

AJANDA

26 Pazartesi

27 Salı

- ABD, CB Tüketici Güveni (TSl:18:00)

28 Çarşamba

- ABD Başkanı Trump'ın konuşması (TSl:16:30)
- ABD, FED faiz kararı (TSl:22:00)
- ABD, FOMC Açıklaması (TSl:22:00)
- ABD, FOMC Basın Toplantısı (TSl:22:30)

29 Perşembe

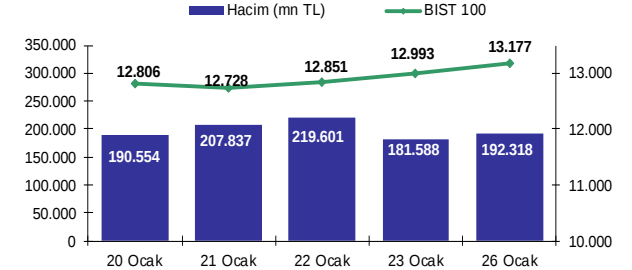
- Türkiye, İşsizlik Oranı (Aylık) (Ara) (TSl: 10:00)
- Türkiye, Para Politikası Toplantı Özeti (TSl: 14:00)
- ABD, İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları (TSl:16:30)

30 Cuma

- Japonya, İşsizlik Oranı (Ara) (TSl: 02:30)
- Euro Bölgesi, GSYİH (Yıllık) (4.Çeyrek) (Öncü) (TSl: 13:00)
- Euro Bölgesi GSYİH (Çeyreklik) (4. Çeyrek) (Öncü) (TSl: 13:00)
- Euro Bölgesi İşsizlik Oranı (Ara) (TSl: 13:00)
- ABD ÜFE (Aylık) (Ara) (TSl: 16:30)
- ABD ÜFE (Yıllık) (Ara) (TSl: 16:30)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 03 Şubat Ocak ayı enflasyon verileri
- * 05 Şubat Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası faiz kararları
- * 12 Şubat TCMB Enflasyon Raporu
- * 27 Şubat Türkiye GSYİH Verisi (4Ç25)



Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.993	13.177	1,42%	17,01%
BIST 30	14.201	14.445	1,72%	18,17%
Mali	18.014	18.006	-0,04%	10,10%
Sanayi	16.039	16.329	1,81%	16,52%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
BASCM 10,00	BURVA -9,98	ASELS 20.378.079.201
CONSE 10,00	DOGUB -9,97	THYAO 13.787.947.759
SELVA 10,00	ESEN -9,91	ISCTR 12.361.272.924
AHSGY 10,00	BURCE -9,33	SASA 10.229.024.001
SMRVA 9,99	TEHOL -9,24	YKBNK 10.101.055.465

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik %)	36,72	36,70	0,00	-2,83%
Tahvil (en aktif, bileşik %)	34,77	34,37	-0,01	-6,37%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	43,2247	43,2036	-0,05%	0,80%
Euro	50,5434	50,7105	0,33%	0,51%
Euro/Dolar	1,1693	1,1738	0,38%	-0,28%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	64,9	64,4	-0,91%	5,95%
Altın (Ons, \$)	5.055,5	5.065,8	0,20%	16,94%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	9,118713	9,131201	0,14%	2,60%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,493112	1,495185	0,14%	2,57%
Fiba Port. Şekerbank	0,095846	0,096090	0,25%	2,81%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,640634	1,642921	0,14%	2,62%

* 27.01.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	49.099	49.412	0,64%	2,81%
Nasdaq (ABD)	23.501	23.601	0,43%	1,55%
Dax (Almanya)	24.901	24.933	0,13%	1,81%
Nikkei (Japonya)	53.847	52.885	-1,79%	5,06%
FTSE 100 (UK)	10.149	10.143	-0,05%	2,14%

VIÖP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Şubat 26)	14.582,00	14.809,00	1,56%	15,93%
DOLAR (Ocak 26)	43,4950	43,4750	-0,05%	-1,18%
EURO (Ocak 26)	51,0810	51,5870	0,99%	-0,18%
ALTIN (Şubat26)	7.133,80	7.362,30	3,20%	15,84%

Portföy Hisse	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	634,50	75,8%	6,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	323,25	328,1%	227,7%
Çimsa	06.01.25	45,44	48,50	6,7%	-18,3%
Türk Hava Yolları	12.01.24	245,20	299,25	22,0%	-26,0%
Turkcell	11.01.23	30,39	114,80	277,8%	35,6%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	98,70	188,2%	3,4%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	38,22	1,6%	-6,8%
İş Bankası	12.01.24	9,97	15,29	53,3%	-7,1%
Doğuş Otomotiv	09.01.26	208,20	234,90	12,8%	3,5%
Akbank	20.01.22	6,46	79,65	1133,8%	88,6%

Portföyün Getiris (yıllık)	27,7%	-2,0%
----------------------------	-------	-------

BİST:

Haftanın ilk işlem gününe satıcılar başlayan BİST 100 Endeksi, 12.886,22 puan seviyesinden gelen tepki alımları ile yönünü tekrar yukarı çevirdi. 13.182,05 puan seviyesini görerek TL bazlı rekor tazeleyen endeks, günü %1,42 yükselişle 13.177,32 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel endekslerde Sınai Endeksi %1,81 yükseliş kaydederken, Bankacılık Endeksindeki yükseliş %0,40 ile sınırlı kaldı. Aselsan'ın %78 endeks ağırlığına sahip olduğu Teknoloji Endeksi, hissedeği pozitif performansın etkisi ile %6,00 yükseliş kaydederek en çok pozitif ayrıışan endeks olurken, Spor Endeksi %1,71 düşüş kaydederek en çok negatif ayrıışan endeks oldu. VIÖP Şubat vadeli yakın vade endeks kontratı ise sakin geçen akşam seansında %0,04'lük sınırlı yükseliş kaydetti. Küresel tarafta ABD borsaları haftanın ilk işlem gününü yükselişle tamamladı. Dow Jones Endeksi %0,64 yükseliş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,50, Nasdaq Endeksi ise %0,43 yükseliş kaydetti. Avrupa borsaları günü sınırlı pozitif kapatırken, Asya borsalarında karışık bir seyir izlendi. Yeni güne ABD Başkanı Donald Trump'ın, Güney Kore'den ithal edilen mallara uygulanan gümrük tarifelerini %25'e çıkaracağına yönelik haber akışı ile başlıyoruz. Bu sabah, Asya borsaları pozitif seyreliyor. Vadeli endekslerde ise ABD ve Avrupa vadeliileri pozitif fiyatlanıyor. Günün makroekonomik veri ajansında yurt içinde piyasaların seyrini etkileyecek majör bir veri akışı bulunmazken, yurt dışında gözler ABD Merkez Bankası'nın (Fed) 27-28 Ocak tarihlerinde gerçekleştireceği yılın ilk FOMC toplantısının ardından yarın akşam açıklanacak faiz oranı kararına çevrilmiş durumda. Piyasa beklentisi Fed'in bu toplantıda faiz oranlarında değişikliğe gitmemesi yönünde. ABD tarafında bugün açıklanacak veriler arasında Konut Fiyat Endeksi, Richmond Fed İmalat Endeksi ve Conference Board Tüketici Güven Endeksi verileri öne çıkıyor. Avrupa tarafında ise ECB Başkanı Lagarde'ın konuşması takip edilecek. BİST 100 endeksinin yeni güne sınırlı pozitif başlamasını, sonrasında ise dalgalı bir seyir izlemesini beklemekteyiz.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 43,3345-43,3991 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kaybıyla 43,3522 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında ise Türk Lirası %0,29 oranında değer kaybetti. Borçlanma araçları piyasasında dün on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %29,16-%29,24 seviyeleri arasında hareket ederek günü önceki kapanış seviyesi olan %29,23 seviyesinden tamamladı.

Şirket Haberleri:

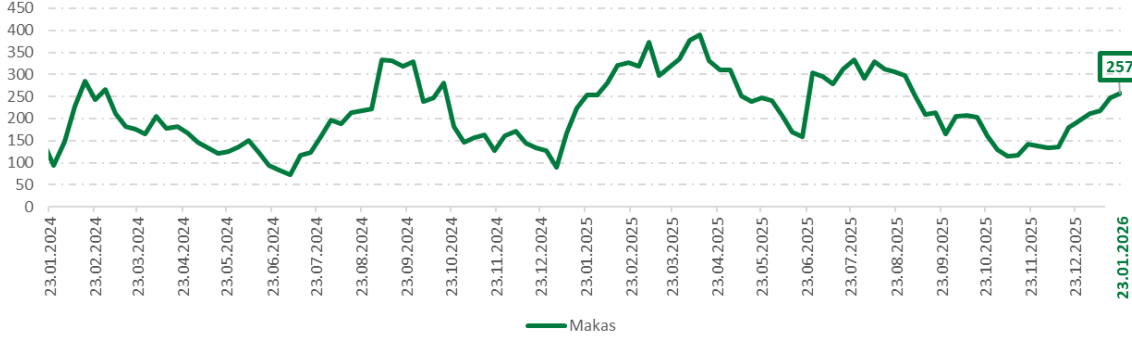
Emlak Konut GYO (EKGYO) ile Toplu Konut İdaresi Başkanlığı (TOKİ) arasında imzalanan İşbirliği Protokolü kapsamında İstanbul Başakşehir Doğu 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 2. oturumu 26.01.2026 saat 14:30'da gerçekleştirilmiştir. İhalede alınan en yüksek teklif şu şekildedir: Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri: 6.777.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı: %35, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri : 2.371.950.000 TL. Tekliflerin değerlendirme süreci devam etmektedir.

ÇEKİNCE: Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

Kordsa (KORDS), PT Indo Kordsa'da meydana gelen sel nedeniyle, 2025 yılı üçüncü çeyrek finansal tablolarında 20 milyon Amerikan doları tutarında sigorta gelirinin, Sigorta şirketi ile gerçekleştirilen müzakereler kapsamında, 25 milyon Amerikan doları olarak revize edildiğini açıkladı. Şirket bu kapsamda, ilave 5 milyon dolar tutarındaki sigorta gelirinin 2026 yılı ilk çeyrek finansal tablolarına yansıtılacağını belirtti.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 19 – 23 Ocak 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatlarındaki %2,6'lık ve nafta fiyatlarındaki %1,8'lik haftalık artışın etkisiyle bir önceki haftaya göre %4,3 artarak 257 \$/ton seviyesinde gerçekleşmiştir. Etilen-nafta makasında görülen bu sınırlı artış doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **nötr** olarak değerlendiriyoruz.

Etilen - Nafta (\$/ton)



Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.

26.01.2026 Tarihli Pay Geri Alım Bildirimleri (BIST 100)

BIST 100 Pay Geri Alımları					
Hisse Kodu	Tarih	İşleme Konu Payların Nominal Tutarı (TL)	Ortalama İşlem Fiyatı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Nominal Tutarı (TL)	Bugüne Kadar Geri Alınan Payların Sermayeye Oranı

Planlanan Temettü Ödemeleri

Hisse	Teklif Edilen Ödeme Tarihi	Son Kapanış Fiyatı (TL)	Pay Başına Brüt Temettü (TL)	Pay Başına Net Temettü (TL)	Temettü Verimi (Brüt - %)
BEGYO	16.02.26	4,89	0,09	0,09	1,76%

Bu raporda yer alan bilgi ve yorumlar Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Kurumsal Finans ve Araştırma Bölümü tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan yararlanarak hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu bilgilerin ticari amaçlı operasyonlarda kullanılmasından doğabilecek zararlardan Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. 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.