunu söylerken, Tahran yönetimi saldırılar sürdürdüğü sürece müzakere mesajlarına sıcak bakmadığını ve karşılık vermeye devam edeceklerini açıkladı. Yeni güne başlarken Asya borsalarında karışık bir seyr izleniyor. Güney Kore KOSPI Endeksi %3'e yaklaşan, Japon Nikkei Endeksi ise %2'yi aşan değer kazançlarıyla pozitif ayrışıyor. Vadeli piyasalarda ABD endeks vadeli pozitif, Avrupa endeks vadeli ise yatay negatif bir görünüm sergiliyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ocak ayına ilişkin perakende satışlar verisi, yurt dışında ise Almanya ve ABD'de açıklanacak TÜFE verileri öne çıkıyor. BIST 100 Endeksi'nin yeni gün sınırlı pozitif bir açılışla başlamasını, günün devamında ise dalgalı bir seyr izlemesini bekliyoruz.

Para Piyasaları:

Dün 44,0305-44,0424 bandında işlem gören Dolar kuru önceki gün sonuna göre %0,07 oranında değer kaybederek gün sonunu, 44,0373 seviyesinden tamamladı. Döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,18 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %31,31-%31,50 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 87 baz puan düşüşle %31,47 seviyesinden tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Sanayi üretimi ocakta aylık %2,8 ve yıllık %1,8 daraldı. Büyüme verileri ile üretim göstergeleri arasındaki ayrışma devam ediyor...

Sanayi üretim endeksi verilerine göre, mevsim ve takvim etkisinden arındırılmış üretim ocakta bir önceki aya göre %2,8 düşüş kaydetti. Yıllık üretim ise %1,8 daraldı. Yıllık veride baz etkisiyle sınırlı bir toparlanma beklentimiz vardı. Bu toparlanma 0,3 puan seviyesinde gerçekleşti. Aylık verideki sert geri çekilme yıllık verideki toparlanma beklentimizi sınırladı. Sanayi üretimi son çeyrek GSYİH büyüme verileri ile birlikte değerlendirildiğinde sıkı para politikasının üretim verileri üzerine negatif yansımaları görüyoruz. Türkiye ekonomisi 2025'te %3,6 büyüme kaydederken sanayi üretimindeki artış %2,9 seviyesinde kaldı. Hizmet ve inşaat büyümenin itici kuvveti olurken üretim imvesi geriden geliyor. Parasal sıkı duruş ve makro ihtiyatı tedbirler, **üretim seviyesini potansiyelin altına çekerek toplam talebi dezenflasyonla uyumlu olacak şekilde ayarlamaya devam ediyor.** >>>

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.702	13.176	3,73%	17,00%
BIST 30	14.438	14.985	3,79%	22,59%
Mali	17.620	18.240	3,51%	11,52%
Sanayi	16.020	16.608	3,67%	18,52%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
REEDR 10,00	YGYO -10,00	THYAO 18.159.427.292
SARKY 10,00	ATEKS -9,99	TUPRS 15.241.091.558
DGATE 10,00	MOPAS -9,98	KTLEV 10.769.287.005
YAPRK 10,00	MARKA -9,86	ASELS 9.900.786.727
MEYSU 9,99	EYGYO -9,85	ISCTR 9.479.024.657

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	39,99	40,00	0,00	5,90%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	40,19	38,87	-0,03	5,88%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	43,9055	44,0007	0,22%	2,66%
Euro	50,8905	50,8340	-0,11%	0,75%
Euro/Dolar	1,1591	1,1553	-0,33%	-1,85%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	89,4	85,9	-4,01%	41,36%
Altın (Ons, \$)	5.192,9	5.207,1	0,27%	20,21%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	9,507359	9,520029	0,13%	6,97%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,555445	1,557790	0,15%	6,87%
Fiba Port. Şekerbank	0,098845	0,099176	0,33%	6,11%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,709318	1,711615	0,13%	6,91%

* 11.03.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	47.741	47.707	-0,07%	-0,74%
Nasdaq (ABD)	22.696	22.697	0,01%	-2,34%
Dax (Almanya)	23.409	23.969	2,39%	-2,13%
Nikkei (Japonya)	52.729	54.248	2,88%	7,77%
FTSE 100 (UK)	10.412	10.250	-1,56%	3,20%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Nisan 26)	14.901,00	15.472,00	3,83%	21,12%
DOLAR (Mart 26)	45,1390	44,8980	-0,53%	2,05%
EURO (Mart 26)	52,4220	52,3930	-0,06%	1,38%
ALTIN (Nisan 26)	7.816,20	7.920,90	1,34%	24,63%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	603,00	67,1%	1,3%
Aselsan	06.01.25	75,50	334,25	342,7%	238,9%
Çimsa	06.01.25	45,44	49,40	8,7%	-16,8%
Tüpraş	02.03.26	224,80	248,00	10,3%	11,7%
Turkcell	11.01.23	30,39	111,50	266,9%	31,7%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	95,70	179,5%	0,3%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	37,00	-1,6%	-8,9%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,75	47,9%	-10,4%
Ford Otosan	02.03.26	111,70	112,10	0,4%	1,7%
Akbank	20.01.22	6,46	77,10	1094,3%	82,6%

Portföyün Getirisi (yıllık)	26,8%	0,3%
-----------------------------	-------	------

ÇEKİRKE: 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 zararları 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.

>>>Yılın ilk ayındaki veriler de bu durumu teyit eder nitelikte. Her ne kadar reel ekonomideki üretim göstergeleri para politikası kararlarına eş anlı tepki göstermese de bu uyarlanma kademeli şekilde sürecektir. **Enflasyonun hizmetler öncülüğündeki ekonomik aktiviteyi canlı tutması sıkı para politikasının büyüme üzerindeki yan etkilerini sınırılıyor.** Fakat dezenflasyon sürecini inşa ederken talebin kısılmasının yanında pozitif arz yönlü şoklar da önem arz ediyor. Üretim tarafındaki artışlar büyümeyi desteklerken enflasyonu da düşürücü etkisiyle pozitif şoklar olarak değerlendirilebilir. Bu kapsamda sanayi üretimi verilerindeki pozitif gelişmeler büyümenin sürdürülebilirliği ve sağlığı açısından daha öncelikli diyebiliriz. Satın alma yöneticileri endeksi (PMI) gibi ekonomik aktivitenin temel göstergeleri üretim/sipariş döngüsünde hala daralma bölgesinde olduğumuza işaret ediyor. Özellikle **ana ihracat pazarlarındaki belirsizlik, maliyetlerdeki oynaklık ve risk iştahındaki düşüş** de üretim ve siparişleri aşağı çeken makro dinamikler olarak öne çıkıyor. Son dönemde iki önemli gelişme sanayi üretiminin 2026 seyrine kayda değer ölçüde etki edebilir. Bunlardan birincisi Türkiye’de üretilen ürünlerin “Made in EU” kapsamına alınması. Gümrük birliğinin ötesinde rekabeti arttıracak bu durum özellikle ihracat odaklı sanayi şirketlerinin büyümesine katkı sağlayacaktır. İkinci durum ise jeopolitik gelişmeler sonucu bölgemizde yaşanan istikrarsızlık ve sıcak çatışmalar. Enerji maliyetlerini belirgin şekilde yükselten bu durum **üretim aktivitesini de sekteye uğratabilir.** Bu kapsamda baz senaryomuzdaki toparlanma beklentimiz gelişmelerin seyrine göre ertelenebilir. Sanayi şirketleri için yakın dönemde ilişkin belirsizlikler, sıkı para politikası kaynaklı finansman maliyetlerindeki artış, vade/kur uyumsuzluğu en belirgin riskler olarak öne çıkıyor. Bu hafta **TCMB faiz kararında indirim ihtimali rafa kalkmış durumda.** Son dönem gelişmeler ile enflasyon ana eğilimindeki seyir faiz indirimleri konusunda karar alıcıları daha ihtiyatlı bir duruşa davet ediyor. Ekonomi yönetimi üretim ve büyümeden feragat edilmeden dezenflasyonu sağlama konusunda oldukça kararlı. Talep yönlü baskılar sınırlanmış olsa da canlılığını koruyor. Talep ve arz yönlü baskılar sınırlanmışken dezenflasyonun devamı için ek negatif şokların gelmemesi gerekiyor. Özellikle TCMB varsayımlarından yukarı yönlü sapmalar **enflasyonla mücadelede daha sıkı parasal duruşu** beraberinde getirebilir. Jeopolitik gelişmeler ve enerji şoklarının geçici olduğu varsayımı altında, 2026 sanayi şirketleri performanslarının enflasyonun belirgin şekilde üzerinde kalacağını öngörüyoruz. Rusya-Ukrayna ya da ABD-İran-İsrail hattındaki olumlu gelişmeler ise hisse senetlerinde Şubat’taki ivmenin devamını getirecekler. [Detaylı analizimiz için linke tıklayınız.](#)

Şirket Haberleri:

Bim (BIMAS) 4Ç25’te TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal sonuçlarına göre RT piyasa ortalama beklentisi olan 4.383mn TL’nin ve bizim beklentimiz olan 4.022mn TL’nin üzerinde, yıllık %36,2’lik yükselişe 6.889mn TL net kâr açıkladı (4Ç24: 5.057mn TL). Net kâr marjı 4Ç25’te, 4Ç24’e göre 0.7yp artış göstererek %3,7 seviyesinde gerçekleşmiştir. Şirket’in FAVÖK rakamı ise 4Ç25’te yıllık %40,6’lık artışla RT piyasa ortalama beklentisi olan 9.826mn TL’nin oldukça üzerinde (Şeker: 8.920mn TL) 12.820mn TL olarak gerçekleşmiştir. Satış gelirleri açısından bakıldığında Şirket, TMS 29 etkileri dahil yıllık reel %10,1’lik artışla 185.963mn TL’lik (4Ç24: 168.939mn TL) net satış geliri açıklamıştır (RT Piyasa Ort.: 183.573mn TL, Şeker: 182.373mn TL).

2026 Beklentileri: TMS 29 etkileri dahil Bim, 2026 yılı için ~%6 (±%2) civarında satış büyümesi beklemektedir. Bim’in FAVÖK marjı beklentisi ise TFRS-16 etkileri dâhil ~%6,5 (±%0,5) civarındadır. Şirket, yatırım harcamalarının satışlara oranını ise %3,0 - %3,5 olarak beklemektedir (**Pozitif**).

Emlak Konut GYO (EKGYO) ile Aydın Valiliği/Aydın YİKOB (Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlığı) Aydın Termal Turizm ve Jeotermal Sistemleri A.Ş. (AYTER) arasında, Aydın ili, Efeler ilçesi’ne bağlı Orta mahallesinde toplam 93.025,36 m²’lik arsalar üzerinde proje geliştirme, ihale ve satış süreçlerini yönetmek amacıyla bir gelir paylaşımı protokolü imzalanmıştır. Bu protokol kapsamında, projeden elde edilecek net gelirin %80’i Aydın Valiliği/Aydın YİKOB (Yatırım İzleme ve Koordinasyon Başkanlığı) Aydın Termal Turizm ve Jeotermal Sistemleri A.Ş. (AYTER)’ye, %20’si ise Şirket’e ait olacaktır.

Garanti Bankası (GARAN), çeşitli platformlarda, Romanya’da kurulu iştiraki Garanti Bank S.A.’nın olası satışına ilişkin haberlerin yayınlandığını, söz konusu nitelikte bir işlemin gerçekleştirilmesi veya tamamlanmasına ilişkin alınmış herhangi bir karar bulunmadığını açıkladı. Garanti Bankası Romanya’daki iştirakinin satışına yönelik bir işlem gerçekleştirilmesine karar verilmesi halinde, yürürlükteki mevzuat çerçevesinde gerekli açıklamaların yapılacağını açıkladı.

Kardemir (KRDM): Şirket, enflasyon muhasebesi (TMS-29) uygulanmış finansallarına göre 4Ç25’te 683mn TL net zarar açıklamıştır. Açıklanan net zarar, Şeker Yatırım beklentimiz olan 779mn TL net kar ve piyasa medyan beklentisi olan 175mn TL net karın oldukça altında gerçekleşmiştir.

Şirket’in 4Ç25 FAVÖK’ü 2.362mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Açıklanan rakam, Şeker Yatırım beklentimiz olan 1.557mn TL’nin %51,7 üzerinde, piyasa medyan beklentisi olan 2.021mn TL’nin ise %16,9 üstünde gerçekleşmiştir.

Net satış gelirleri 16.420mn TL olarak açıklanmış olup, bu rakam Şeker Yatırım beklentimizin %21 altında, piyasa medyan beklentisinin ise %2 üzerinde gerçekleşmiştir.

Ülker (ULKER) 4Ç25’te, piyasa medyan beklentisi olan 1.112mn TL ve beklentimiz olan 1.100mn TL’nin oldukça altında 81mn TL net dönem karı açıkladı (4Ç24: 3.563mn TL net kar). 4Ç25’te artan maliyetler nedeniyle zayıflayan operasyonel performansın yanı sıra yüksek finansman gideri karlılığı baskıladı.

Şirket’in 4Ç25’te net satış gelirleri yıllık bazda %6,6 düşüşle 27.454mn TL seviyesinde gerçekleşti (4Ç24: 29.379mn TL). Ülker’in net satış gelirleri piyasa medyan beklentisi olan 28.646mn TL ve 29.081mn TL seviyesinde bulunan beklentimizin altında gerçekleşti. Şirket’in net satış gelirleri, TMS -29 enflasyon muhasebesi etkisi dâhil edildiğinde yıllık bazda %1,7 artış göstererek YS25 döneminde 111.905mn TL seviyesine ulaşmıştır. Buna karşın, aynı dönemde TMS-29 etkisi dahil FAVÖK rakamı yıllık bazda %9,8 gerileyerek 18.416mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. Satış gelirlerindeki sınırlı artışa rağmen brüt kârlılıktaki gerileme, şirketin dönem içerisinde maliyet baskısıyla karşı karşıya kaldığına işaret etmektedir. Bu görünüm, özellikle hammadde maliyetlerindeki artış ya da fiyatlama stratejisinde yaşanan zorluklar nedeniyle marj yönetiminde sınırlı bir performans sergilendiğini düşündürmektedir. Kategori bazında incelendiğinde, YS25 döneminde bisküvi segmentinde net satış gelirleri yıllık bazda %4,1 düşüşle 39.261mn TL seviyesine gerilemiştir. Çikolata kategorisinde ise daha güçlü bir performans gözlenmiş ve net satış gelirleri yıllık %5,6 artarak 58.468mn TL’ye yükselmiştir. Kek kategorisinde de sınırlı bir büyüme görülmüş olup net satış gelirleri yıllık bazda %2,6 artışla 8.643mn TL seviyesinde gerçekleşmiştir. YS25’te Satış hacimleri tarafında ise bisküvi kategorisinde satış hacmi 346 bin ton seviyesine yükselirken (YS24: 338 bin ton), çikolata kategorisinde satış hacmi 209 bin tona gerilemiş (YS24: 227 bin ton) ve kek kategorisinde satış hacmi 59 bin ton ile geçen yılın aynı dönemine paralel gerçekleşmiştir. Bu görünüm, ürün grupları bazında talep dinamiklerinin farklılaştığını ve özellikle çikolata segmentinde değer bazı büyümenin hacim tarafındaki daralmaya rağmen sürdürülebilirliğini göstermektedir. >>>

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.

>>>TMS-29 etkisi dahil FAVÖK 4Ç25'te yıllık bazda %35,6 düşüşle 3.407mn TL seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde maliyetlerde ve operasyonel giderlerde gözlenen artış, operasyonel kârlılık üzerinde baskı yaratmış ve FAVÖK'teki düşüşün temel nedenlerinden biri olmuştur. Özellikle üretim maliyetleri ve faaliyet giderlerindeki yükseliş, şirketin marjlarını olumsuz etkileyerek operasyonel kârlılığın zayıflamasına yol açmıştır. Açıklanan FAVÖK rakamı beklentimiz olan 5.291mn TL ve piyasanın medyan beklentisi olan 4.841mn TL'nin altında gerçekleşti. Ülker'in 4Ç25'te Brüt kâr marjı %24,9 seviyesine, FAVÖK marjı %12,4 ve net kâr marjı ise %0,3 seviyesine geriledi (4Ç24'te sırasıyla %29,2, %18,0, %12,1).

Net borç azaldı... Şirketin net borcu 2025/09 sonundaki 40.590mn TL seviyesinden, 34.020mn TL seviyesine geriledi. Net Borç/FAVÖK çarpanı ise 2025 itibarıyla 1.85x seviyesine geriledi.

Vakıflar Bankası (VAKBN), global ölçekte güçlenen dijitalleşme ile birlikte finansal kapsayıcılığın güçlendirilmesi, operasyonel verimliliğin artırılması, yenilikçi bankacılık ürünlerinin sunulması ile orta ve uzun vadeli stratejik hedeflere katkıda bulunulması amacıyla, Banka Yönetim Kurulu tarafından Bankanın %99,60 oranında bağlı ortaklığı olacak şekilde dijital mevduat bankası kurulması için gerekli başvuruların ve diğer işlemlerin yapılması hususunda Genel Müdürlük'e yetki verilmiş olduğunu açıkladı.

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.

10.03.2026 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	10.03.2026	47.347	9,06	342.449.106	3,80%

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 - %)
AYGAZ	16.03.26	244,00	12,55	10,67	5,14%
FROTO	16.03.26	112,10	3,64	3,28	3,25%
TUPRS	16.03.26	248,00	17,13	14,56	6,91%
NUHCM	17.03.26	293,25	22,50	19,13	7,67%
TOASO	23.03.26	304,25	20,00	17,00	6,57%
AGESA	25.03.26	216,50	6,94	5,90	3,21%
KCHOL	25.03.26	193,50	6,83	5,81	3,53%
AKBNK	26.03.26	77,10	2,20	1,87	2,86%
ANHYT	26.03.26	114,70	8,14	6,92	7,10%
FMIZP	27.03.26	297,25	4,76	4,04	1,60%
TSKB	27.03.26	12,35	0,54	0,46	4,34%
ISGYO	31.03.26	21,60	0,08	0,08	0,39%
AFYON	01.04.26	15,76	1,50	1,28	9,52%
ANSGR	01.04.26	27,56	1,38	1,17	4,99%
ASGYO	01.04.26	11,36	0,17	0,17	1,48%
CIMSA	01.04.26	49,40	0,74	0,63	1,50%
ISATR	01.04.26	4.950.000,00	46,92	39,88	0,00%
ISBTR	01.04.26	420.000,00	2,04	1,73	0,00%
ISCTR	01.04.26	14,75	0,54	0,46	3,66%
ISMEN	01.04.26	45,50	3,17	2,69	6,96%
SAHOL	01.04.26	95,70	1,41	1,34	1,48%
AKSA	03.04.26	10,17	0,58	0,49	5,70%
GARAN	07.04.26	141,10	5,27	4,48	3,73%
ENKAİ	08.04.26	93,45	4,08	3,48	4,37%
ENJSA	13.04.26	111,00	5,08	4,32	4,58%
SELEC	17.04.26	80,15	0,44	0,37	0,55%
AKSGY	20.04.26	8,45	0,46	0,46	5,39%

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.