

Günlük Bülten: Endekste Momentum Kaybı Belirginleşiyor

Dün sakin açılış sonrasında gün içinde etkili olan satışlarla beraber düşüş eğiliminde hareket eden BIST 100 endeksi günü %2,17 oranında değer kaybı ile 13,589 seviyesinden tamamladı. Son iki işlem gününde banka hisseleri üzerinde etkili olan satışların, endekste geri çekilmenin ana unsuru olduğunu söyleyebiliriz.

Yurt içinde önemli bir makro verinin bulunmadığı günde, iç dinamiklerin etkisiyle güç kaybının arttığını gözlemliyoruz. Bankacılık endeksinin %2,42 oranında değer kaybıyla tamamladığı günde, Borsa İstanbul'un diğer lokomotif sektör endeksi olan sanayi endeksinde ise %1,14 oranında değer kaybı gerçekleşti.

Haftanın son işlem gününe başlarken veri takvimine baktığımızda yurt içinde yine önemli bir makro veri bulunmuyor. Bugün açıklanması beklenen İş Bankası ile Tüpraş bilançolarının hisse bazlı hareketleri ön plana çıkaracağını düşünüyoruz.

Yurt dışında saat 11.00'de açıklanacak olan Almanya sanayi üretim rakamları Euro Bölgesi'nin önemli makro verileri arasında gösterilebilir. ABD cephesinde ise saat 16.30'da açıklanacak olan tarım dışı istihdam verisi ile aynı saatte gelecek işsizlik oranı rakamları yakından takip edilecek. Ayrıca bugün jeopolitik gündemin yakından izleneceği bir güne başladığımızı söyleyebiliriz. TSİ 09.00'da Umman'da yapılması planlanan ABD-İran görüşmesi de günün öne çıkan başlıkları arasında yer alıyor.

Açılış öncesinde global görünüme baktığımızda ABD vadelerinin, dün kapandığımız saatlerdeki seviyelerin %0,60-%0,70 oranında altında hareket ettiğini gözlemliyoruz. Asya piyasalarının genelinde karışık seyir hâkim. Nikkei ve Şangay endekslerindeki sınırlı pozitif seyre rağmen Hong Kong'taki %1'i aşan değer kaybını dikkat çeken gelişmeler arasında gösterebiliriz.

Emtia tarafında ise Brent petrolde sınırlı tepki alımlarıyla beraber 67,70 dolar seviyelerinde işlemler gerçekleşirken, ons altın sabah saatlerinde 4,822 dolar seviyelerinden işlem görüyor.

Endeksi teknik olarak değerlendirdiğimizde kısa ve orta vadeli görünümde bozulmanın arttığını görüyoruz. Özellikle kısa vadeli indikatörler olan stokastik ve RSI tarafında güç kaybının belirginleşmiş olması baskının sürebileceğine işaret ediyor. Diğer yandan dünki negatif kapanışla birlikte son yükselen kanal desteğinin altında gerçekleşen kapanışı da teknik açıdan olumsuz bir unsur olarak değerlendiriyoruz.

Dünkü gerileme sonrasında bugüne tepki alımlarıyla başlanmasını beklediğimiz endekste, daha önce destek noktası olarak takip ettiğimiz 13,630 seviyesini artık ara direnç bölgesi olarak izleyeceğiz. Gün içi hareketlerde bu direncin aşılabilmesi tepki hareketlerini güçlendirebilir. Ancak 13,630 seviyesinin kırılmaması durumunda ilk etapta kritik destek bölgesi olarak gördüğümüz 13,393 seviyesine kadar geri çekilmenin devam etmesini olası buluyoruz.

Global Piyasalar					
Varlık	Kapanış	Günlük	Varlık	Kapanış	Günlük
BIST-100	13,589	-2.17%	\$/TL	43.56	-0.12%
BIST-30	14,771	-2.24%	€/TL	51.3438	-0.29%
Dow Jones Ind.	48,909	-1.20%	€/€	1.1777	0.17%
S&P 500	6,798	-1.23%	Türkiye 2 Yıllık	35.36	
DAX	24,491	-0.46%	Türkiye 10 Yıllık	30.06	
NIKKEI 225	53,818	0.39%	ABD 10 Yıllık	4.24	
BOVESPA	182,127	0.23%	Brent Petrol	68	0.71%
SENSEX	83,314	-0.42%	Altın (\$/ons)	4779	1.57%

Makro ve Şirket Haberler

- Enerjisa <ENJSA TI> 2025 baz alınan net kar beklentisini 9.5 milyar TL'ye yükseltti ve asgari temettü ödeme oranını %80'den %60'a düşürmeye karar verdi (Hafif Olumlu)**
- Escar Filo Kiralama <ESCAR TI> 439.0 bin adet payı 26.6 TL fiyattan geri aldı.**
- Lokman Hekim <LKMNH TI> 20.0 bin adet payı 16.5 TL fiyattan geri aldı.**

Ekonomik Takvim**6 Şubat 2026**

Tarih	Saat	Veri	Önceki	Beklenti	ATA Tahmini
06.02	♦ 9:00	Almanya Aralık Sanayi Üretim	%0.80		
	♦	İş Bankası <ISCTR TI> 4Ç25 Sonuçları		16,123mn TL	15,719mn TL
	♦	Tüpraş <TUPRS TI> 4Ç25 Sonuçları		5,035mn TL	4,201mn TL
09.02	♦	Ford Otosan <FROTO TI> 4Ç25 Sonuçları		9,112mn TL	9,500mn TL
	♦	Aygaz <AYGAZ TI> 4Ç25 Sonuçları		1,806mn TL	1,796mn TL
	♦	Türk Traktör <TTRAK TI> 4Ç25 Sonuçları		-4,000mn TL	-812mn TL
	♦	Tofaş <TOASO TI> 4Ç25 Sonuçları		3,038mn TL	3,596mn TL
10.02	♦ 10:00	Aralık Sanayi Üretimi Endeksi	%2.50		
	♦ 15:15	ABD Ocak ADP İstihdam Değişimi			
	♦	Lila Kağıt <LILAK TI> 4Ç25 Sonuçları		209mn TL	
11.02	♦ 15:30	ABD Ocak TÜFE	%0.30		
	♦	Koç Holding <KCHOL TI> 4Ç25 Sonuçları		4,416mn TL	
12.02	♦ 10:00	Aralık Dış Ticaret Endeksleri			
	♦ 14:00	BDDK Haftalık Bankacılık Sektörü Verileri			
	♦ 14:30	Haftalık Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 14:30	Haftalık Para ve Banka İstatistikleri			
	♦ 14:30	Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri			
	♦ 14:30	Ocak Uluslararası Rezervler ve Döviz Likiditesi			
	♦ 15:30	ABD Haftalık İşsizlik Başvuruları			
	♦ 17:00	ABD Şubat Mevcut Ev Satışları			
13.02	♦ 10:00	Şubat TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi			
	♦ 10:00	Aralık Ödemeler Dengesi İstatistikleri	-3.99mlyr ABD\$		
17.02	♦ 9:00	Almanya Ocak TÜFE			
	♦ 12:00	Almanya Şubat ZEW Beklenti Anketi	59.60		
	♦ 15:15	ABD Ocak ADP İstihdam Değişimi			
	♦	Tav Havalimanları <TAVHL TI> 4Ç25 Sonuçları		-367mn TL	-417mn TL

Makro ve Şirket Haberleri

6 Şubat 2026

Enerjisa <ENJSA TI> 2025 baz alınan net kar beklentisini 9.5 milyar TL'ye yükseltti ve asgari temettü ödeme oranını %80'den %60'a düşürmeye karar verdi (Hafif Olumlu)

Enerjisa Enerji, 2025–2027 döneminde VUK'ta enflasyon muhasebesinin askıya alınmasının teknik etkileri sonucunda 2025 yılı baz alınan net kar beklentisini 2 milyar TL artırarak yaklaşık 9.5 milyar TL'ye çıkardı. Şirket, operasyonel karlılık ve yatırım hedeflerinde bir değişiklik olmadığını yineledi.

Enerjisa, daha öngörülebilir ve sürdürülebilir bir temettü yapısı oluşturmak amacıyla asgari temettü ödeme oranını baz alınan net karın %80'inden %60'ına indirmeye karar verdi. Yönetim, bu adımın 2025 yılı için beklenen temettü tutarında mutlak bir düşüş anlamına gelmediğini, muhasebe değişikliklerinden kaynaklanan baz net kar artışını dengelemeyi amaçladığını belirtti.

Makro ve Şirket Haberleri

6 Şubat 2026

Dün 4Ç25 Sonuçlarını Açıklayan Şirketler

Şirket Adı	Hisse Kodu	Piyasa Tah.	Net Satışlar			Piyasa Tah.	FAVÖK			Piyasa Tah.	Net Kar		
			4Ç25	4Ç24	y/y Δ		4Ç25	4Ç24	y/y Δ		4Ç25	4Ç24	y/y Δ
İhlas Haber Ajansı	IHAAS		141	98	43.6%		15	-38	a.d		8	13	-39.0%
Aksigorta	AKGRT						0	0	a.d	575	451	693	-34.9%

Kaynak: Rasyonet

Makro ve Şirket Haberleri**6 Şubat 2026**

Escar Filo Kiralama <ESCAR TI> 439.0 bin adet payı 26.6 TL fiyattan geri aldı.

Lokman Hekim <LKMNH TI> 20.0 bin adet payı 16.5 TL fiyattan geri aldı.

Hisse Kodu	Alınan Lot (bin)	Ağırlıklı Fiyat (TL)	İşlem Tutarı (mn TL)	Tamamlanma Oranı
ESCAR	439.0	26.6	11.7	34%
LKMNH	20.0	16.5	0.3	15%

Kaynak: KAP

*Tamamlanma oranı şirketin verdiği ödenecek azami tutara göre hesaplanmıştır.

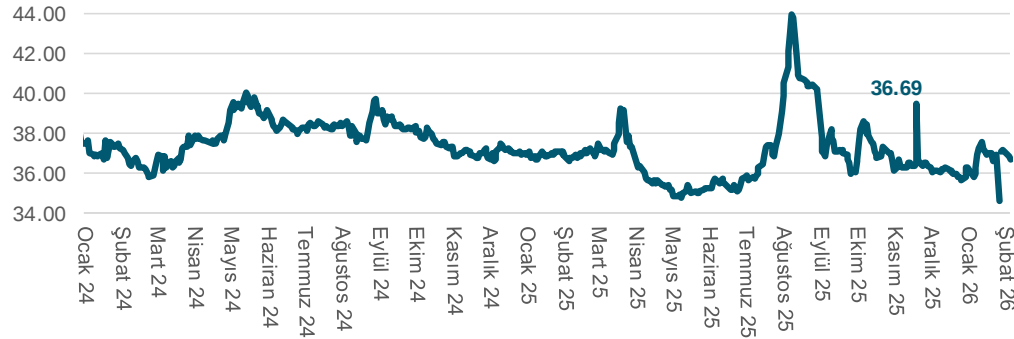
Dün Yapılan Net Alım Satımlar

6 Şubat 2026

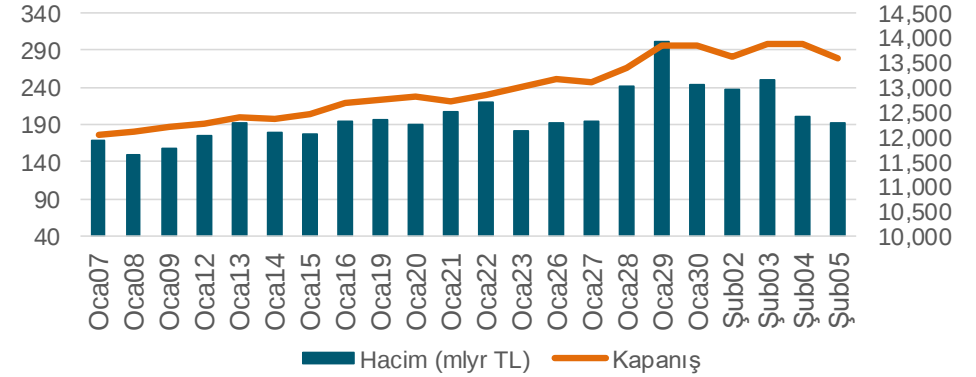
05/02/2026 Tarihinde Nette En Fazla Alım Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
AK YATIRIM	24,895	22,373	2,521
TERA YATIRIM MENKUL	3,949	2,614	1,335
ALNUS YATIRIM MENKUL	2,014	1,158	856
OYAK YATIRIM	3,507	2,738	769
GARANTI BBVA	10,525	9,901	624
IS YATIRIM	27,946	27,450	496
DESTEK YATIRIM MENKUL	628	252	376
MARBAS MENKUL	4,901	4,551	350
MIDAS MENKUL	7,656	7,372	284
HSBC YATIRIM	1,448	1,179	270

05/02/2026 Tarihinde Nette En Fazla Satış Yapan Aracı Kurumlar			
Aracı Kurum	Alım (TL mn)	Satım (TL mn)	Net (TL mn)
BANK-OF-AMERICA YATIRIM BANK	36,800	40,037	-3,237
QNB YATIRIM MENKUL	7,876	9,085	-1,209
TACIRLER YAT.	6,677	7,745	-1,068
YAPI KREDİ YAT.	50,071	51,028	-957
GLOBAL MENKUL	2,345	2,972	-627
VAKIF YAT.	8,524	9,144	-620
ZIRAAT YAT.	8,623	9,131	-508
DENİZ YATIRIM	10,064	10,374	-310
ICBC TURKEY YATIRIM MENKUL	581	801	-220
HALK YATIRIM	5,528	5,734	-205

Yabancı Takas Oranı (%)



BIST 100 Kapanış & Hacim



Kaynak: Yabancı takas oranı 04 Şubat itibarıyla %36.69 seviyesindedir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş

Emirhan Cad. No: 109 Atakule Kat: 12 34349 Balmumcu /İstanbul
Tel: (212) 310 62 00 www.atayatirim.com.tr

“Bu bültende yer alan bilgiler Ata Yatırım tarafından bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır ve 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 nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler, mali durumunuz ile risk ve getiri tercihinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu durumda, ortaya çıkabilecek sonuçlardan dolayı Ata Yatırım sorumluluk kabul etmez. Bu e-postanın virüs içermemesi için alınması gereken tedbirler alınmıştır. İşbu e-posta ve eklerinin kullanımdan kaynaklı zarar veya kayıplardan sorumlu olmadığımızı hatırlatır, kullanmadan önce virüs kontrol programlarınız ile tarama yapmanızı tavsiye ederiz.”