

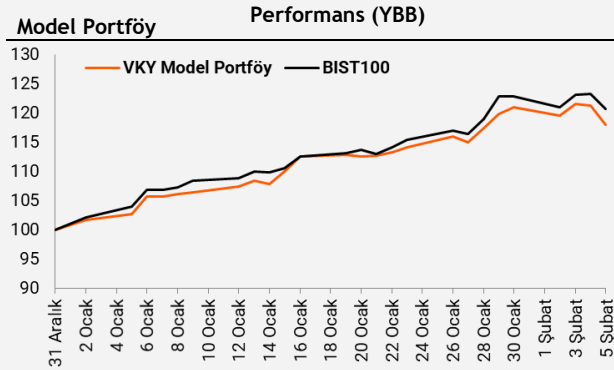
06 Şubat 2026 Cuma

Piyasa Verileri

Endeksler	Son	%Değ.	Ybb
BIST 100	▼ 13.589	-2,17%	20,7%
BIST 30	▼ 14.771	-2,24%	20,8%
VIOP 30 Endeks	▼ 15.012	-2,69%	22,8%
BIST Bankacılık	▼ 18.934	-2,42%	14,5%
BIST Sınai	▼ 16.510	-1,14%	17,8%
İngiltere (FTSE)	▼ 10.309	-0,90%	3,8%
Almanya (DAX)	▼ 24.491	-0,46%	0,0%
Fransa (CAC 40)	▼ 8.238	-0,29%	1,1%
ABD (Dow Jones)	▼ 48.909	-1,20%	1,8%
ABD (Nasdaq)	▼ 24.549	-1,38%	-2,8%
ABD (S&P)	▼ 6.798	-1,23%	-0,7%
Pariteler	Son	%Değ.	Ybb
USD/TRY	▲ 43,61	0,18%	1,5%
EUR/TRY	▲ 51,49	0,19%	1,9%
EUR/USD	▲ 1,1797	0,14%	0,4%
Emtialar	Son	%Değ.	Ybb
Brent Petrol (bbl)	▲ 67,77	0,64%	11,3%
Altın (\$/ons)	▲ 4.852	0,84%	12,5%
Gümüş (\$/ons)	▼ 73,49	-0,22%	3,4%

Model Portföy	26 Kasım 2025		Son Kapanış
	Ağırlık	Getiri	BİST100 göreceli performans (%)
	(%)	(%)	
AKBNK	13,2%	33,0%	6,4%
MGROS	13,0%	23,8%	-0,9%
THYAO	12,4%	15,8%	-7,3%
AKSEN	11,8%	37,8%	10,3%
TCELL	11,4%	23,4%	-1,2%
FROTO	11,2%	21,4%	-2,9%
EKGYO	10,2%	19,0%	-4,8%
KCHOL	9,0%	21,5%	-2,8%
ASELS	7,8%	58,1%	26,5%

M.Portföy	27,3%	1,9%
-----------	-------	------



Piyasalara Bakış

Güne 13.867 seviyesinden negatif bir başlangıç yapan BIST 100 endeksi, gün içinde bankacılık sektörü öncülüğünde satıcılı seyrini sürdürerek, günü %2,17 değer kazancıyla 13.589 seviyesinden tamamladı. Toplam işlem hacmi ise 192,3 mlr TL seviyesinde gerçekleşti. Endekse puan bazlı en fazla negatif etki ASELS, KLRHO ve BIMAS hisselerinden geldi. Bankacılık sektöründe %2,4 düşüş görülürken, holding endeksi %2,4 değer kaybetti. Sektör endeksleri arasında en çok kazandıran finansal kiralama ve faktöring, en çok kaybettiren ise madencilik sektörü oldu. Küresel piyasalar tarafında ise, ABD borsaları yapay zeka hisseleri öncülüğünde başlayan sert satışların genele yayılmasıyla günü kayıpla tamamlarken, Avrupa borsalarında riski iştahı düşük seyretti ve borsalar günü satıcılı bir seyrile tamamladı.

Dün yurt içi piyasalarda veri akışı oldukça sakindi. Yurt dışı piyasalarda ise, Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası faiz kararlarında değişikliğe gitmedi, politika faizleri sırasıyla %2,00 ve %3,75 seviyelerinde beklentilerle uyumlu açıklandı. AMB Başkanı Lagarde faiz kararının ardından yaptığı konuşmasında, enflasyonun kademeli bir şekilde hedef doğrultusunda gerilediğini ve orta vadede hedefte kalacağını öngördüğünü ifade etti. Avro Bölgesi'nde perakende satışlar aralık ayında aylık %0,5 düşüş gösterirken, yıllık %1,3 arttı. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvuruları ise 231 bin ile beklentilerin üzerinde açıklandı. Ayrıca dün, ABD ve İran görüşmelerinin bugün Umman'da yapılacağı haberlerinin ardından değerli metallerde önemli düşüşler görüldü. Bugünün veri ajandasında, ABD'de Michigan tüketici güven endeksi izlenirken, Almanya'da sanayi üretimi verisi açıklanacak. Daha önce bugün açıklanması planlanan tarım dışı istihdam verisi geçici kapanma nedeniyle 11 Şubat'a ertelenmişti. Yurt içinde ise ocak ayı hazine nakit dengesi verilerini takip edeceğiz. Ayrıca bugün piyasa kapanışının ardından, İş Bankası ve Tüpraş'ın 4Ç25 dönemine ilişkin finansal tablolarını yayınlaması bekleniyor.

Bu sabah Asya borsalarında karışık, ABD vadelerinde yataya yakın negatif, Avrupa vadelerinde ise karışık bir seyrin hakim. Borsa İstanbul'un yeni güne yatay bir görünümle başlamasını bekliyoruz. Yükselişlerde 13.700 seviyesi endeksin hedef noktası olarak izlenmelidir. Olası düşüşlerde ise sırasıyla 13.500 ve 13.400 seviyeleri endeksin destek seviyeleri olarak takip edilmelidir.

Sektör ve Şirket Haberleri

- Yabancı yatırımcılar 30 Ocak haftasında net 455 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi
- Halka Arz Onayı**
- SPK Bülteni**
- Kısa Kısa Haberler:** EKGYO
- Planlanan Temettü Ödemeleri Tablosu**
- Genel Kurul Tarihleri Tablosu**
- Finansal Takvim**
- Takip Listesi**
- Haftalık Ajanda**

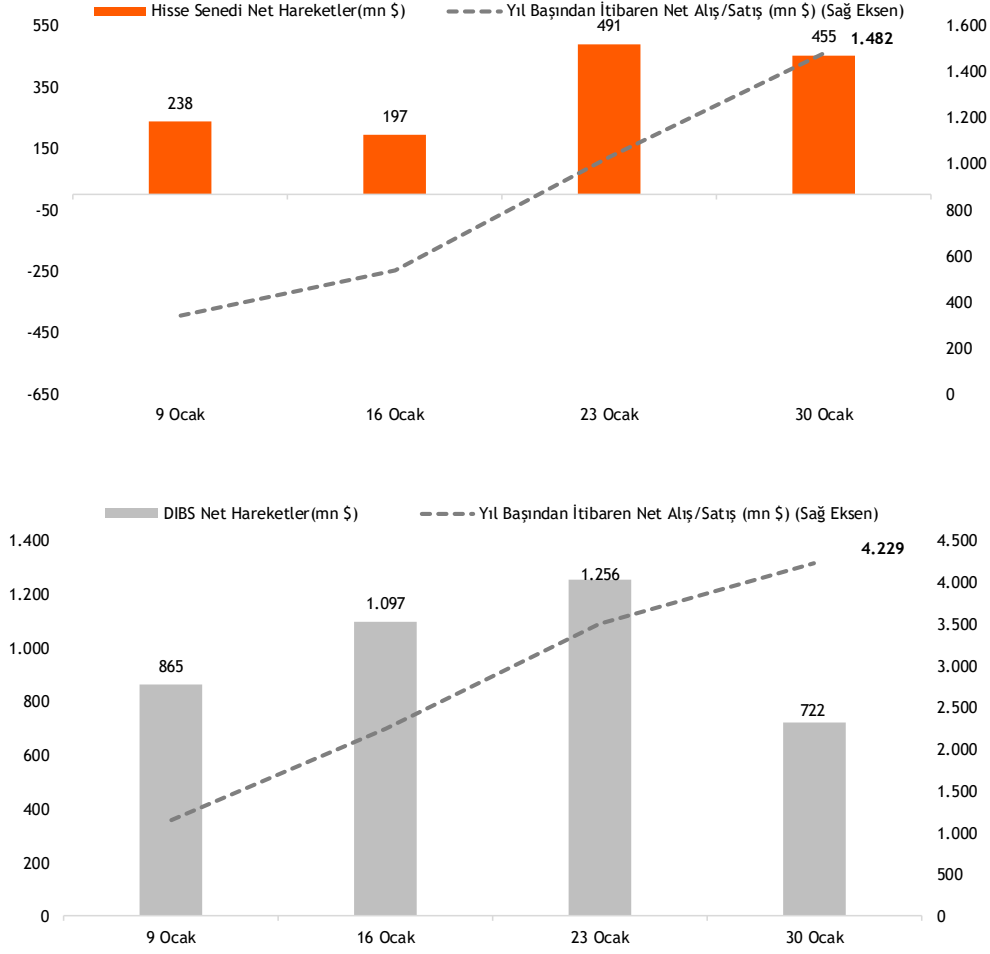
Takvim

Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi - Aylık % (mevs. düzelt.)	-0,7%	0,8%
Türkiye	17:30	Oca.	Hazine Nakit Dengesi		-333,1 mlr
ABD	18:00	Şub.	Michigan Tüketici Güven Endeksi	55,5	56,4

06 Şubat 2026 Cuma

Yabancı yatırımcılar 30 Ocak haftasında net 455 mn \$ hisse alışı gerçekleştirdi

- TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, yurt dışında yerleşik kişilerin mülkiyetindeki hisse senedi portföyü, 30 Ocak ile sona eren haftada piyasa fiyatı ve kur hareketlerinden arındırılmış olarak hesaplandığında 455 mn \$ net alış olarak gerçekleşirken, aynı dönemde toplam Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) portföyü ise net 721,8 mn \$ artış gösterdi.
- Böylece yurt dışında yerleşik kişilerin yıl başından itibaren hisse alışları 1,48 mlr \$ seviyesinde gerçekleşirken, aynı dönemde DİBS tarafında nette 4,23 mlr \$ alış gerçekleşmiş oldu.



Kaynak: TCMB, Vakıf Yatırım Araştırma & Strateji

06 Şubat 2026 Cuma

Halka Arz Onayı: SPK Haftalık Bülteni'nde, Ata Turizm İşletmecilik Taşımacılık Madencilik Kuyumculuk Sanayi ve Dış Ticaret AŞ'nin toplam 280 mn TL (240 mn TL sermaye artışı + 40 mn TL ortak satışı) nominal değerli paylarının hisse başına 11,20 TL fiyatla halka arzına onay verildiği duyuruldu.

SPK Bülteni: Bültende, Büyük Şefler Gıda Turizm Tekstil Danışmanlık Organizasyon Eğitim Sanayi ve Ticaret AŞ'nin 428 mn TL tutarındaki ve Kızılıbük Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı AŞ'nin 2,8 mlr TL tutarındaki bedelsiz sermaye artırım başvurularının onaylandığı duyuruldu.

Kısa Kısa Haberler

- (=) Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, İstanbul Ayazağa arsa satışı karşılığı gelir paylaşım işinin yüklenicisi ile yaptığı ek protokolle 3.792.480.176,40 TL olan asgari şirket payı toplam geliri 7.218.022.350 TL'ye yükselttiğini duyurdu.

Planlanan Temettü Ödemeleri

Teklif Edilen/Kesinleşen Dağıtım Tarihi	Hisse	Şirket Adı	Son Kapanış Fiyatı, TL	Hisse Başına Temettü (Brüt) TL	Hisse Başına Temettü (Net) TL	Temettü Verimi (%)	XU030 Ağırlığı (%)	Tahmini VIOP Etkisi (Puan)	Taksit Sayısı
16.02.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,78	0,02	0,02	0,4%			3
15.04.2026	BEGYO	Batı Ege Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	4,78	0,02	0,02	0,4%			4

Genel Kurul Tarihleri Tablosu

Genel Kurul Tarihi	Hisse	Şirket Adı
6.02.2026	IZINV	İz Yatırım Holding
6.02.2026	MEGAP	Mega Polietilen Köpük
6.02.2026	MERKO	Merko Gıda
9.02.2026	EGEPO	Nasmed Özel Sağlık Hizmetleri Ticaret
12.02.2026	FORMT	Formet Metal ve Cam
13.02.2026	SAMAT	Saray Matbaacılık
18.02.2026	KUYAS	Kuyas Yatırım
20.02.2026	BALAT	Balatacılar Balatacılık
25.02.2026	EFOR	Efor Yatırım
27.02.2026	OZSUB	Özsu Balık Üretim
27.02.2026	ASTOR	Astor Enerji
6.03.2026	BAGFS	Bagfaş
11.03.2026	IEYHO	Işıklar Enerji ve Yapı Holding
26.03.2026	FORMT	Formet Metal ve Cam

06 Şubat 2026 Cuma

4Ç25 Finansal Takvim

Hisse	Şirket Adı	Beklenen Açıklama Tarihi	4Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)	4Ç25 Net Kar Beklentisi (mn TL)
			VKY	Piyasa Tahmini*
ISCTR	İş Bankası (C)	6 Şubat 2026	15.870	16.157
TUPRS	Tüpraş	6 Şubat 2026		5.037
OTKAR	Otokar	9 Şubat 2026	-341	-405
AYGAZ	Aygaz	9 Şubat 2026		1.815
FROTO	Ford Otosan	9 Şubat 2026	9.104	9.104
TTRAK	Türk Traktör	9 Şubat 2026	-118	4
TOASO	Tofaş Otomobil Fab.	9 Şubat 2026		3.019
VAKBN	T. Vakıflar Bankası	9 Şubat 2026		23.343
LILAK	Lila Kağıt	10 Şubat 2026		209
KCHOL	Koç Holding	11 Şubat 2026		4.416
AKCNS	Akçansa	12 Şubat 2026	250	261
ALBRK	Albaraka Türk Katılım Bankası	13 Şubat 2026		3.256
TAVHL	Tav Havalimanları	17 Şubat 2026	-551	-348
OZYSR	Özyaşar Tel ve Galvanizleme	27 Şubat 2026		
CIMSA	Çimsa	Şubatın son haftası	827	817
CCOLA	Coca Cola İçecek	3 Mart 2026		1.585
SAHOL	Sabancı Holding	4 Mart 2026		412
MGROS	Migros	4 Mart 2026	1.149	777
TCELL	Turkcell	5 Mart 2026	3.625	3.752
AEFES	Anadolu Efes Biracılık	5 Mart 2026		603
EKGYO	Emlak G.M.Y.O.	11 Mart 2026		2.168
BIMAS	Bim Birleşik Mağazalar	11 Mart 2026	3.995	4.237

*Research Turkey anketi medyan sonuçlarını yansıtmaktadır.

Kaynak: kap.org.tr, Şirket açıklamaları

Takip Listesi

06 Şubat 2026 Cuma

	PD (mn TL)	Kapanış (TL)	3A ort. hacim (TLmn)	Uzun Vade Öneri	Kısa Vade Öneri	Hedef Fiyat	Getiri Potansiyeli
Bankacılık							
AKBNK	438.880	84,40	8.011	AL	EÜG	115,80	37%
GARAN	648.060	154,30	4.995	AL	EÜG	210,00	36%
HALKB	315.555	43,92	2.857	RE	RE	RE	
ISCTR	414.500	16,58	8.883	AL	EÜG	20,70	25%
YKBK	323.184	38,26	7.498	AL	EÜG	54,50	42%
TSKB	36.680	13,10	439	AL	EÜG	21,00	60%
Çimento							
CIMSA	48.225	51,00	538	AL	EÜG	67,00	31%
AKCNS	37.275	194,70	171	AL	EÜG	220,00	13%
Dayanıklı Tüketim							
ARCLK	81.763	121,00	419	AL	EPG	167,80	39%
VESTL	10.500	31,30	204	TUT	EPG	42,00	34%
Demir-Çelik							
EREGL	200.900	28,70	4.652	TUT	EPG	34,00	18%
KRDMD	23.126	29,64	1.382	AL	EPG	37,50	27%
Gayrimenkul							
TRGYO	83.450	83,45	145	AL	EÜG	105,00	26%
EKGYO	91.352	24,04	3.672	AL	EÜG	27,00	12%
ISGYO	22.435	23,40	75	AL	EPG	25,20	8%
Havacılık							
TAVHL	128.329	353,25	718	AL	EÜG	372,00	5%
THYAO	437.460	317,00	12.501	AL	EÜG	470,00	48%
PGSUS	102.600	205,20	4.164	AL	EÜG	372,00	81%
Holding							
KCHOL	518.591	204,50	6.138	AL	EÜG	286,00	40%
SAHOL	217.809	103,70	3.362	AL	EÜG	152,00	47%
SISE	145.625	47,54	2.251	AL	EPG	54,80	15%
Savunma							
ASELS	1.299.600	285,00	9.669	RE	RE	RE	RE
OTKAR	51.870	432,25	333	AL	EÜG	703,00	63%
Otomotiv							
FROTO	404.248	115,20	1.708	AL	EÜG	150,00	30%
TOASO	161.750	323,50	1.146	AL	EÜG	377,00	17%
TTRAK	60.390	603,50	112	AL	EPG	780,00	29%
Perakende							
BİZİM	2.553	31,72	13	TUT	EPG	34,00	7%
BIMAS	405.900	676,50	4.175	AL	EÜG	825,00	22%
MGROS	117.233	647,50	1.829	AL	EÜG	885,00	37%
Telekomünikasyon							
TCELL	255.420	116,10	2.945	AL	EÜG	174,00	50%
Enerji							
AKSEN	86.702	70,70	610	AL	EÜG	74,00	5%

EPG: Endekse Paralel Getiri

EÜG: Endeksin Üzerinde Getiri

EAG: Endeksin Altında Getiri

RE: Revize Ediliyor

06 Şubat 2026 Cuma

Tarih	Ülke	TSİ	Dönem	Veri	Önem	Beklenti	Önceki
6 Şub.	Almanya	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi - Aylık %(mevs. düzelt.)		-0,7%	0,8%
6 Şub.	Türkiye	17:30	Oca.	Hazine Nakit Dengesi			-333,1 mlr TL
6 Şub.	ABD	18:00	Şub.	Michigan Tüketici Güven Endeksi		55,5	56,4
9 Şub.	Japonya	02:50	Ara.	Dış Ticaret Dengesi (BoP Bazlı)			625,3 mlr ¥
10 Şub.	Türkiye	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %			2,5%
10 Şub.	Türkiye	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			2,4%
10 Şub.	ABD	16:30	Ara.	Perakende Satışlar -Aylık%		0,5%	0,6%
11 Şub.	Türkiye	01:00		MSCI 2026 1. Dönem endeks revizyonları açıklanacak			
11 Şub.	Çin	04:30	Oca.	ÜFE - Yıllık %			-1,9%
11 Şub.	Çin	04:30	Oca.	TÜFE- Yıllık %			0,8%
11 Şub.	ABD	16:30	Oca.	Tarım Dışı İstihdam		78 bin	50 bin
11 Şub.	ABD	16:30	Oca.	İşsizlik Oranı		4,4%	4,4%
11 Şub.	Japonya			Japonya'da piyasalar tatil nedeniyle kapalı olacak.			
12 Şub.	Japonya	02:50	Oca.	ÜFE - Aylık %			0,1%
12 Şub.	Japonya	02:50	Oca.	ÜFE - Yıllık %			2,4%
12 Şub.	İngiltere	10:00	4Ç25	GSYH Çeyreksele %			0,1%
12 Şub.	İngiltere	10:00	4Ç25	GSYH Yıllık %			1,3%
12 Şub.	İngiltere	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Aylık %			1,1%
12 Şub.	İngiltere	10:00	Ara.	Sanayi Üretimi- Yıllık %			2,3%
12 Şub.	Türkiye	10:30		TCMB Enflasyon Raporu			
12 Şub.	ABD	16:30		Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları			
12 Şub.	ABD	18:00	Oca.	2. El Konut Satışları		4,24 mn	4,35 mn
12 Şub.	ABD	18:00	Oca.	2. El Konut Satışları - Aylık %		-2,6%	5,1%

Kaynak: Bloomberg, Matriks, Reuters, TÜİK, Foreks, VKY Araştırma & Strateji



VakıfBank Grubu İştirakidir.

www.vakifyatirim.com.tr | www.vkyanaliz.com

Vakıf Yatırım Araştırma ve Strateji

Tuğba AKCA	Direktör
Hande İrem YILDIZ	Analist
Dilara ÇAYAN	Analist
Şule ÖZKAN	Analist
Mevlüt Can KARABAYIR	Analist

Akat Mah. Ebulula Mardin Cad. No:18 Park Maya Sitesi F-2/A Blok
Beşiktaş 34335 İSTANBUL
+90 212 352 35 77

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, yatırım ve kalkınma bankaları ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde ve yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan yorum ve 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. Gerek bu yayındaki, gerekse bu yayında kullanılan kaynaklardaki hata ve eksikliklerden ve bu yayındaki bilgilerin kullanılması sonucunda yatırımcıların ve/veya ilgili kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kâr yoksunluğundan, manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü zararlardan dolayı Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz.