

Şirket Haberleri

- Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında **SANEL.E** payları 10/02/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/03/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.
- Sermaye Piyasası Kurulu kararı uyarınca devreye alınan Volatilite Bazlı Tedbir Sistemi (VBTS) kapsamında **ZGYO.E** paylarında 10/02/2026 tarihli işlemlerden (seans başından) 09/03/2026 tarihli işlemlere (seans sonuna) kadar brüt takas uygulanacaktır.
- **Anadolu Hayat (ANHYT):** Şirket, sermaye tavanının 900 milyon TL'den 5 milyar TL'ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2026–2030 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesi amaçlanmaktadır. Söz konusu esas sözleşme tadili, SPK ve ilgili mercilerin onayına tabi olup, onayların alınmasını takiben genel kurulun onayına sunulacağını bildirmiştir.
- **Aygaz (AYGAZ):** 2025 Ocak-Aralık döneminde; LPG ve doğal gaz iş kolunun FAVÖK'ü geçen yılın %4 üzerinde 3.162 milyon TL olarak gerçekleşti. 2024 yılında Sonatrach (SP) fiyat etkisi kaynaklı 40 milyon TL stok zararı (enflasyon muhasebesi kapsamında endekslenmiş) gerçekleşirken, 2025 yılında ise 295 milyon TL stok zararı bulunmaktadır. Haziran 2024 sonu itibarıyla Kolay Gelsin şirketi ile birleşme işlemleri tamamlanan Sendeo, birleşme sonrasında özkaynak yöntemi ile finansal tablolarda konsolide edildi. 2024 yılında Kolay Gelsin'in FAVÖK etkisi (-) 750 milyon TL iken, 2025'te FAVÖK etkisi söz konusu olmadı. Bu çerçevede konsolide FAVÖK geçen yılın %38 üzerinde gerçekleşti.
- Aygaz'ın geleceğe yönelik değerlendirmeleri:** Şirketin 2026 sonuna ilişkin satış tonajı hedefleri tüplü gaz tarafında 200-220 bin ton, Otogaz için 750-790 bin olarak açıklanmıştır. Pazar payı hedefleri ise tüplü gaz için %71,5-%42,5, Otogaz %23-%24 olmuştur.
- **Büyük Şefler Gıda (BIGCH):** Şirketin bedelsiz sermaye artırımını kapsamında, 107 milyon TL olan çıkarılmış sermayesinin, iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 428 milyon TL (%400) artırılarak 535 milyon TL'ye yükseltilmesine ilişkin başvurusu SPK tarafından onaylanmış olup, bedelsiz sermaye artırımına ilişkin hak kullanımına 11.02.2026 tarihinde başlanacağı bildirilmiştir.
- **CVK Maden (CVKMD):** Şirket bağlı ortaklığı olan Hayri Ögelman Madencilik A.Ş., halka arz süreci kapsamında 15 milyar TL kayıtlı sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçilmesi ve esas sözleşmenin sermaye piyasası mevzuatına uyumlu hale getirilmesi amacıyla SPK'ya başvuruda bulunduğu bildirilmiştir.
- **CW Enerji (CWENE):** Şirket tarafından özel durum açıklamalarında duyurulan, yurt içinde yerleşik bir müşteri ile arazi tipi güneş enerjisi santrali kurulumu kapsamında imzalanan sözleşmelerin karşı tarafının, Marsala Dokuma Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olduğu bilgisi bildirilmiştir.
- **Enerjisa Enerji (ENJSA):** Şirket, kayıtlı sermaye tavanının 4 milyar TL'den 10 milyar TL'ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı geçerlilik süresinin 2026–2030 dönemini kapsayacak şekilde güncellenmesine yönelik değişiklik yapılması planlanmaktadır. Söz konusu esas sözleşme tadilinin, SPK onayına sunulacağı bildirilmiştir.
- **Ereğli Tekstil (ERGLI):** Şirket ait ve Vakıf Katılım Bankası A.Ş.'ye rehinli 1 milyon adet halka kapalı B grubu TMSN payı üzerindeki rehin, Vakıf Katılım Bankası A.Ş. tarafından kaldırıldığı bildirilmiştir.

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

- **Fenerbahçe (FENER):** Şirket, 6 milyar 250 milyon TL olan kayıtlı sermaye tavanının 31 milyar 250 milyon TL'ye yükseltilmesine ve bu kapsamda esas sözleşmenin 6'ncı maddesinin tadil edilmesine karar verilmiştir. Söz konusu değişiklik için SPK ve ilgili Bakanlık nezdinde gerekli başvuruların yapılmasına ve konunun genel kurulun onayına sunulmasına karar verildiği bildirilmiştir.
- **Ford Otosan (FROTO):** Şirketin 2026 yılı toplam satış adedi beklentisi 670 bin -730 bin adet olarak açıklanmıştır.

	2025 Gerçekleşen	2026 Beklentiler
Toplam Türkiye Otomotiv Pazarı	1.408 bin	1.300 bin- 1.400 bin
Perakende Satış Adedi	117 bin	90 bin-100 bin
Toplam Yurt Dışı Satış	603 bin	580 bin-630 bin
Türkiye	400 bin	390 bin-420 bin
Romanya	203 bin	190 bin-210 bin
Toplam Satış Adedi	725 bin	670 bin-730 bin
Toplam Üretim Adedi	700 bin	690 bin-740 bin
Türkiye	452 bin	460 bin-490 bin
Romanya	248 bin	230 bin-250 bin
Satış Gelirleri Büyümesi	%7	Yüksek Tek Hanelli
Düzeltilmiş FAVÖK ⁽²³⁾ Marjı	%8,0	%7- %8
Yatırım Harcaması (Sabit Kıymet)	410 milyon €	300- 400 milyon €
Genel Yatırımlar	125 milyon €	80- 100 milyon €
Ürün Yatırımları	285 milyon €	220- 300 milyon €

- **Hun Yenilenebilir (HUNER):** Enerji bağlı ortaklığına ait Bağbaşı Hidroelektrik Santrali faaliyetlerine yeniden başladı
- **Girişim Elektrik (GESAN):** Şirket, TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından gerçekleştirilen "U120 BP Cam İzolatör" konulu ihaleye katılmış olup, en avantajlı teklifin şirket tarafından verilmesi sonucunda, ihalenin şirket uhdesinde kaldığına ilişkin kesinleşme kararı tarafına iletilmiştir. Söz konusu işin baz bedeli 147 milyon 700 bin TL olduğu bildirilmiştir.
- **İş Finansal Kiralama (ISFIN):** Şirketin kayıtlı sermaye tavanının 1 milyar 200 milyon TL'den 3 milyar TL'ye yükseltilmesine, kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 2030 yılı sonuna kadar uzatılmasına ve Ana Sözleşme'nin 6'ncı maddesinin tadili BDDK, SPK ve T.C. Ticaret Bakanlığı tarafından onaylandığı bildirilmiştir.
- **Koç Holding (KCHOL):** Şirketin %74,91 oranında pay sahibi olduğu bağlı ortaklığı RMK Marine Gemi Yapım Sanayii ve Deniz Taşımacılığı İşletmesi A.Ş.'nin olağanüstü genel kurulunda, 115 milyon 300 bin TL olan sermayesinin 62 milyon 500 bin TL artırılarak 177 milyon 800 bin TL'ye çıkarılmasına ve rüçhan haklarının 0,01 TL nominal değerli paylar için 0,40 TL fiyat üzerinden kullandırılmasına karar verilmiştir. Sermaye artırımına, şirket tarafından 2 milyar 500 milyon TL nakden iştirak edilmiş olup, işlem sonucunda şirketin RMK Marine'deki payı %83,73'e yükseldiği bildirilmiştir.
- **Koç Metalurji (KOCMT):** Şirket, Osmaniye çelikhane üretim tesisinde yer alan üretim hattında yürütülen planlı bakım ve iyileştirme çalışmaları kapsamında 26.01.2026-09.02.2026 tarihleri arasında üretime geçici olarak ara verildiğini daha önce kamuoyu ile paylaşmıştır. Söz konusu çalışmaların 09.02.2026 tarihinde tamamlanması ve ilgili üretim hattında 10.02.2026 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerine yeniden başlanması planlandığı bildirilmiştir.

10 Şubat 2026 Salı

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

- **Makim Makine (MAKIM):** Şirket, kayıtlı sermaye tavanının 300 milyon TL'den 1 milyar TL'ye yükseltilmesi ve kayıtlı sermaye tavanı izin süresinin 2026–2030 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmesi amaçlandığı ve SPK'ya başvuruda bulunulacağı bildirilmiştir.
- **Mia Teknoloji (MIATK):** Şirketin bağlı ortaklığı Tripy Mobility'ye ait "Araç Üzeri Sürüş Donanımı ve Yazılım Entegrasyonu Ar-Ge Projesi", Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından iletilen bildirim doğrultusunda 01.02.2026 itibarıyla onaylanmıştır. Toplam 37 milyon 450 bin TL bütçeye sahip projenin 12 ay içerisinde tamamlanması planlandığı bildirilmiştir.
- **MMC Sanayi (MMCAS):** Şirket tarafından 28.11.2025 tarihli özel durum açıklamasında kamuoyu ile paylaşılan Lider Sistem Teknolojileri A.Ş.'nin devralınması suretiyle birleşmeye yönelik görüşmeler, yapılan değerlendirmeler sonucunda sonlandırıldığı bildirilmiştir.
- **Pasifik GYO (PSGYO):** Şirketin tahsisli bedelli sermaye artırımını kapsamında, 5 milyar 323 milyon 560 bin 210 TL olan çıkarılmış sermaye, 1 milyar 577 milyon 287 bin 66 TL artışla 6 milyar 900 milyon 847 bin 276 TL'ye yükseltilmiştir. Artırılan paylar, 1 TL nominal değerli pay için 3,17 TL fiyatla, toplam 5 milyar TL hasılat elde edilecek şekilde Fatih Erdoğan, Abdülkerim Fırat ve Mehmet Erdoğan'a tahsis edildiği bildirilmiştir.
- **Prizma Pres (PRZMA):** Şirketin 26.01.2026 tarihli Yönetim Kurulu kararı iptal edilmiştir. Bu kapsamda, 77 milyon 449 bin 591 TL olan çıkarılmış sermayenin, mevcut pay sahiplerinin rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak, 75 milyon TL satış değeri üzerinden tahsisli olarak artırılmasına ve artırılabacak payların tamamının şirket ortağı ve Yönetim Kurulu Başkan Vekiline tahsis edilmesine karar verildiği bildirilmiştir.
- **Tofaş (TOASO):** Şirketin 2026 yılı yurtiçi satış beklentisi 350bin-370bin olarak açıklanmıştır.

	2025	2026T
Yurtiçi Hafif Araç Pazarı (PC+LCV) (adet)	1.37mn	1.3mn–1.4mn
Tofaş Yurtiçi Pazar Satışları (adet) *	360bin	350bin – 370bin
İhracat adetleri	47bin	65bin – 75bin
Toplam Üretim Adetleri	132bin	140bin – 150bin
Yatırımlar	€154mn	€250mn
Vergi Öncesi Kar Marjı		
2026T	2.8%	3-4%
2028T	5-7%	5-7%

- **Tav Havalimanları (TAVHL):** Şirketin 2026'da hizmet verilen yolcu sayısı, 2025'in %10 üstünde gerçekleşti. 2026'da hizmet verilen dış hat yolcu sayısı 2025'in %12 üzerinde gerçekleşti. Ankara 2026 dış hat yolcusu 2025'in %30 üstünde gerçekleşti. AJet Ankara'da iki yeni uçak konuşlandırdı. İzmir 2026 dış hat yolcusu 2025'in %14 üstünde gerçekleşti Pegasus büyümede en önemli etken oldu.
- **Türkiye Kalkınma Bankası (KLNM):** Banka esas sözleşmesinin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesinde, kayıtlı sermaye tavanına ilişkin süre 2026–2030 yıllarını kapsayacak şekilde güncellenmiş, kayıtlı sermaye tavanı 100 milyar TL olarak korunmuş olup, söz konusu değişiklik Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili mercilerin onayına sunulacağını bildirilmiştir.

Pay Alım/Satım

- **Avrasya GYO (AVGYO):** Şirket pay başına 12,07–12,34 TL fiyat aralığından toplam 300 bin adet pay geri alımı gerçekleştirildiğini bildirmiştir.
- **Halk GYO (HLGYO):** Şirketin pay geri alım programı ngörülen azami süreye ulaşılması nedeniyle sona ermiştir. Geri alım programı kapsamında 4 milyon 934 bin 528 adet pay, 4,06 TL ortalama fiyatla geri alınmış olup, toplam maliyet 20 milyon 10 bin 513 TL'dir. Geri alınan payların şirket sermayesine oranının %0,13 olduğu bildirilmiştir.
- **Lokman Hekim (LKMNH):** Şirket, 17,17 TL - 17,19 TL fiyat aralığından 20 bin adet pay geri alımı gerçekleştirildiğini bildirmiştir.

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 dayanarak 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.