

BİLMEKTE FAYDA VAR

- ABD Endeksleri cuma gününü %2 üzeri yükselişle tamamladı.
- Trump, İran ile Umman'da yapılan dolaylı görüşmeleri çok iyi olarak nitelendirirken tarafların haftaya yeniden buluşmayı planladığını açıkladı.
- ABD, İran'daki güvenlik riskleri nedeniyle vatandaşlarına yeniden İran'ı hemen terk edin çağrısı yaptı.
- ABD, Ukrayna'ya silah ve araç sistemlerinin operasyonel kapasitesini korumak için 185 milyon dolarlık yedek parça ve ekipman satışına onay verdi.
- ABD ve Arjantin, gümrük vergilerinin büyük kısmını kaldıran anlaşmaya imza atarken Arjantin'in ABD'ye siğir eti ihracat kotası beş kat artırılarak 100 bin tona çıkarıldı.
- Hazine Bakanı Bessent, ABD'nin güçlü dolar politikasını sürdürdüğünü vurguladı.
- Atlanta FED Başkanı Bostic, enflasyonu %2'ye indirmek için faizlerin kısıtlayıcı seviyelerde tutulması gerektiğini söyledi.
- Netanyahu'nun 11 Şubat'ta Washington'da Trump ile bir araya gelerek İran konusunu görüşeceği, müzakerelerin İran'ın balistik füzelerinin sınırlandırılması ve bölgesel desteğinin sona erdirilmesi üzerine olacağı bildirildi.
- Çin Dışişleri Bakanlığı sözcüsü Jian, ABD'yi Rusya ile stratejik istikrar diyalogunu yeniden başlatmaya çağırıyor.
- Çin, kripto düzenlemelerini sıkılaştırarak onaylanmamış yuan bazlı sabit coinlerin yurtdışında ihracını yasakladı.
- AB, Trump'ın Grönland iddialarını ve gümrük vergisi tehditlerinin geri çekilmesinin ardından 93 milyar euroluk ABD ithalatına yönelik tarifeleri 6 ay daha askıya aldı.
- Avrupa Komisyonu Başkanı Leyen, Rusya'ya yönelik yeni yaptırım paketinin enerji, finans ve ticaret alanlarını kapsadığını açıkladı.
- AMB yetkilileri, euronun yükselişini yakından izlediklerini ancak bunun tarihsel aralıkta kaldığını, enflasyon ve büyüme risklerinin dengeli olduğunu ve mevcut politika duruşunu değiştirecek bir neden bulunmadığını vurguladı.
- Almanya ticaret dengesi aralıkta 14,1 milyar euro fazla beklentisinin altında 17,1 milyar euro fazla verdi. (önceki: 13,6 milyar euro fazla)
- Almanya sanayi üretimi aralıkta aylık bazda %0,2 azalış beklentisinin altında %1,9 azalırken (önceki: %0,2 artış) yıllık bazda %0,55 azaldı. (önceki: %0,43 artış)
- Kremlin Sözcüsü Peskov, Abu Dabi'deki Ukrayna görüşmelerinin devam edeceğini ve Rusya ile ABD'nin yeni silah kontrol görüşmelerinde uzlaştığını açıkladı.
- Hazine, Ocak'ta 246,2 milyar TL açık verdi.
- Cumhurbaşkanlığı Strateji ve Bütçe Başkanlığı, 6 Şubat depremleri sonrası 2023-2025 döneminde deprem bölgesinde merkezi bütçeden 3,6 trilyon TL harcadığını açıkladı.
- Cumhurbaşkanı Yardımcısı Yılmaz, Türkiye-AB ilişkilerinde tam üyelik, Gümrük Birliği ve vize serbestisi için somut adımların hayati olduğunu vurguladı.
- Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı Maden ve Petrol İşleri Genel Müdürlüğü (MAPEG), 485 maden sahasının ihaleye çıkarılacağını açıkladı.

ENDEKS KAPANIŞ DEĞİŞİM

XU100	13.521,96	-0,49%
XU030	14.777,40	0,04%
XBANK	18.856,06	-0,41%
XUSIN	16.447,44	-0,38%
XUHIZ	12.161,16	0,10%

YÜKSELEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

EMKEL	22,04	9,98%
TEKTU	9,15	9,98%
VANGD	62,4	9,96%
BINHO	9,76	9,91%
ATEKS	101	9,90%

DÜŞEN KAPANIŞ DEĞİŞİM

SEGMN	46,08	-10,00%
DITAS	50,4	-10,00%
GUNDG	233,8	-9,99%
BURCE	65,5	-7,88%
AVGYO	12,1	-7,35%

HACİM KAPANIŞ DEĞİŞİM

THYAO	322,5	21.465.847.550
ASELS	288	12.084.113.429
ISCTR	16,49	8.326.268.941
AKBNK	83,85	8.204.233.741
YKBNK	38,26	7.137.092.376



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

ÖNE ÇIKANLAR

Küresel piyasalar dalgalı seyir izlerken geçen haftayı sert yükselişle tamamlamıştı. Haftaya vadeli endeksler yatay pozitif başlıyor. Bu hafta Tarım Dışı İstihdam verisi piyasalara yön vermesi beklenirken teknoloji şirketlerinin fiyatlamaları da kritik olacak. Altındaki dalgalanmayı ABD Hazine Bakanı Bessent Çin piyasalarına bağlarken ons altın tekrar 5 bin doların üzerine yerleşti. ABD ile İran görüşmelerinden somut gelişme çıkmasa da petrol fiyatlarında %1 seviyesinde geri çekilme yaşandı.

Asya piyasaları güne yükselişle başlıyor. Japonya'da yapılan seçimlerin ardından Takaichi'nin kazanmasının ardından Nikkei endeksi %5'e varan yükseliş kaydetti. Güney Kore Kospi ise ABD'de teknoloji şirketlerinin toparlanmasının ardından %4 yükseliş kaydederken Çin endeksleri %2 seviyesinde haftaya pozitif başladı.

Borsa İstanbul açıklanan banka finansallarıyla yükseliş serisinin yerini kar satışlarına bıraktı. Beklentileri karşılayan banka finansallarında 2026 yılına dair enflasyon üzeri karlılığa vurgu yapılsa da enflasyondaki azalışa dair endişeler de yerini koruyor. Bu hafta TCMB'nin enflasyon raporu yılın ilk toplantısı olması açısından piyasalarda yön arayışına destek olmasını bekliyoruz.

BIST100'de güne hafif alıcılı başlangıç bekliyoruz.

PİYASA TAKVİMİ

AYGAZ, FROTO, TTRAK, OTKAR, TOASO 4Ç25 Finansal Sonuçları

KUR	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-----	---------	---------

USDTRY	43,45	0,00%
EURTRY	51,24	0,00%
GBPTRY	58,89	-0,20%
EURUSD	1,18	0,00%

EMTIA	KAPANIŞ	DEĞİŞİM
-------	---------	---------

XAUUSD	4.968,56	3,98%
XAGUSD	77,98	10,08%
ALTIN GR	6.942,28	3,97%
BRENT	68,05	0,74%
BAKIR	5,88	1,05%

PİYASA YORUMU & BIST 100 ENDEKSİ

BIST100 endeksinin geçtiğimiz haftaki %2,3 düşüşüyle birlikte 5 haftalık yükseliş serisi son buldu. Endeks şubat ayına haber akışları kaynaklı sert düşüşle başlarken, hafta içinde tarihi zirvesini 13998 ile tazeledikten sonra yeniden kar satışları ile geri çekildi. XBANK açıklanan enflasyon sonrası faiz indirim sürecine yönelik endişelerle %6'ya yakın değer kaybederken, İran geriliminin yumuşaması ve brent petroldeki geri çekilmeye paralel XULAS %4,5 pozitif ayrıştı. Yeni haftaya pozitif başlangıç bekliyoruz. Bankalardan gelen finansallar ve 2026 beklentileri bu yıl için %70-%100 arası kar büyümelerine işaret ediyor. Perşembe günü TCMB yılın ilk enflasyon raporunda ara hedefi sabit bırakıp tahmin aralığını değiştirebilir. Bu hafta Koç grubu finansalları açıklanacak. yurt dışında ise tarım dışı istihdam ve enflasyon rakamları ile oynaklık yüksek olacak.

Teknik olarak zirvesinden kar satışları ile 600 puan geri çekilen endekste cuma son 1 saat gelen güçlü alımlar ile sınırlı pozitif kapattı. Şubat ayı en düşük seviyesi olan 13400 seviyesinden destek bulan endekste yukarı yönde 13830 direnci önem arz ediyor. Bu seviyenin yeniden üzerine geçilmesi halinde 14000 seviyesinin aşılması zirvenin yenilenmesi beklenebilir. Aşağı yönde ise 13400-13300 önemli destek bölgesi olurken, bu bölgenin kırılması halinde 12900'a kadar geri çekilme beklenebilir.

Destekler: 13400-13300-12900

Dirençler: 13830-14000-14500

HAFTALIK HİSSE TAKİP LİSTESİ • (09.02-13.02)

Hisse	Fiyat	Stop	Hedef	Getiri Potansiyeli	Zarar Kes
CCOLA	72,95	71,50	77,00	5,6%	-2,0%
DOAS	230,40	226,00	243,00	5,5%	-1,9%
SOKM	62,55	61,30	66,30	6,0%	-2,0%
TABGD	252,25	248,00	265,50	5,3%	-1,7%
TTKOM	67,10	66,00	70,80	5,5%	-1,6%

ŞİRKET HABERLERİ

- AGESA:** Ocak ayında prim üretimi geçen yılın aynı dönemine göre %12 artarak 1,71 milyar TL'ye ulaştı.
- BAHKM:** Kırıkkale fabrikasında 10.12.2025'te yaşanan yangına ilişkin soruşturmada ihmal veya kusur bulunmadığı gerekçesiyle kovuşturmaya yer olmadığı kararı verildi.
- CEMZY:** %521,89 oranında bedelsiz sermaye artırımını için SPK'ya başvurdu.
- EBEBK:** Ocak ayında satılan toplam ürün adedi geçen yılın aynı dönemine göre %27 artarak 9,32 milyona ulaştı.
- ISCTR:** 2026 yılında %30'lu seviyelerin ortasında TL kredi büyümesi hedeflerken, yaklaşık %5 net faiz marjı ve %30 civarında bir maddi özkaynak karlılığı öngörüyor.
- KAREL:** 6 milyar TL'ye kadar en az 30 gün vadeli yurt içi tahvil/bono ihracı için SPK'ya başvurdu.
- KOCMT:** Muş/Merkez 22,5 MWe kurulu güce sahip GES projesi için ÇED sürecini başlattı.
- SEKFK:** %100 oranında bedelli sermaye artırımını kararı aldı.
- TUPRS:** 2026 yılında %95-100 kapasite kullanımıyla yaklaşık 29 milyon ton üretim ve 30 milyon ton satış hedeflerken, 6-7 dolar/varil net rafineri marjı ve 700 milyon \$ seviyesinde yatırım harcaması öngörüyor.
- TUPRS:** 2025 yılı için toplam 33 milyar TL temettü ödemesi önerisinde bulunurken, 16 Mart'ta pay başına net 8,82 TL, 30 Eylül'de 5,73 TL önerildi.



HESAP AÇ

www.colendimenkul.com

YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Colendi Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmakta olup, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. 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. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu içerik, genel anlamda bilgi vermeyi amaçlamakta olup; bu içeriğin, müşterilerin ve diğer yatırımcıların alım satım kararlarını destekleyebilecek yeterli bilgileri kapsamayabileceği dikkate alınmalıdır.

Bu sayfalarda yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanılarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Colendi Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.