

### AJANDA

#### 02 Pazartesi

- Çin, Ocak Caixin imalat PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Aralık perakende satışlar (TSİ:11:55)
- Almanya, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:12:00)
- ABD, Ocak Markit imalat PMI (TSİ:17:45)
- ABD, Ocak ISM imalat PMI (TSİ:18:00)

#### 03 Salı

- TÜİK, Ocak Enflasyonu

#### 04 Çarşamba

- TCMB, Ocak enflasyon değerlendirmesi
- Çin, Ocak Caixin hizmet PMI (TSİ:04:45)
- Almanya, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:12:00)
- Euro Bölgesi, Ocak TÜFE (TSİ:13:00)
- ABD, Ocak ADP özel sektör istihdamı (TSİ:16:15)
- ABD, Ocak Markit hizmet PMI (TSİ:17:45)
- ABD, Ocak ISM hizmet PMI (TSİ:18:00)

#### 05 Perşembe

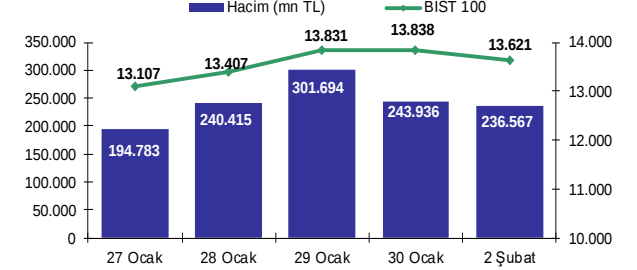
- Almanya, Aralık fabrika siparişleri (TSİ:10:00)
- Euro Bölgesi, Aralık perakende satışlar (TSİ:13:00)
- İngiltere Merkez Bankası, faiz kararı (TSİ:15:00)
- AMB, faiz kararı (TSİ:16:15)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30)
- AMB Başkanı, Lagarde konuşması (TSİ:18:15)

#### 06 Cuma

- Almanya, Aralık sanayi üretimi (TSİ:10:00)
- ABD, Ocak saatlik kazançlar (TSİ:16:30)
- ABD, Ocak tarım dışı ist. ve işsizlik oranı (TSİ:16:30)
- ABD, Şubat Michigan tüketici güv. End. (TSİ:18:00)

### 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  | 13.838 | 13.621 | -1,57%  | 20,95%     |
| BIST 30   | 15.128 | 14.912 | -1,43%  | 21,99%     |
| Mali      | 19.520 | 19.309 | -1,08%  | 18,06%     |
| Sanayi    | 16.799 | 16.451 | -2,07%  | 17,40%     |

| Yükselen    | Düşen       | Hacim                |
|-------------|-------------|----------------------|
| Hisse (%)   | Hisse (%)   | Hisse (TL)           |
| SANEL 10,00 | YGYO -10,00 | THYAO 28.807.480.638 |
| ENSRI 10,00 | SARKY -9,99 | AKBNK 17.546.329.080 |
| BURVA 9,99  | ALVES -9,95 | ISCTR 13.898.628.048 |
| DOFRB 9,99  | TRALT -8,89 | YKBNK 12.736.967.173 |
| CEMAS 9,97  | CUSAN -8,85 | ASELS 11.066.302.093 |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Repo (BIST repo, bileşik, %)  | 36,72  | 36,84 | 0,00    | -2,46%     |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 34,61  | 34,44 | 0,00    | -6,18%     |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Dolar                  | 43,3443 | 43,3414 | -0,01%  | 1,12%      |
| Euro                   | 51,8492 | 51,6990 | -0,29%  | 2,47%      |
| Euro/Dolar             | 1,1962  | 1,1928  | -0,28%  | 1,34%      |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|------------|
| Petrol (Brent, \$) | 66,2    | 65,8    | -0,68%  | 8,33%      |
| Altın (Ons, \$)    | 4.654,2 | 4.825,3 | 3,68%   | 11,39%     |

| Şeker Fon                            | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|------------|
| Rota Portföy Şekerbank Para Piy.     | 9.187227 | 9.194628 | 0,08%   | 3,31%      |
| Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu  | 1.504178 | 1.505464 | 0,09%   | 3,28%      |
| Fiba Port. Şekerbank                 | 0.096719 | 0.096744 | 0,03%   | 3,51%      |
| Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu | 1.653259 | 1.654572 | 0,08%   | 3,34%      |

\* 3.02.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End. | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------|--------|--------|---------|------------|
| Dow Jones (ABD)   | 48.892 | 49.408 | 1,05%   | 2,80%      |
| Nasdaq (ABD)      | 23.462 | 23.592 | 0,56%   | 1,51%      |
| Dax (Almanya)     | 24.539 | 24.798 | 1,05%   | 1,25%      |
| Nikkei (Japonya)  | 53.323 | 52.655 | -1,25%  | 4,60%      |
| FTSE 100 (UK)     | 10.342 | 10.224 | -1,14%  | 2,94%      |

| VIÖP (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki    | Dünkü     | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| INX30 (Şubat 26)         | 15.465,00 | 15.194,00 | -1,75%  | 18,94%     |
| DOLAR (Şubat 26)         | 44,3790   | 44,3120   | -0,15%  | 0,72%      |
| EURO (Şubat 26)          | 52,9570   | 52,4590   | -0,94%  | 1,51%      |
| ALTIN (Şubat26)          | 7.399,30  | 6.819,80  | -7,83%  | 7,31%      |

| Portföy Hisse      | P. Giriş Tarihi | P.Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif BİST |
|--------------------|-----------------|----------------|-----------|------------|--------------|
| Migros             | 12.01.24        | 360,83         | 637,00    | 76,5%      | 3,5%         |
| Aselsan            | 06.01.25        | 75,50          | 299,50    | 296,7%     | 193,7%       |
| Çimsa              | 06.01.25        | 45,44          | 52,25     | 15,0%      | -14,9%       |
| Türk Hava Yolları  | 12.01.24        | 245,20         | 305,75    | 24,7%      | -26,9%       |
| Turkcell           | 11.01.23        | 30,39          | 113,50    | 273,5%     | 29,7%        |
| Sabancı Holding    | 11.01.23        | 34,25          | 108,20    | 216,0%     | 9,7%         |
| Yapi Kredi Bankası | 09.01.26        | 37,62          | 40,32     | 7,2%       | -4,9%        |
| İş Bankası         | 12.01.24        | 9,97           | 16,84     | 68,9%      | -1,0%        |
| Doğuş Otomotiv     | 09.01.26        | 208,20         | 224,20    | 7,7%       | -4,4%        |
| Akbank             | 20.01.22        | 6,46           | 90,95     | 1308,8%    | 108,3%       |

|                            |       |       |
|----------------------------|-------|-------|
| Portföyün Getiris (yıllık) | 31,7% | -2,5% |
|----------------------------|-------|-------|

### BİST:

Haftanın ilk işlem gününe satıcılı başlayan BİST 100 Endeksi, gün içerisinde dalgalı bir seyir izledi. Öğleden sonra güçlenen alımlarla 13.873,91 puan seviyesine kadar yükselen endeks, bu seviye yakınlarında kalıcı olmayı başaramadı ve günü %1,57 değer kaybıyla 13.620,95 puan seviyesinden tamamladı. Sektörel endekslerde Sınai Endeksi %2,07 düşüş kaydederken, Bankacılık Endeksi %1,24 düşüş kaydetti. Kıymetli metallerdeki sert geri çekilmelerin dün de devam etmesi ile satış baskısına maruz kalan Madencilik Endeksi %7,49 düşüş kaydederek en çok negatif ayrırsan endeks oldu. En çok pozitif ayrırsan endeks ise %2,62 değer kazancıyla Finansal Kiralama ve Faktöring Endeksi oldu. VIÖP Şubat vadeli endeks kontratı akşam seansında %0,28 yükseliş kaydetti. Küresel tarafta Asya borsaları dün günü satıcılı tamamlarken, ABD ve Avrupa borsalarında pozitif kapanışlar izlendi. Dow Jones Endeksi %1,05 yükseliş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,54, Nasdaq Endeksi ise %0,56 yükseliş kaydetti. Avrupa tarafında ise Alman DAX endeksi günü %1,05 değer kazancıyla tamamladı. Hindistan ile ticaret anlaşmasına vardıklarını açıklayan ABD Başkanı Trump, İran ile görüştüklerini; "eğer anlaşabilirsek bu çok iyi olur, anlaşamazsak muhtemelen kötü şeyler olacak." dedi. Financial Times'in haberine göre Ukrayna, Rusya ile olası ateşkesin uygulanması için çok aşamalı planı kabul etti. Bu sabah Asya borsalarında güçlü yükselişler izleniyor. Japonya borsası Nikkei %4'ü, Güney Kore borsası KOSPI ise %6'yı aşan değer kazancı ile dikkat çekiyor. Vadeli endekslerde ise ABD ve Avrupa vadeli sınırlı pozitif fiyatlanıyor. Günü makroekonomik veri ajansında yurt içinde Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından ocak ayına ilişkin yayımlanacak yılın ilk enflasyon verileri takip edilecek. Piyasa beklentisi TÜFE'nin ocakta aylık %4,26 ve yıllık %29,96 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak ocakta aylık %4,5 ve yıllık %30,3 enflasyon bekliyoruz. Yurt dışında ise ABD JOLTS Açık İş Sayısı verisi dışında öne çıkan majör bir veri bulunmuyor. BİST 100 endeksinin yeni güne pozitif bir açılışla başlamasını, açıklanacak enflasyon verisi sonrasında ise dalgalı bir seyir izlemesini bekliyoruz.

### Para Piyasaları:

Dün 43,4761-43,4893 bandında işlem gören USD/TRY kuru önceki gün sonuna göre %0,04 oranında değer kaybederek gün sonunu, 43,4766 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında Türk Lirası ise %0,51 oranında değer kazandı. Dün borçlanma araçları piyasasında on yıllık gösterge tahvilinin getirisi %29,36-%29,50 seviyeleri arasında hareket ederek günü, önceki kapanışa göre 8 baz puan düşüşle %29,42 seviyesinden tamamladı.

### Yurt İçi Gündem:

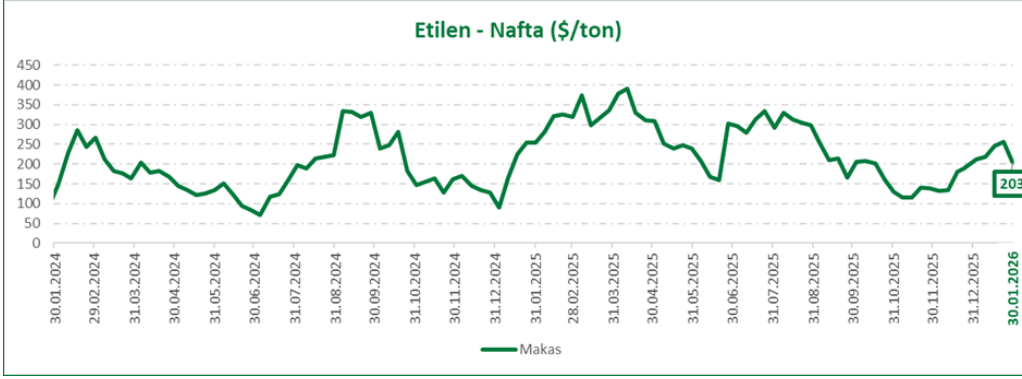
**Makroekonomik veri gündeminde bugün yurtiçinde ocak ayına ilişkin yılın ilk enflasyon verileri açıklanacak.** Piyasa beklentisi TÜFE'nin ocakta aylık %4,26 ve yıllık %29,96 artış yaşadığı yönünde. Şeker Yatırım olarak ocakta aylık %4,5 ve yıllık %30,3 enflasyon bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

**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.

### Şirket Haberleri:

**Akbank (AKBNK)**, 4Q25'te 18,3 milyar TL net kâr açıklayarak hem kurum beklentileri hem de piyasa tahminleriyle uyumlu bir performans ortaya koyarken, 2025 yılını %35 artışla 57,2 milyar TL net kâr ve %21,5 ortalama özkaynak kârlılığı ile tamamladı. Çeyrekte net faiz gelirlerindeki güçlü artış ve swap dahil net faiz marjının %3,1'e yükselmesi, kârlılıktaki artışın ana belirleyicisi olurken, aktif kârlılığı da çeyrekse bazda belirgin şekilde iyileşti. Aktif kalitesi tarafında takipteki kredi oranı yatay seyrini korurken, beklenen zarar karşılıklarındaki sert gerileme kredi riski maliyetini aşağı çekerek kârlılığı destekledi. 2026 yılına ilişkin beklentilerde banka; TL kredi ve net ücret-komisyon gelirlerinde %30'un üzerinde büyüme, swap dahil net faiz marjında %4 seviyesi, kontrollü faaliyet giderleri ve yüksek %20'li özkaynak kârlılığı öngörerek güçlü operasyonel görünümün devam edeceğine işaret etti.

**Petkim (PETKM)** tarafından paylaşılan verilere göre; 26-30 Ocak 2026 haftasında Etilen- nafta makası, etilen fiyatlarındaki haftalık %2,1 azalış ve nafta fiyatlarındaki haftalık %7,3 artışın etkisiyle bir önceki haftaya göre %21,1 azalarak 203 dolar olarak gerçekleşti. Etilen-nafta makasında görülen haftalık düşüş dolayısıyla açıklanan verileri Petkim açısından **negatif** olarak değerlendiriyoruz.



**Tüpraş (TUPRS):** Şirketin paylaştığı verilere göre Ocak ayında ürün marjlarında düşüş görüldü.

- Benzin marjı, aylık %30 düşüşle 12,4 \$/varil seviyesine geriledi.
- Jet yakıtı marjı, aylık %9 düşüşle 21,1 \$/varil oldu.
- Motorin marjı, aylık %11 düşüşle 20,5 \$/varil seviyesine geriledi.
- Fuel oil marjı zayıflayarak -15,8 \$/varil olarak gerçekleşti (Aralık 2025: -14,5 \$/varil).

Ürün marjları 5 yıllık ortalamalara sınırlı sapma gösterirken, Ocak ayındaki marj görünümünün şirket finansallarına **hafif negatif** yansıması beklenmektedir.

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.

### 2.02.2026 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                   | 4,74                    | 0,09                         | 0,09                        | 1,81%                     |

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.

| Şirket                  | Kodu  | KAP'ta Planlanan İlan Tarihi |
|-------------------------|-------|------------------------------|
| TSKB                    | TSKB  | 03.02.2026                   |
| Garanti Bankası         | GARAN | 04.02.2026                   |
| Yapı ve Kredi Bankası   | YKBNK | 05.02.2026                   |
| Aksigorta               | AKGRT | 05.02.2026                   |
| İş Bankası              | ISCTR | 06.02.2026                   |
| Tüpraş                  | TUPRS | 06.02.2026                   |
| Tofaş Oto               | TOASO | 09.02.2026                   |
| Türk Traktör            | TTRAK | 09.02.2026                   |
| Aygaz                   | AYGAZ | 09.02.2026                   |
| Otokar                  | OTKAR | 09.02.2026                   |
| Ford Otosan             | FROTO | 09.02.2026                   |
| Lila Kağıt              | LILAK | 10.02.2026                   |
| Koç Holding             | KCHOL | 11.02.2026                   |
| Albaraka Türk           | ALBRK | 13.02.2026                   |
| Tav Havalimanları       | TAVHL | 17.02.2026                   |
| Aksa Akrilik            | AKSA  | 19.02.2026                   |
| EBebek                  | EBEBK | 19.02.2026                   |
| Rönesans Gayrimenkul    | RGYAS | 25.02.2026                   |
| Özyaşar Tel ve Galvaniz | OZYSR | 27.02.2026                   |
| Akmerkez GYO            | AKMGY | 27.02.2026                   |
| Doğuş Oto               | DOAS  | 27.02.2026                   |
| Gelecek Varlık          | GLCVY | 02.03.2026                   |
| Türk Altın İşletmeleri  | TRALT | 02.03.2026                   |
| Coca Cola İçecek        | CCOLA | 03.03.2026                   |
| Doğan Holding           | DOHOL | 03.03.2026                   |
| Sabancı Holding         | SAHOL | 04.03.2026                   |
| Migros                  | MGROS | 04.03.2026                   |
| Anadolu Efes            | AEFES | 05.03.2026                   |
| Petkim                  | PETKM | 05.03.2026                   |
| Anadolu Holding         | AGHOL | 06.03.2026                   |
| Biotrend Enerji         | BIOEN | 06.03.2026                   |
| Alarko Holding          | ALARK | 09.03.2026                   |
| Bizim Toptan            | BIZIM | 09.03.2026                   |
| Ülker                   | ULKER | 10.03.2026                   |
| Kontrolmatik            | KONTR | 11.03.2026                   |
| Emlak Konut             | EKGYO | 11.03.2026                   |
| Qua Granite             | QUAGR | 11.03.2026                   |
| Zorlu Enerji            | ZOREN | 11.03.2026                   |
| Şok Marketler           | SOKM  | 11.03.2026                   |

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.