

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %1,87 artışla 13.875 puandan tamamladı. İşlem hacmi 249,0 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre hizmetler endeksi %2,13, sınai endeksi %1,85 ve bankacılık endeksi %0,55 oranında değer kazanırken, teknoloji endeksi %0,80 oranında değer kaybetti. BIST 100 endeksine dahil 26 hisse değer kazanırken, 71 hisse değer kaybetti. Günün en fazla işlem gören hisseleri ise Türk Hava Yolları, Akbank, İş Bankası(C), Aselsan ve Yapı ve Kredi Bankası oldu. Bugün TCMB, ocak ayı Fiyat Gelişmeleri Raporu'nu TSİ 18:00'de yayımlayacak. Kapanışın ardından Garanti BBVA'nın 4Ç25 finansallarını açıklaması bekleniyor. ABD'de ADP özel sektör istihdamı açıklanacak. Asya, Avrupa ve ABD'de PMI verileri takip edilecek. Ayrıca Alphabet finansal sonuçlarını açıklayacak. Teknik görünüme baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 13.760 - 13.660 - 13.580 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 13.920 - 14.000 - 14.250 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	13,875	1.9	5.9
Bist-30	15,166	1.7	6.1
Bist-Tum	16,882	1.6	4.6
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	23,255	-1.4	-2.4
DAX	24,781	-0.1	-0.5
S&P 500	6,918	-0.3	-0.9
Shanghai Com. Ind.	4,068	1.3	-1.7
Euro Stoxx 50 PR	5,995	-0.2	0.0
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	43.41	0.0	0.2
€/₺	51.24	-0.5	-0.4
£/₺	59.27	-0.1	0.1
€/€	1.18	0.0	-0.2
BRENT (\$)	67.33	1.6	-0.4
Altın (\$/ons)	4,946.39	6.1	-4.5

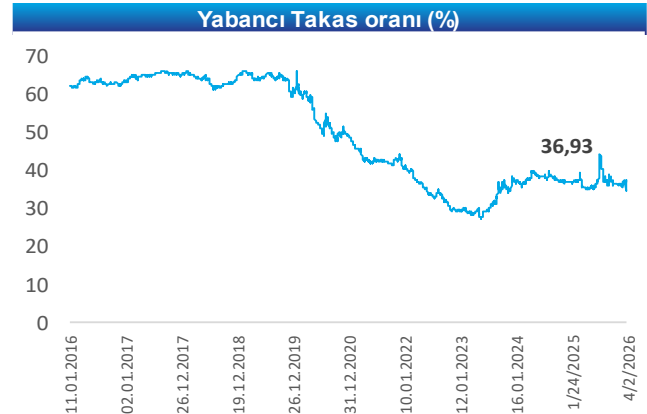
Yükselen	Kapanış	1G %
CANTE:IS	2.0	9.44
GRTHO:IS	226.7	5.93
TRMET:IS	139.0	5.22
TKFEN:IS	79.2	4.90
ODAS:IS	5.9	4.58

Düşen	Kapanış	1G %
EFOR:IS	21.2	-4.59
RALYH:IS	180.7	-3.93
OBAMS:IS	8.3	-3.72
AKBNK:IS	88.0	-3.30
TABGD:IS	264.8	-3.02

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
4/2/2026	16:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	Ocak	45bin	41bin
	17:45	ABD	S&P Global Hizmet Sektörü PMI	Ocak	52,5	52,0
	17:45	ABD	S&P Global Bileşik PMI	Ocak	-	52,8
	18:00	ABD	ISM Hizmet Sektörü PMI	Ocak	53,5	54,4
	-	Türkiye	Garanti Bankası <GARAN TI> (mn TL)	4Ç25	25.958	30.478
5/2/2026	15:00	İngiltere	BoE Gösterge Faiz Oranı	Şubat	%3,75	%3,75
	16:15	Euro Bölgesi	ECB Refinansman Operasyon Gösterge Faiz Oranı	Şubat	%2,15	%2,15
	16:30	ABD	İşsizlik Başvuruları	Haftalık	212bin	209bin
	-	Türkiye	Yapı ve Kredi Bankası <YKBNK TI> (mn TL)	4Ç25	8.190	15.062
	-	Türkiye	Aksigorta <AKGRT TI> (mn TL)	4Ç25	575	824,9
6/2/2026	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Ocak	68bin	50bin
	16:30	ABD	İşsizlik Oranı	Ocak	%4,40	%4,40
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazanç (Aylık)	Ocak	%0,30	%0,30
	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazanç (Yıllık)	Ocak	%3,60	%3,80
	-	Türkiye	İş Bankası <ISCTR TI> (mn TL)	4Ç25	16,239	14.089
	-	Türkiye	Tüpraş <TUPRS TI> (mn TL)	4Ç25	5,130	12.062

Kaynak: Bulls Yatırım, Bloomberg



Şirket ve Sektör Haberleri

-  **Türkiye Sınai Kalkınma Bankası <TSKB TI> 4Ç25 Sonuçları...** Şirket, 4Ç25 döneminde piyasa beklentilerin %4,1 üzerinde yıllık bazda %32 azalarak 2.098 mn TL net kâr açıkladı. Yönetim, 2026 yılı beklentilerini paylaştı. Buna göre kurdan arındırılmış kredi büyümesi düşük çift hane, net faiz marjı ~%4,5, ücret ve komisyon artışı >%50 ve özkaynak kârlılığı ~%25 seviyesinde öngörülüyor. Faaliyet giderleri artışının ortalama enflasyonun üzerinde, sermaye yeterlilik oranının ~%19, takipteki kredi oranının ~%2,5 ve (kur etkisi hariç) net kredi riski maliyetinin ~50 bp olması bekleniyor. (Kaynak: KAP)
-  **Netcad Yazılım <NETCD TI>** Şirket payları 5 Şubat'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak.
-  **Akhan Un Fabrikası <AKHAN TI>** Şirket payları 6 Şubat'ta Borsa'da işlem görmeye başlayacak.
-  **Girişim Elektrik <GESAN TI>** Şirket, Kuzey Kıbrıs'ta gerçekleştirilen GES ve entegre depolama projesi ihalesini 43,4 mn EUR bedelle kazandığını açıkladı. Sözleşme tutarı şirketin son 12 aylık cirosunun %13,6'sına denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Z GYO <ZGYO TI>** Şirket, Ankara Çankaya'daki taşınmazında mülkiyeti kısıtlayan taşkın yapının yıkımına yönelik sürecin, kesinleşen mahkeme kararı sonrası belediye nezdinde başlatıldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Vakıf GYO <VKGYO TI>** Şirket, Antalya Aksu'daki Kundu Villas Projesi'nde yer alan 24 bağımsız bölümü 900,0 mn TL bedelle satın aldığını ve tapu tescilinin 29 Ocak 2026 itibarıyla tamamlandığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Migros Ticaret <MGROS TI>** Şirket, Ocak 2026 döneminde 17 yeni mağazayı ve 1 dağıtım merkezini hizmete açtığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Çelebi Hava Servisi <CLEBI TI>** Şirket, %100 bağlı ortaklığı Çelebi Kargo Depolama ve Dağıtım'ı devralma yoluyla, sermaye artırımı ve nakit çıkışı olmaksızın kolaylaştırılmış usulde birleşme kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **EİS Eczacıbaşı İlaç <ECILC TI>** Şirket, bağlı ortaklığı Gensenta'nın Şekerpınar'daki hammadde üretim tesisinde tüm üretim faaliyetlerini 31 Mart 2026 itibarıyla durdurma ve tesisi kapatma kararı aldığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
BOBET	200,000	21,30	6,782,463	1.78%
ENERY	200,000	9,76-9,77	319,360,497	3.55%
ESCAR	200,000	27,00-27,12	7,487,111	1.50%
LKMNH	20,000	16,88	12,428,025	5.75%
OFSYM	21,831	70,05-70,80	1,509,487	1.03%

Uyarı Notu

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup finansal bilgi ve genel yatırım tavsiyesi kapsamında hazırlanmıştır ve hiçbir şekilde yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler 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. Yatırım Danışmanlığı hizmeti talep edilmesi halinde; yatırımcının Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi imzalamış olması, Yerindelik Testini tamamlamış ve risk grubunun belirlemiş olması zorunludur. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, yorum ve tavsiye uygunluk testi ile tespit edilecek risk grubunuz ve getiri beklentiniz ile uyumlu olmayabilir. Dolayısıyla, uygunluk testi neticesinde risk grubunuz tespit edilmeden sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi amaç, bilgi ve tecrübenize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor herhangi bir sürede belirli bir getirinin sağlanacağına dair bir taahhüt içermemekte olup, zaman içerisinde piyasa koşullarında meydana gelen değişiklikler nedeniyle yorum ve tavsiyelerde değişiklikler söz konusu olabilir. Bu raporda bahsedilen yatırım araçlarının fiyatları ve değerleri yatırımcıların menfaatlerine aykırı olarak hareket edebilir ve netice itibarıyla yatırımcılar anaparalarını kaybetme riski ile karşı karşıya kalabilirler. Bu raporda yer alan geçmiş performans verileri gelecekte elde edilecek sonuçların bir garantisi olarak kabul edilemez. Bu raporda yer alan tüm bilgiler ve görüşler yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güncel ve güvenilir kaynaklardan temin edilmiş olmakla beraber, Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. söz konusu bilgilerin doğru ve tam olduğunu taahhüt etmemektedir. Raporlardaki yorumlardan, bilgilerin tam veya doğru olmaması ve/veya güncellenme nedeniyle doğabilecek maddi ve manevi zararlardan Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Bu raporun tümü veya bir kısmı Bulls Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nin yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ilerde kullanılmak üzere saklanamaz.