

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Günlük Strateji

ABD Borsaları, hisse senetleri haftanın ilk işlem gününde temkinli bir görünüm sergilerken, Cuma günü kaydedilen güçlü toparlanmanın ardından daha sınırlı yükselişler görüldü. Dalgalı geçen haftanın son işlem gününde Dow Jones'un tarihi zirveye ulaşmasının ardından, yatırımcılar yaklaşan yoğun veri ve bilanço gündemi öncesinde daha ihtiyatlı bir duruş benimsedi. Bu kapsamda Dow Jones gün içinde 50.000 seviyesinin altına gerilerken, S&P 500 ve Nasdaq tarafında da sınırlı geri çekilmeler izlendi. Geçtiğimiz Cuma günü ABD borsalarında sert bir toparlanma yaşanmıştı. Dow Jones yaklaşık %2,5 yükselerek gün içi işlemlerde kısa süreliğine 50.000 seviyesini test etmiş ve tarihinde ilk kez bu seviyenin üzerinde kapanış gerçekleştirmişti. S&P 500 yaklaşık %2 artış kaydederken, teknoloji ağırlıklı Nasdaq %2'nin üzerinde yükselişle önceki günlerdeki kayıplarının bir kısmını telafi etmişti. Bu hareket, haftanın ilk bölümünde özellikle yazılım ve büyüme hisselerinde yoğunlaşan sert satışların ardından gelmişti. Yeni haftaya girilirken, bu güçlü toparlanmanın ardından piyasalarda yön arayışı öne çıktı. Teknoloji ve büyüme hisseleri üzerindeki baskının yeniden arttığı görülürken, yatırımcıların risk alma konusunda daha seçici davrandığı izleniyor. Kripto varlıklar cephesinde Bitcoin, geçtiğimiz günlerde 61.000 doların altına test etmesinin ardından 70.000 dolar seviyelerine doğru toparlanmış olsa da, oynaklığın yüksek seyrini koruması risk iştahını sınırlayan unsurlar arasında yer alıyor. Makro tarafta Fed yetkililerinin yapacağı konuşmalar da para politikasına ilişkin beklentiler açısından yakından izlenecek. Kurumsal tarafta ise bilanço sezonu piyasalar üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor. Haftanın ilerleyen günlerinde Coca-Cola ve Ford Motor'un açıklayacağı finansal sonuçların, tüketici talebi ve sanayi görünümüne dair önemli ipuçları sunması bekleniyor. Genel görünüm, ABD borsalarında kısa vadede dalgalı seyrin devam edebileceğine, yatırımcıların ise veri ve bilanço odaklı fiyatlamalara yöneldiğine işaret ediyor. Dünkü işlemlerde S&P 500 %0,47 , Nasdaq 100 endeksi %0,77 ve Dow Jones %0,04 oranında değer kazandı.

Makro tarafta, ABD'de bugün ADP özel sektör istihdam değişimi ile perakende satışlar (aylık/yıllık) verileri takip edilecek. Açıklanacak ADP verisi, iş gücü piyasasının mevcut seyrine ilişkin öncü bir göstere niteliği taşıırken, perakende satışlar iç talep görünümüne dair güncel görünüm sunacak. Önceki ay ADP istihdam artışı 7,75 bin olarak gerçekleşirken, perakende satışlar aylık bazda %0,6, yıllık bazda ise %3,3 artış göstermişti.

Avrupa Borsaları, haftaya güçlü bir başlangıç yaptı. Küresel risk iştahındaki iyileşmenin etkisiyle STOXX 50 %0,9, STOXX 600 %0,5 yükselerek yeni rekor seviyelere ulaştı. Cuma günü başlayan pozitif seyrin, Japonya'da seçim sonuçları sonrası artan küresel iyimserlikle desteklendiği görülürken, sağlık hisseleri ön plana çıktı. Novo Nordisk %8 yükselirken, Novartis %0,9 değer kazandı. Sanayi ve teknoloji tarafında ASML, SAP ve Rheinmetall'de yükselişler izlenirken, UniCredit kâr beklentisini yukarı revize etmesinin ardından yaklaşık %5 arttı. InPost ise satın alma haberleri sonrası %13'ün üzerinde değer kazanarak pozitif ayrıştı. Buna karşılık Vinci ve NatWest hisselerinde sınırlı satışlar dikkat çekti. Euro Stoxx 50 endeksi dünkü işlemlerde %0,05 oranında değer kaybetti.

Yurt içinde bugün sanayi üretimi verileri izlenecek. Türkiye'de sanayi üretimi bir önceki ay yıllık bazda %2,4, aylık bazda ise %2,5 artış kaydetmişti. Açıklanacak veriler, ekonomik aktivitenin mevcut momentumuna ilişkin sinyaller açısından önem taşıyor.

Güne Başlarken, Küresel piyasalarda, ABD borsalarında dalgalı seyrin ve Avrupa tarafında rekor seviyelerden gelen alımların etkisiyle temkinli bir görünüm öne çıkıyor. Yatırımcılar, ABD'de ertelenen istihdam ve enflasyon verileri öncesinde risk alma konusunda seçici kalırken, bu çerçevede, piyasalarda kısa vadede veri ve haber akışına duyarlı, oynaklığın yüksek olduğu bir fiyatlama ortamının devam etmesi bekleniyor. Bu sabah asya borsaları pozitif yönde hareket ederken ABD vadeli endekslerinde de pozitif bir görünüm mevcut. Dolar endeksi (DXY) şu sıralarda 96,87 ile pozitif yönde seyreliyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,19'da bulunuyor. ONS Altın bu sabah 5039 USD seviyesinde pozitif yönde hareket ediyor. XAGUSD negatif yönde hareket ederek şu an 81 USD seviyesinde bulunuyor. Brent Petrol bu sabah 68,64 dolar seviyesinde işlem görüyor, USDTRY 43,60 liradan işlem görüyor. Bugün ABD'de ADP Özel Sektör İstihdam Değişimi ve Perakende Satışlar; Yurt içinde ise Sanayi üretimi verileri takip edilecek. BIST100 endeksinde güne pozitif yönde başlanmasını bekliyoruz. Endekste 13700 üzerinde 13950-14000 seviyeleri hedeflenebilir.

	Kapanış	Değ%
XU100	13.838,38	2,34
XU030	15.098,86	2,18
XUSIN	16.800,78	2,15
XBANK	19.346,94	2,60
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	268.154	15,89

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
Dolar/TL	44,18	44,23
BIST-30	15353	14994

	Dün	Önceki
S&P 500	6.964,82	6.932
Dow Jones Industrial	50.135,87	50.115
NASDAQ 100	25.268,14	25.075

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	214	218
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,21	4,22
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	35,20	35,06

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	96,82	-0,83
Dolar/TL	43,59	-0,02
Euro/TL	51,97	0,82
EUR/USD	1,19	0,97
EUR/GBP	0,87	0,00
GBP/USD	1,37	0,70
USD/JPY	155,87	-1,08
Altın Gram	7117,86	2,27
Altın ONS	5080,59	2,54
Gümüş Gram	117,54	7,68
Gümüş ONS	83,88	8,24
Brent Petrol	68,69	1,51

Ekonomik Takvim

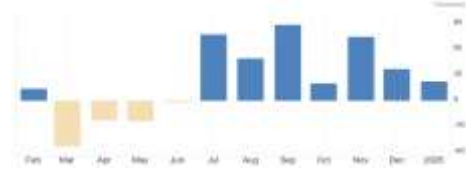
10:00	Türkiye, Sanayi Üretimi
16:30	ABD, Perakende Satışlar

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Piyasalarda Bugün

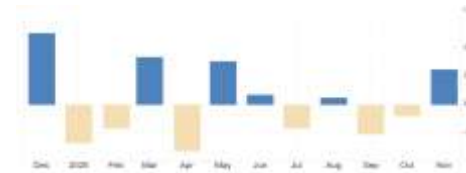
ABD’de bugün haftalık olarak açıklanan ADP İstihdam Değişimi açıklanacak. ADP özel sektör istihdamı, 3 Ocak 2026 ile sona eren dört haftalık dönemde haftalık ortalama 7,75 bin kişi artarak önceki döneme yakın seyretti. İstihdam artışı yedinci haftada da sürerken, işe alım hızındaki yavaşlama eğilimi dikkat çekti ve iş gücü piyasasında kademeli soğumaya işaret etti. Bu veri sonrasında açıklanacak ABD tarım dışı istihdam (NFP) ve işsizlik oranı, ADP’de gözlenen yavaşlamanın genele yayılıp yayılmadığını teyit etmesi açısından yakından izlenecek. Özellikle istihdam artışının beklentilerin altında kalması durumunda, Fed’in faiz indirimi beklentileri güçlenebilir, güçlü bir NFP ise sıkı duruşun korunacağına yönelik fiyatlamaları destekleyebilir.

ABD – ADP İstihdam Değişimi

ABD’de bugün Aralık ayına ilişkin perakende satışlar verisi takip edilecek. Kasım 2025 ABD perakende satış verileri, tüketim cephesinde ılımlı ancak dirençli bir görünümün korunduğunu ortaya koydu. Yıllık bazda perakende satışların %3,3 artması, yüksek faiz ortamına rağmen talebin tamamen zayıflamadığını gösterirken, aylık bazda %0,6’lık artış Temmuz’dan bu yana en güçlü yükseliş olarak öne çıktı. Bu görünümün ardından açıklanacak çekirdek perakende satışlar ve kişisel tüketim harcamaları (PCE), tüketim kaynaklı büyümenin sürdürülebilirliği ve enflasyon baskılarının seyri açısından yakından izlenecek; güçlü veriler Fed’in temkinli duruşunu desteklerken, zayıf gerçekleştirmeler faiz indirimi beklentilerini güçlendirebilir.

ABD – Perakende Satışlar

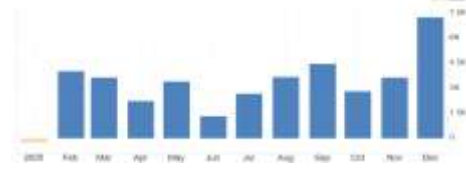
Türkiye’de bugün Aralık ayına ilişkin sanayi üretimi verisi takip edilecek. Kasım ayında sanayi üretiminin hem yıllık bazda %2,4 artış göstermesi hem de aylık bazda %2,5 ile güçlü bir toparlanma kaydetmesi, yılın son çeyreğine girilirken imalat sanayi öncülüğünde ekonomik aktivitenin yeniden ivme kazandığına işaret etti. Bu görünüm, Ekim ayındaki zayıflığın geçici olduğuna dair sinyaller üretirken, sanayi tarafında momentumun korunup korunmadığına ilişkin beklentileri Aralık ayına çevirdi. Bu çerçevede Aralık ayına ilişkin sanayi üretimi verisi, yılın son ayındaki üretim eğilimini göstermesi ve 2025 yılının genel büyüme performansına dair öncü sinyal vermesi açısından yakından takip edilecek.

Türkiye – Sanayi Üretimi

Piyasalarda Dün neler oldu?

Japonya’da dün Aralık ayına ilişkin cari hesap göstergesi açıklandı. Cari işlemler verisi, beklentilerin belirgin şekilde üzerinde gerçekleşerek dış dengede güçlü bir görünümün sürdüğüne işaret etti. Cari fazla 728,8 milyar JPY artarken, aylık gerçekleşmenin 3.674,1 milyar JPY ile piyasa beklentisi olan 1.060 milyar JPY’nin oldukça üzerine çıkması, özellikle ihracat gelirleri ve yatırım gelirlerindeki toparlanmanın etkili olduğunu gösteriyor. Bu görünüm, Japon ekonomisinin dış kaynaklı büyüme katkısını koruduğuna işaret ederken, yen üzerindeki değer kaybı baskısını sınırlayıcı bir unsur olarak değerlendirilebilir. Ancak iç talebin zayıf seyri nedeniyle verinin para politikasında kısa vadede güçlü bir sıkılaştırma sinyali verdiğini söylemek zor.

Japonya – Cari Hesap



Euro Bölgesin’de dün Şubat ayına ilişkin Sentix Yatırımcı Güveni açıklandı. Sentix Yatırımcı Güveni endeksinin -%0,2 beklentisine karşın %4,8 seviyesinde açıklanması, Euro Bölgesi ekonomisine yönelik algının belirgin şekilde iyileştiğine işaret ediyor. Ocak ayında -%1,8 olan endekse kıyasla yaşanan toparlanma, özellikle resesyon endişelerinin azalması ve finansal koşullara dair beklentilerin görece yumuşamasından kaynaklanıyor. Bu veri, kısa vadede Euro varlıkları için destekleyici bir sinyal üretirken, ECB’nin temkinli duruşunu korumakla birlikte piyasalardaki kötümserliğin azaldığını gösteriyor.

Finansal Sonuçlar

AYGAZ: Şirketin 2025/12 döneminde net dönem kârı 5,00 milyar TL olarak gerçekleşti. Net kâr, 2024/12 dönemindeki 2,13 milyar TL seviyesine kıyasla yıllık bazda %134,7 artış kaydetti. Çeyrek bazda ise şirketin net dönem kârı 4Ç25’te 2,13 milyar TL olurken, 3Ç25 dönemindeki 1,77 milyar TL seviyesine göre %20,3 oranında artış gösterdi.

FROTO: Şirket 4Ç25 döneminde 10,6mlr TL net kar açıklamıştır. Piyasa beklentisi şirketin 9mlr TL net kar açıklaması şeklindeydi. 4Ç24 Döneminde ise şirketin ana ortaklık net karı 16,6mlr TL seviyesinde bulunuyordu. Şirketin 4Ç25 döneminde hasılatı ise yıllık bazda %3,8 artış göstererek 223,1mlr TL seviyesine yükselmiştir. Şirketin brüt karı ise yıllık bazda %15,9 artış göstererek 18,5mlr TL seviyesine yükselmiştir. Brüt kar marjına baktığımızda ise yıllık bazda marj 1,1 puan artış göstererek %8,3 seviyesine yükselmiştir. Şirketin FAVÖK karında da artış gözlemlenmiştir. FAVÖK yıllık bazda %17,4 artarak 13,7mlr TL seviyesine yükselmiştir. Şirketin 4Ç25 döneminde esas faaliyet karı yıllık bazda %70,6 artış göstererek 11,2mlr TL seviyesine yükselmiştir. Esas faaliyet karı marjı ise yıllık bazda 2,2 puan artış göstererek 4Ç25 döneminde %5 seviyesine yükselmiştir. Bilanço tarafında ise, şirketin aktiflerinin toplamı yıllık bazda %5,4 artış göstererek 450,7mlr TL seviyesine yükselmiştir. Bu aktiflerin 223,4mlr TL’lik kısmı dönen, 227,3mlr TL’lik kısmı ise duran varlıklardan gelmektedir. Şirketin özsermayesi ise yıllık bazda %3,4 artış göstererek 156mlr TL seviyesine yükselmiştir. Şirketin 2025/12 döneminde net karı ise yıllık bazda %33,2 azalış ile 33,9mlr TL seviyesine gerilemiştir. Dördüncü çeyrek bilançosu ile birlikte Ford Otosan’ın piyasa çarpanları – PD/DD: 2,69, F/K: 12,33 – şeklindedir.

Şirketin 2026 Beklentilerinde toplam üretim adedinin 690-740 bin bandında gerçekleşmesini beklediğini bildirmiştir. Şirketin 2025 yılında toplam üretim adedi 700 bin seviyesinde bulunuyordu. Düzeltilmiş FAVÖK marjının 2026 yılında %7-%8 bandında gerçekleşmesi beklenmektedir. 2025 yılında söz konusu marj %8 seviyesindeydi. Yatırım harcamalarının ise 2026 yılında 300-400 Milyon Euro arasında gerçekleşmesi beklenmektedir. 2025 yılında söz konusu harcamalar 410 milyon Euro seviyesindeydi.

TOASO: Şirketin 2025/12 döneminde açıkladığı ana ortaklık net kârı 8,35mlr TL seviyesinde gerçekleşirken, söz konusu kâr 2024/12 dönemindeki 6,83mlr TL'ye göre yıllık bazda %22,2 artış kaydetti. Çeyrek bazda ise net kâr 4Ç25 döneminde 5,2mlr TL olarak açıklanarak 2,8mlr TL olan piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşmiştir. 4Ç24 döneminde ise şirket 158,3mn TL net zarar açıklamıştı. Hasılat ise 4Ç25 döneminde yıllık bazda %235,3 artış göstererek 121,7mlr TL seviyesine yükselmiştir. Brüt kar ise yıllık bazda %304,6 artış göstererek 8,7mlr TL seviyesine yükselmiştir. FAVÖK karı ise yıllık bazda %1.532 artış göstererek 4,5mlr TL seviyesine yükselmiştir. Bilanço tarafında, şirketin toplam varlıkları yıllık bazda %44,6 artış göstererek 173,5mlr TL seviyesine yükselmiştir. Bu aktiflerin 120,3mlr TL'lik kısmı dönen varlıklardan, 53,1mlr TL'lik kısmı duran varlıklardan gelmektedir. Şirketin özsermayesi ise %2,6 düşüşle 60mlr TL seviyesine gerilemiştir. Net borç pozisyonu 2025/12 itibarıyla 33,5mlr TL seviyesine yükselmiştir.

Şirketin 2026 Beklentilerinde, yurtiçi hafif araç pazarının 1.3-1.4 milyon adet bandında gerçekleşmesini beklediğini bildirmiştir. Şirketin yurtiçi pazara satışlarının ise 2026 yılında 350-370 bin adet bandında gerçekleşmesi beklenmektedir. 2025 yılında satışlar 360 bin adet seviyesindeydi. Yatırım harcamalarının ise 2026 yılında 250 milyon Euro seviyesine yükselmesi beklenmektedir. 2025 yılında söz konusu harcamalar 154 milyon Euro seviyesindeydi.

VAKBN: Bankanın 4Ç25 döneminde net dönem kârı 28,1 milyar TL olarak açıklandı. Net kâr, 23,2 milyar TL seviyesindeki piyasa beklentisinin %21,2 üzerinde gerçekleşti. 4Ç25 döneminde net kâr, 3Ç25'te açıklanan 11,9 milyar TL seviyesine kıyasla çeyrek bazda %136,2 artış gösterdi. Banka'nın 2025 yılı toplam net kârı 70,1 milyar TL olurken, 2024 yılında açıklanan 53,3 milyar TL net kâra göre yıllık bazda %31,4 artış kaydedildi.

Ekonomi Haberleri

Altın ve gümüş, iki günlük yükselişin ardından geriledi. Doların bir haftadan uzun süren düşük seviyelerden toparlanması ve yatırımcıların faiz patikası değerlendirme için bu hafta açıklanacak kritik ABD istihdam ve enflasyon verilerini beklemesi fiyatlar üzerinde etkili oldu. Spot altın yüzde1 düşüşle 5.016,56 dolara geriledi. Değerli metal, doların bir haftadan uzun süren zayıflamasıyla Pazartesi günü yüzde 2 yükselmişti. Altın 29 Ocak'ta ons başına 5.594,82 dolarla rekor seviyeyi görmüştü. Spot gümüş, önceki seansta yaklaşık yüzde 7 yükseldikten sonra yüzde 2,5 düşerek ons başına 81,31 dolara geriledi. Gümüş 29 Ocak'ta 121,64 dolarla tüm zamanların zirvesini görmüştü. ABD dolar endeksi, önceki seansta görülen bir haftayı aşkın dip seviyeden yüzde 0,2 yükseldi. Bu durum, dolar cinsinden fiyatlanan metalleri yurtdışı alıcılar için daha pahalı hale getirdi.

Trump, Warsh'ın ekonomiyi yüzde 15 büyütebilir. ABD Başkanı Donald Fox Business'a verdiği röportajda, ABD Merkez Bankası'nı (Fed) yönetmek üzere seçtiği Kevin Warsh'ın ekonomiyi yüzde 15 büyütebileceğini ifade etti. Trump, Warsh'ın önceki Fed başkanı arayışında ikinci sırada olduğunu ve Jerome Powell'ın seçilmesinin hata olduğunu söyledi. Trump, Warsh'ın görev onayı alması halinde yeteneklerini ortaya koyarak ekonomiyi yüzde 15 ya da daha yüksek bir büyüme hızına taşıyabileceğini belirtti. Trump'ın sözlerinde yıllık büyümenin mi yoksa farklı bir ölçütün mü kastedildiği netlik kazanmadı.

Goldman Sachs Dolar/yen paritesi 160'ın üstüne doğru gidebilir. Goldman Sachs: ABD doları küresel bazda genel bir yumuşama gösterse de Goldman Sachs analistleri, Japonya'daki seçim sonuçlarının artan kamu harcamaları beklentileri yoluyla dolar/yen paritesindeki yukarı yönlü riskleri güçlendirdiğini savunuyor. Banka, Japonya'daki genişlemeci mali duruşun yen üzerindeki baskıyı artıracağını ve getiri avantajı eksikliği ile sermaye çıkışlarını tetikleyerek para birimini zayıflatacağını öngörüyor. Bu durumun bir sonucu olarak, USD/JPY paritesinde zımni oynaklığın yeniden artması bekleniyor. Goldman Sachs stratejistleri, USD/JPY'nin 160 seviyesine ve potansiyel olarak bu seviyenin

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

ötesine geçebileceği bir alan görüyor. Bu seviyelere doğru yaşanacak kalıcı bir hareketin, Japon yetkililerin resmi döviz müdahalesi riskini önemli ölçüde artıracığı belirtiliyor

Atlanta Fed Başkanı Bostic: Doları olan güven sorgulanmaya başlanıyor. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic yaptığı konuşmada, ABD dolarına duyulan güvenin sorgulanmaya başladığına dair işaretler gördüğünü ve güvenin daha önce sorgulanmadığı yerlerde bile tartışılmaya başladığını belirtti. Daha önce sorgulanmayan yerlerde bu güvenin artık soru işaretleriyle karşılaştığını gösteren bir dalgalanma görmeye başladık," diyen Bostic, geçen yaz Avrupa'da bulunduğu sırada insanların kendisine "Hâlâ güvenebilir miyiz? Neleri bilmemiz gerekiyor?" diye sorduğunu aktardı. Bostic, bu tür gelişmelerin belirli piyasalardaki hareketlerin ötesinde doların değerlemesinde dalgalanmalara yol açabileceğini ifade ederek, "Umarım bunu kaybetmeyiz, doların küresel itibarı para birimi olması ABD için faydalı oldu," dedi.

AB'nin Moskova'ya yönelik 20. yaptırım paketi, denizcilik hizmetlerine genel bir yasak getirilmesini öngörüyor. AB'nin Moskova'ya yönelik 20. yaptırım paketi, denizcilik hizmetlerine genel bir yasak getirilmesini öngörüyor. Onaylanması halinde, Batılı müttefiklerin 2022'den bu yana Rus petrolüne uyguladıkları fiyat üst sınırı kaldırılmış olacak. Batılı müttefiklerin Moskova üzerindeki baskıyı artırmak için başvurduğu başlıca araçlardan biri olan Rus petrolüne yönelik tavan fiyat uygulamasının sona yaklaşmış olabileceği değerlendiriliyor. Avrupa Komisyonu, yeni bir yaptırım paketi kapsamında, alıcıların ham petrol için ne kadar ödediğine bakılmaksızın, Rus menşeli ham petrol taşıyan tankerlere denizcilik hizmeti verilmesini tamamen yasaklamayı önerdi.

Trump, ABD ile Kanada arasındaki yeni köprüsünün açılmasını engelleyeceği tehdidinde bulundu. ABD Başkanı Donald Trump, Detroit ve Ontario'yu birbirine bağlayan 4,6 milyar dolarlık yeni köprü'nün açılmasını engellemekle tehdit ederek Kanada'ya yönelik son hamlesini yaptı. Trump, Gordie Howe Uluslararası Köprüsü'nün mülkiyetinin Kanada'ya ait olmasını, Kanada'nın bazı ABD alkollü içeceklerini almayı reddetmesini, süt ürünlerine uyguladığı gümrük vergilerini ve Çin ile yaptığı ticaret görüşmelerini gerekçe gösterdi.

Hazine, iki ihaleyle toplam 105,86 milyar TL borçlandı, Hazine tarafından düzenlenen iki tahvil ihalesinde toplam satış 53 milyar 965,1, milyon TL olarak gerçekleşti. İhaleler öncesi yapılan 51,9 milyar TL ROT satışla birlikte toplam satış 105 milyar 865,1 milyon TL'ye ulaştı. (Foreks)

Morgan Stanley: Teknoloji hisselerinde AI rüzgarı sürecektir, Morgan Stanley stratejistlerine göre, yapay zeka (AI) etrafındaki güçlü beklentiler ABD teknoloji hisselerinde yeni bir yükseliş dalgasına zemin hazırlıyor. (Foreks)

Avrupa doğalgaz fiyatları sert düştü, Avrupa'da doğalgaz fiyatları, depolama seviyelerinin düşük olmasına rağmen sert düşüş yaşadı. Hollanda merkezli gösterge TTF kontratı %7,7 gerileyerek megawat-saat başına 32,94 euroya indi. Gas Infrastructure Europe verilerine göre AB genelinde depolar kapasitenin %37,08'i dolu, bu oran son beş yıllık ortalamanın oldukça altında. Almanya'da doluluk oranı yüzde 27,37'ye gerilerken, Fransa'da yüzde 27,36, İtalya'da yüzde 53,90, Hollanda'da yüzde 20,30 seviyesinde. (Foreks)

Katar'ın dev LNG projesinde gecikme bekleniyor, QatarEnergy, milyarlarca dolarlık sıvılaştırılmış doğal gaz (LNG) genişleme projesinin başlangıcını yıl sonuna kadar ertelemeyi planlıyor. Konu hakkında bilgi sahibi kişilere göre, şirket paydaşlarına ve alıcılara Kuzey Sahası Doğu tesisindeki üretimin ancak dördüncü çeyrekte başlayacağını bildirdi. Bu, önceki üçüncü çeyrek planlarına kıyasla hafif bir gecikme anlamına geliyor. Projenin 2027'ye bile sarkabileceği belirtiliyor. (Foreks)

Uber, Getir'in teslimat işini satın alıyor, Uber, Türkiye'deki varlığını güçlendirmek için Getir'in teslimat işini satın almak üzere Mubadala ile anlaşmaya vardı. Bu anlaşma, Getir ve Trendyol Go teslimat hizmetlerini Uber çatısı altında bir araya getirerek şirketin Türkiye'deki yatırım taahhüdünü pekiştiriyor. (Foreks)

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

ABD Enerji Bakanı Chris Wright Venezuela'ya gidecek, ABD Enerji Bakanı Chris Wright, POLITICO'ya verdiği röportajda kısa süre içinde Venezuela'ya giderek ülke liderleriyle görüşeceğini ve devlet petrol şirketinin geleceğini ele alacağını açıkladı. (Foreks)

Lavrov, Rusya - ABD ekonomik ilişkilerinden umutlu değil, Rusya Dışişleri Bakanı Sergey Lavrov, Rusya'nın ABD ile işbirliğine açık olduğunu ancak Washington'ın Ukrayna savaşını sona erdirmeye çabalarına rağmen ekonomik bağlar konusunda umutlu olmadığını belirtti. (Foreks)

TAV, 3,44 milyon yolcuya hizmet verdi, TAV Havalimanları'nın Türkiye'de işlettiği Ankara Esenboğa, İzmir Adnan Menderes, Antalya, Gazipaşa-Alanya ve Muğla Milas-Bodrum havalimanlarında yolcu trafiği, Ocak 2026 itibarıyla geçen yılın aynı ayına göre artış kaydetti. Verilere göre, söz konusu beş havalimanında toplam yolcu sayısı yüzde 12 artarak 3 milyon 441 bin seviyesine yaklaştı. Ankara Esenboğa Havalimanı, Ocak ayında 1 milyon 244 bin yolcuya hizmet verdi. Toplam yolcu sayısı yıllık bazda yüzde 14 artarken, iç hat yolcu trafiği yüzde 9, dış hat yolcu trafiği ise yüzde 30 yükseldi. (Foreks)

Çin, bankalardan ABD tahvillerinde risklerini azaltmalarını istedi, Çinli düzenleyiciler, son haftalarda ülkenin büyük bankalarına ABD Hazine tahvili alımlarını sınırlamaları ve yüksek pozisyonları azaltmaları yönünde sözlü talimat verdi. (Foreks)

AB, ortak mevduat sigortası planını yeniden gündeme alıyor- FT, AB Komisyonu, bankacılık sektöründe sınır ötesi birleşmeleri teşvik etmek amacıyla AB çapında ortak mevduat sigorta sistemi oluşturma girişimini yeniden canlandırmaya hazırlanıyor. Financial Times'ın haberine göre AB Komisyonu, önümüzdeki haftalarda yayımlayacağı sektör reformu istişare belgesinde, bölge genelinde 100.000 euroya kadar mevduatları garanti edecek Avrupa Mevduat Sigorta Sistemi (EDIS) için yeni fikirler talep edecek. (Foreks)

New York'taki Türk ETF'lerine girişler sürüyor, New York borsasında işlem gören ve Türkiye'nin önde gelen şirketlerinin performansını yansıtan iShares MSCI Turkey ETF (borsa yatırım fonu), geçtiğimiz hafta da yatırımcıların talebini çekti. MSCI Türkiye Endeksi'ni takip eden fona geçtiğimiz hafta 6,2 milyon dolarlık yeni kaynak girişi gerçekleşti. Bu son veriyle birlikte, toplam büyüklüğü 345 milyon dolara ulaşan iShares MSCI Turkey ETF'sine 2026 yılının başından bu yana giren toplam miktar 100,8 milyon dolara yükselmiş oldu. (BloombergHT)

İhracat ikliminde ılımlı iyileşme, İstanbul Sanayi Odası Türkiye İhracat Pazarları İklim Endeksi, Ocak'ta 52,1'e yükseldi. Endeks böylece üst üste 25'inci ay 50 eşik değerinin üzerinde gerçekleşti. Son veri, ihracat pazarlarında talep ikliminin ılımlı ölçüde iyileştiğine ve bu iyileşmenin 2025 Aralık ayına göre hafif daha güçlü olduğuna işaret etti. (BloombergHT)

Ocak'ta en çok kazandıran külçe altın, TÜİK verilerine göre, aylık en yüksek reel getiri, yurt içi üretici fiyat endeksi ile indirgenildiğinde yüzde 9,72, tüketici fiyat endeksi (TÜFE) ile indirgenildiğinde ise yüzde 7,45 oranlarıyla külçe altında gerçekleşti. (BloombergHT)

Goldman'dan bu yıl halka arz hacminde toparlanma beklentisi, Goldman Sachs, 2026 yılında ABD'de halka arz faaliyetinin toparlanmasını beklediklerini açıklayarak yaklaşık 120 borsa kaydı ile 160 milyar dolar civarında para toplanmasını öngördüklerini bildirdi. (BloombergHT)

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Adı	Tarih
FORMT	Formet Metal ve Cam	12.02.2026
SAMAT	Saray Matbaacılık	13.02.2026
KUYAS	Kuyaş Yatırım	18.02.2026

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

BALAT	Balatacılar Balatacılık	20.02.2026
EFOR	Efor Yatırım	25.02.2026
CEMZY	Cem Zeytin	26.02.2026
OZSUB	Özsu Balık	27.02.2026.
ASTOR	Astor Enerji	27.02.2026.
DENGE	Denge Yatırım Holding	3.03.2026
BAGFS	Bagfaş Bandırma	6.03.2026

Temettü Tablosu

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
		Brüt Temettü Toplamı (Bin TL)	Brüt Temettü (Hisse Başı)	Net Temettü (Hisse Başı)			
BEGYO	4,79	17.500	0,02	0,02	16.02.2026	6	0,42
BEGYO	4,79	17.500	0,02	0,02	15.04.2026	64	0,42

Ekonomik Takvim

10 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		2,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		2,50%
ABD	16:15	ADP İstihdam Değişimi	Haf		7,75bn
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Aylık	Ara		0,60%
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		3,30%
Türkiye		LILAK Finansal Sonuçları	4Ç25	237,42mn TL	166,75mn TL

11 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Çin	04:30	TÜFE - Aylık	Oca		0,20%
Çin	04:30	TÜFE - Yıllık	Oca		0,80%
Türkiye	10:00	Ciro Endeksleri	Ara		
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara		1,50%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		14,20%
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	4,40%	4,40%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca	70bn	50bn
Türkiye		KCHOL Finansal Sonuçları	4Ç25	4455,75 mn TL	-7661,88 mn TL

12 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık (Öncü)	4Ç25		1,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Aylık	Ara		0,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık	Ara		1,40%
İngiltere	10:00	GSYH - Çeyreklik (Öncü)	4Ç25		0,10%

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	1,10%
İngiltere	10:00	İmalat Üretimi - Aylık	Ara	2,10%
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara	2,30%
İngiltere	10:00	İmalat Üretimi - Yıllık	Ara	2,10%
İngiltere	10:00	Ticaret Dengesi	Ara	-23,71mlr
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf	
Türkiye	14:30	Brüt Döviz Rezervleri	Haf	
ABD	16:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	Haf	231bn
ABD	16:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları - 4 Haftalık Ortalama	Haf	212,25bn
ABD	18:00	İkinci El Konut Satışları	Oca	4,35mn

13 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
ABD	03:00	Fed'den Logan'ın Konuşması			
Japonya	06:30	BoJ Üyesi Tamura'nın Konuşması			
Türkiye	10:00	Piyasa Katılımcıları Anketi	Şub		
Türkiye	10:00	Cari Hesap - USD	Ara		-4,00mlr
Euro Bölgesi	13:00	GSYH - Yıllık (Öncü)	4Ç25	1,30%	1,40%
Euro Bölgesi	13:00	GSYH - Çeyreklik (Öncü)	4Ç25	0,30%	0,30%
Euro Bölgesi	13:00	Ticaret Dengesi - EUR	Ara		9,9mlr
İngiltere	15:00	BoE PPK Üyesi Pill'in Konuşması			
ABD	16:30	TÜFE - Aylık	Oca	0,30%	0,30%
ABD	16:30	TÜFE - Yıllık	Oca		2,70%
ABD	16:30	Çekirdek TÜFE - Aylık	Oca	0,30%	0,20%
ABD	16:30	Çekirdek TÜFE - Yıllık	Oca		2,60%
ABD	16:30	Reel Kazançlar - Aylık	Oca		-0,30%

16 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	GSYİH - Çeyreklik (Öncü)	4Ç25	0,40%	-0,60%
Japonya	02:50	GSYİH- Yıllık (Öncü)	4Ç25	1,60%	-2,30%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		-2,70%
Japonya	07:30	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		-2,20%
Japonya	07:30	Kapasite Kullanım Oranı	Ara		-5,30%
Türkiye	11:00	Bütçe Dengesi	Oca		-528.14mlr
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		0,70%
Euro Bölgesi	13:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		2,50%

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, TCMB, Foreks, Research Turkey, Trading Economics

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü**Sevgül Yırtar**

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Bölüm Başkanı

Syirtar@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35**Araştırma Bölümü** : arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Uyarı: 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.