

Bist Yorum:

Güne başlarken... BIST 100 endeksi dün günü %1,57 azalışla 13.621 puandan tamamladı. İşlem hacmi 236,8 milyar TL olarak gerçekleşti. Önceki kapanışa göre sınai endeksi %2,07, bankacılık endeksi %1,24, teknoloji endeksi %1,05 ve hizmetler endeksi %0,67 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), Yapı ve Kredi Bankası ve Aselsan oldu. Bugün yurtiçinde ocak ayı enflasyon verileri 10:00'da açıklanacak. Beklenti, TÜFE'nin aylık %4,30, yıllık %29,91 artması yönünde (çekirdek yıllık: %29,24). Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan Suudi Arabistan'ı ziyaret edecek. Kapanışın ardından TSKB'nin 4Ç25 finansalları yayımlanacak. Yurtdışında ise ABD'de JOLTS açık iş sayısı izlenecek, beklenti 7,25 mn seviyesinde. Teknik görünümüne baktığımızda gün içi geri çekilmelerde 13.555 - 13.400 - 13.320 puan seviyelerini takip edeceğiz. Yukarı hareketlerde ise sırasıyla 13.875 - 13.900 - 14.000 direnç seviyeleri olarak izlenebilir.

Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Yurt İçi Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
Bist-100	13,621	-1.6	3.4
Bist-30	14,912	-1.4	3.2
Bist-Tum	16,622	-1.2	2.7
Global Piyasalar	Kapanış	1G %	1H %
NASDAQ	23,592	0.6	0.0
DAX	24,798	1.1	-0.5
S&P 500	6,976	0.1	0.4
Shanghai Com. Ind.	4,016	-2.5	-2.8
Euro Stoxx 50 PR	6,008	1.0	0.8
Döviz & Emtia	Kapanış	1G %	1H %
\$/₺	43.42	0.2	0.3
€/₺	51.49	-0.4	0.3
£/₺	59.35	-0.3	0.5
€/€	1.20	0.0	0.9
BRENT (\$)	66.30	-4.4	1.1
Altın (\$/ons)	4,659.96	-4.6	-7.0

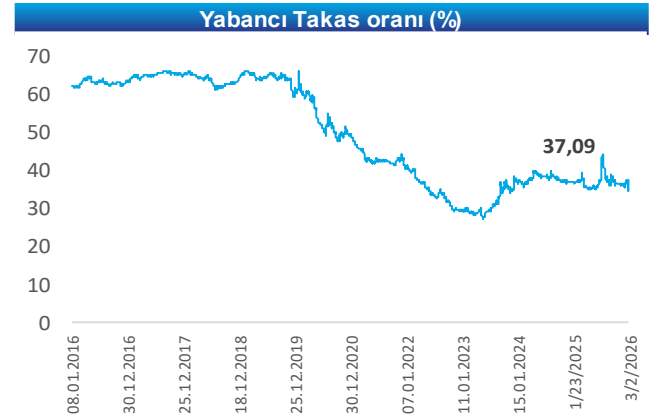
Yükselen	Kapanış	1G %
DSTKF:IS	827.5	3.44
GENIL:IS	123.9	2.82
BSOKE:IS	28.0	2.49
MAGEN:IS	42.3	2.37
AEFES:IS	19.6	2.24

Düşen	Kapanış	1G %
TRALT:IS	49.2	-9.89
TRMET:IS	132.1	-7.94
GRSEL:IS	353.0	-7.17
TUPRS:IS	229.6	-6.21
TRENJ:IS	102.2	-5.37

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
3/2/2026	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Ocak	%4,30	%0,89
	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Ocak	%29,91	%30,89
	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ocak	%29,24	%31,08
	18:00	ABD	JOLTS Açılan İş Sayısı (mn)	Aralık	7,25	7,15
	-	Türkiye	Türkiye Sınai Kalkınma Bankası <TSKB TI> (mn TL)	4Ç25	2.014	2.828
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

-  **Akbank <AKBNK TI> 4Ç25 Sonuçları...** Şirket, 4Ç25 döneminde piyasa beklentisine paralel yıllık bazda %99 artarak 18.331 mn TL net kâr açıkladı. Yönetim, 2026 yılı beklentilerini paylaştı. Buna göre TL kredi büyümesi >%30, YP kredi büyümesi (USD) >%10 ve swap düzeltilmiş net faiz marjı ~%4 seviyesinde öngörülüyor. Net ücret ve komisyon artışı >%30, operasyonel gider artışı düşük %30'lu; operasyonel gider/gelir oranı düşük %40'lı seviyede bekleniyor. Takipteki krediler oranı ~%3,5 ve net kredi maliyeti (kur etkisi hariç) ~200 bp öngörülürken, özsermaye kârlılığının yüksek %20'li seviyede olması hedefleniyor. (Kaynak: KAP)
-  **Formül Plastik <FRMPL TI>** Şirket, yurtiçi müşterilerinden toplam 750 mn TL tutarında sipariş alındığını açıkladı. Bu tutar şirketin son 12 aylık cirosunun %21,7'sine denk gelmektedir. (Kaynak: KAP)
-  **Ebebek Mağazacılık <EBEBK TI>** Şirket, Ocak 2026 döneminde 2 mağaza açılımı ile 302 toplam mağaza sayısına ulaştığını açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Mogan Enerji <MOGAN TI>** Şirket, Ocak 2026 dönemi elektrik üretiminin bir önceki yılın aynı dönemine göre yaklaşık %109 artış göstererek 241,7 MWh olarak gerçekleştiğini açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Büyük Şefler Gıda <BIGCH TI>** Şirket, 140 olan şube sayısının 2 Şubat 2026 tarihi itibarıyla 138'e düştüğünü açıkladı. (Kaynak: KAP)
-  **Link Bilgisayar <LINK TI>** Şirket, Gazi Üniversitesi Teknopark yönetimi tarafından 20 mn TL bütçeli ve 18 ay süreli LINK E Dönüşüm V2 projesinin onaylandığını açıkladı. (Kaynak: KAP)

Pay Geri Alım Tablosu

Şirket	Alınan Adet	Ağırlıklı Fiyat (TL)	Toplam Geri Alınan Pay	Sermaye Oranı
AVGYO	109,029	10,95-11,10	1,161,879	1.04%
LKMNH	21,586	17,18-17,31	12,408,025	5.74%
OFSYM	27,000	72,59	1,487,656	1.02%

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, yayınlanamaz, üçüncü kişilere gösterilemez veya ilerde kullanılmak üzere saklanamaz.