

Yurt İçi Piyasalar

02/02/2026

Haftanın son işlem gününde küresel piyasalarda negatif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında ise günün büyük bir kısmı değer kaybıyla geçmiş olsa da yatay kapanış yapıldı. BIST100 endeksi 13.827 puandan açılış yaparak günü %0,05 değer artışıyla 13.838 puanda tamamladı. 13.649 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.876 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 187.7 milyar TL' nin üzerinde 244 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda bankacılık endeksi ağırlıklı AKBNK etkisiyle %2,84 oranında pozitif, teknoloji endeksi ise %3,98 oranında negatif ayrıştı. Endekse KLRHO, AKBNK ve ISCTR payları pozitif yönde etki ederken, ASELS, BIMAS ve TRALT payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü 19 bp artışla 29,69 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 220 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK tarafından açıklanan Aralık ayı verilerine göre, 2025 yılı Ocak-Aralık döneminde dış ticaret açığı bir önceki yıla kıyasla %11,9 artarak 82 milyar 232 milyon dolardan 92 milyar 9 milyon dolara yükseldi. Aynı dönemde ihracat %4,4 artışla 273 milyar 361 milyon dolar, ithalat ise %6,2 artışla 365 milyar 370 milyon dolar olarak gerçekleşti. Aralık ayında ise dış ticaret açığı yıllık bazda %5,6 artarak 9 milyar 301 milyon dolara çıkarken, ihracat %12,7 artışla 26 milyar 373 milyon dolar, ithalat ise %10,7 yükselişle 35 milyar 674 milyon dolar seviyesine ulaştı. Öte yandan turizm geliri 2025 yılında bir önceki yıla göre %6,8 artarak 65 milyar 230 milyon 749 bin dolar olurken, son çeyrekte turizm gelirindeki yıllık artış %9,9 olarak kaydedildi. Hizmet Üretici Fiyat Endeksi (H-ÜFE) ise Aralık ayında aylık bazda %0,78 artarken, yıllık bazda %35,11 ve on iki aylık ortalamalara göre %36,78 yükseliş gösterdi.

Beklentilerimiz: Son dönemde endekste izlenen fiyatlamalar, güçlü yükselişin ardından gelen geri çekilmelerin teknik bir soğuma niteliği taşıdığını ve ana eğilimi zayıflatmadığını ortaya koyuyor. Mevcut seviyeler itibarıyla piyasanın hem beklenen veri akışına hem de haber başlıklarına karşı duyarlılığının belirgin şekilde arttığını, bu nedenle kısa vadede yön arayışının ve oynaklığın daha görünür hale gelebileceğini düşünüyoruz. Özellikle sert yükseliş sonrası oluşan bu hassasiyet, fiyatlamaların tek yönlü ilerlemesini zorlaştırırken, piyasada daha seçici ve temkinli bir yaklaşımın öne çıkmasına neden olabilir. Önümüzdeki süreçte bilanço sezonunun ağırlık kazanmasıyla birlikte endeks genelinden ziyade şirket bazlı hikâyelerin ve sektör içi ayrışmaların daha belirleyici olmasını bekliyoruz. Bu dönemde kârlılık yapısı güçlü, operasyonel verimliliği yüksek ve nakit üretme kapasitesi öne çıkan şirketlerin pozitif ayrışma potansiyelinin artabileceği kanaatindeyiz. Dolayısıyla endekste zaman zaman dalgalı bir seyir izlenmesi olası olsa da, bu hareketlerin genel görünümü bozacak nitelikte olmayacağını düşünüyoruz. Mevcut tablo, yükseliş eğiliminin korunmakla birlikte daha dengeli, haber ve finansal sonuç odaklı bir fiyatlama sürecine geçildiğine işaret ederken; bankacılık, GYO ve gıda perakende sektörlerinin bu ayrışma sürecinde görece daha güçlü bir duruş sergilemeye devam edebileceği görüşümüzü sürdürüyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.838	↑ 0,05	↑ 22,88	↑ 22,88	244.068.919.751
BIST30	15.128	↓ -0,25	↑ 23,76	↑ 23,76	194.591.372.779
BISTTÜM	16.832	↓ -0,07	↑ 18,62	↑ 18,62	315.265.860.244
VIOP 30	15.448	↓ -0,16	↑ 21,04	↑ 21,04	37.234.368.000

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	20.020	↑ 2,84	↑ 21,04	↑ 21,04	53.578.062.684
BIST SİNAİ	16.799	↓ -1,30	↑ 19,88	↑ 19,88	87.284.761.776
BIST METAL	22.424	↓ -2,48	↑ 26,15	↑ 26,15	13.479.876.672
BIST ULAŞTIRMA	38.747	↓ -0,51	↑ 12,31	↑ 12,31	36.454.870.654
BIST HOLDİNG	15.565	↑ 1,92	↑ 20,08	↑ 20,08	41.795.987.060
BIST TEKNOLOJİ	35.977	↓ -3,98	↑ 25,31	↑ 25,31	22.228.911.066
BIST MADEN	16.309	↓ -6,38	↑ 33,09	↑ 33,09	12.343.313.251
BIST GIDA	14.703	↑ 0,37	↑ 18,02	↑ 18,02	13.218.838.229
BIST İLETİŞİM	3.034	↑ 0,08	↑ 23,33	↑ 23,33	6.452.957.769

BIST 100 Endeksi En Çok Yükselen/Düşen Hisseler

En Çok Yükselen			En Çok Düşen			Hacmi En Yüksek						
Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hisse	Son	Değişim (%)	Hacim			
SKBNK	9,14	⬆️	9,72	PASEU	148,50	⬇️	-9,95	THYAO	304,00	⬆️	0,58	25.308.545.586,00
KLRHO	590,00	⬆️	9,46	TRENJ	108,00	⬇️	-8,32	ASELS	303,25	⬇️	-4,94	16.246.259.118,00
AKBNK	92,95	⬆️	4,44	CANTE	2,10	⬇️	-7,89	ISCTR	16,66	⬆️	2,46	14.300.336.175,00
ENKAI	97,85	⬆️	4,04	TRALT	54,60	⬇️	-7,85	AKBNK	92,95	⬆️	4,44	13.940.924.684,00
EKGYO	25,50	⬆️	3,83	CWENE	32,42	⬇️	-7,58	YKBNK	41,08	⬆️	1,68	11.118.765.710,00
AKSA	11,08	⬆️	3,36	ODAS	5,79	⬇️	-6,46	KCHOL	207,70	⬆️	0,53	10.426.148.590,00
AGHOL	35,00	⬆️	2,94	GUBRF	480,50	⬇️	-5,97	SISE	45,50	⬇️	-0,61	10.157.836.795,00
KTLEV	38,20	⬆️	2,91	GENIL	120,50	⬇️	-5,71	TRALT	54,60	⬇️	-7,85	7.916.050.075,00
TAVHL	347,75	⬆️	2,58	TRMET	143,50	⬇️	-5,65	SASA	2,55	⬇️	-1,92	7.608.750.050,00
ISCTR	16,66	⬆️	2,46	ENERY	9,92	⬇️	-5,43	PGSUS	203,50	⬆️	0,89	7.578.652.970,00

Şirket Haberleri

ARDYZ: Şirket, Türk Telekomünikasyon A.Ş. aracılığıyla bir kamu kurumunda bilgi sistemleri, veriler ve dijital hizmetlerin siber tehditlere karşı korunmasına yönelik "Siber Güvenlik Yazılımı" tedariği kapsamında 12.900.000 TL tutarında sipariş aldığını açıkladı.

CWENE: Şirket, yurt içinde yerleşik bir müşteri ile güneş enerjisi paneli satışı kapsamında KDV hariç 51.384.996 dolar tutarında sözleşme imzaladığını açıkladı. Söz konusu ürünlerin teslimatının 2026 yılının ikinci çeyreği sonuna kadar tamamlanması planlanıyor. Öte yandan bağlı ortaklık CW Solar Cell Enerji'nin, yurt içinde yerleşik müşterilerle yerli güneş paneli hücrelerinin satışına yönelik olarak KDV hariç toplam 27.828.916 dolar tutarında iki ayrı sözleşme imzaladığı bildirildi.

AKFGY: Şirket, 2025 yıl sonu itibarıyla portföyün tamamından elde edilen toplam konsolide kira gelirinin, 2024 yılına kıyasla euro bazında %9 artış kaydettiğini açıkladı.

CVKMD: Şirket, Yenipazar Polimetallik Maden Projesi yatırımlarının finansmanında kullanılmak üzere, bağlı ortaklığı Aldridge Mineral Madencilik ile Vakıflar Bankası arasında 192.000.000 dolar tutarında kredi sözleşmesi imzalandığını açıkladı.

DCTTR: Şirket, yurt içinde 20.592.000 TL tutarında Türk pamuğu satışı gerçekleştirdiğini açıkladı. Ayrıca Uzakdoğu'da yerleşik müşteriler ile 2.757.000 dolar tutarında Türk pamuğu satış sözleşmesi imzalandığı bildirildi.

EUPWR: Şirket, Europower Enerji'nin doğrudan, Girişim Elektrik'in dolaylı ortaklığı olan Peak PV Solar Teknolojileri'nin, TEİAŞ tarafından gerçekleştirilen ihalede 1. sırada yer aldığını açıkladı. İhalenin baz bedeli 709.495.333 TL olarak belirtildi.

MEDTR: Şirket, Süreyyapaşa Göğüs Hastalıkları Hastanesi tarafından düzenlenen "12 Aylık 4 Kısım 7 Kalem Sarf Karşılığı Cihaz Alımı" konulu ihaleye verdiği 31.600.000 TL tutarındaki teklifin tamamının şirket lehine sonuçlandığını açıkladı.

DEVA: Şirket, Tekirdağ'da bulunan üretim tesislerinde gerçekleştirilecek tevsi yatırımları kapsamında 627.459.638 TL tutarında Yatırım Teşvik Belgesi alındığını açıkladı.

EKGYO: Şirket, Eyüpsultan Hasdal 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 2. oturumunun gerçekleştirildiğini açıkladı. İhalede alınan en yüksek teklif kapsamında şirket payına düşen toplam gelir 13.013.200.000 TL olarak belirlendi.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.01.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,72-17,78 TL fiyat aralığından toplam 20.500 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

ESCAR (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.01.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 26,18-28,26 TL fiyat aralığından toplam 100.000 TL nominal değerli ESCAR payları geri alınmıştır.

ENERY (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.01.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 10,01 TL fiyattan toplam 1.000.000 TL nominal değerli ENERY payları geri alınmıştır.

OFSYM (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.01.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 72,30-72,35 TL fiyat aralığından toplam 55.747 TL nominal değerli OFSYM payları geri alınmıştır.

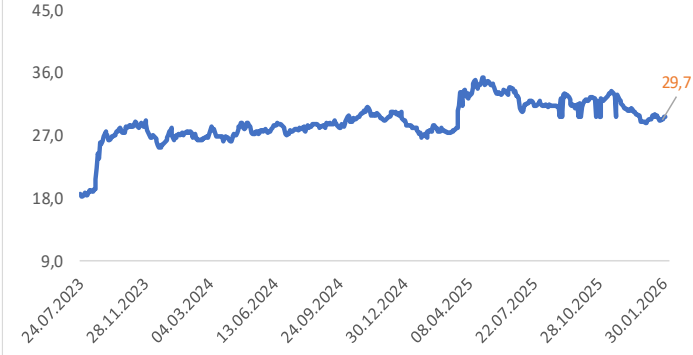
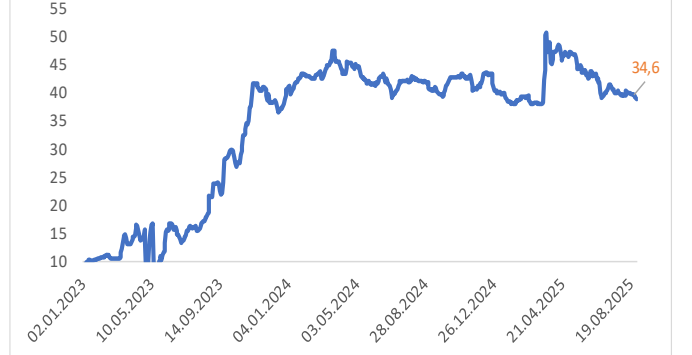
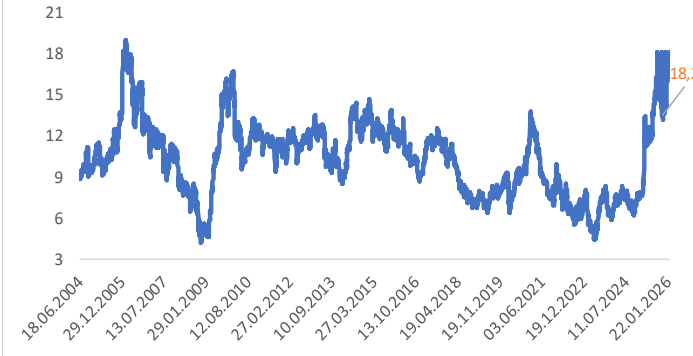
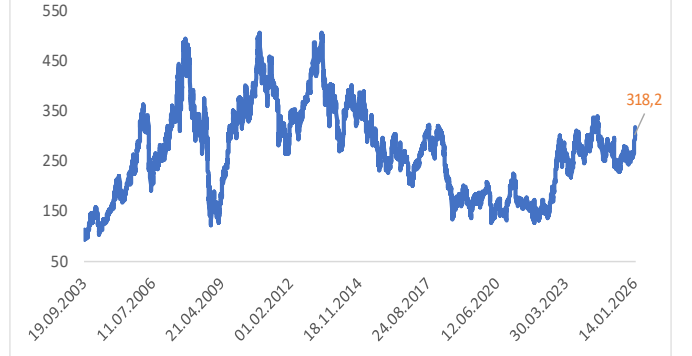
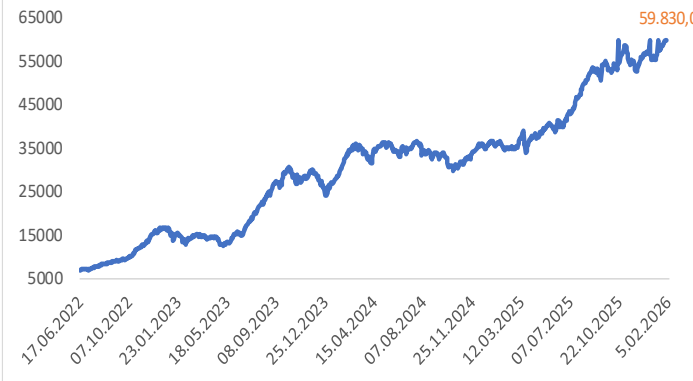
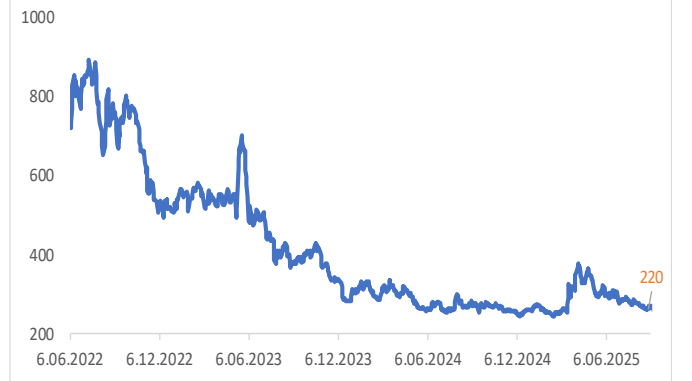
KLYPV (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 30.01.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 60,65-61,60 TL fiyat aralığından toplam 250.000 TL nominal değerli KLYPV payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
AKBNK	2.02.2026
TSKB	3.02.2026
GARAN	4.02.2026
AKGRT	5.02.2026
YKBNK	5.02.2026
ISCTR	6.02.2026
TUPRS	6.02.2026

30 Ocak Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
THYAO	6.017.823.045	25.308.545.586	23,8%	0,58
AKBNK	4.564.145.258	13.940.924.684	32,7%	4,44
ASELS	4.450.178.646	16.246.259.118	27,4%	-4,94
YKBNK	2.822.144.565	11.118.765.710	25,4%	1,68
ISCTR	2.745.281.645	14.300.336.175	19,2%	2,46
SISE	2.246.677.050	10.157.836.795	22,1%	-0,61
BIMAS	1.876.627.531	5.476.328.410	34,3%	-1,63
GARAN	1.742.909.777	7.254.006.633	24,0%	2,28
SAHOL	1.637.672.940	5.760.643.634	28,4%	-0,45
EREGL	1.302.345.479	4.764.478.255	27,3%	-1,05
MGROS	1.203.667.538	5.556.577.926	21,7%	1,84
EKGYO	1.145.232.817	6.302.905.588	18,2%	3,83
PGSUS	1.130.720.543	7.578.652.970	14,9%	0,89
TUPRS	1.122.736.610	5.108.518.950	22,0%	-1,45
TCELL	1.117.510.928	4.909.463.647	22,8%	-0,34
TRALT	868.389.405	7.916.050.075	11,0%	-7,85
ASTOR	839.795.799	5.131.159.803	16,4%	-2,02
FROTO	554.652.567	3.180.997.978	17,4%	1,43
HALKB	512.931.022	2.626.550.094	19,5%	-1,71
ENKAI	508.664.537	2.219.048.156	22,9%	4,04
KRDMD	486.221.255	1.709.495.212	28,4%	-3,00
PETKM	401.500.883	1.497.028.402	26,8%	-0,43
TTKOM	390.546.875	1.543.494.122	25,3%	1,68
TAVHL	366.896.872	1.314.323.101	27,9%	2,58
GUBRF	336.529.820	2.642.286.601	12,7%	-5,97
ALARK	329.263.884	1.499.187.559	22,0%	-1,37
TOASO	322.406.606	1.270.028.276	25,4%	2,19
VAKBN	281.326.850	1.560.416.428	18,0%	1,67
TRMET	265.312.595	1.289.951.544	20,6%	-5,65
AEFES	259.338.334	1.262.740.563	20,5%	2,18
PASEU	216.080.012	2.659.723.655	8,1%	-9,95
ARCLK	204.418.400	934.009.557	21,9%	-2,31
OYAKC	192.782.278	1.079.398.091	17,9%	0,73
ULKER	186.206.193	1.062.001.560	17,5%	1,42
TSKB	139.063.733	1.009.724.617	13,8%	1,08
CIMSA	138.755.961	1.106.396.598	12,5%	-2,37
KONTR	130.788.560	732.949.618	17,8%	-2,40
SOKM	116.989.959	390.386.243	30,0%	0,15
DSTKF	112.533.882	2.023.576.210	5,6%	0,00
BRSAN	94.674.977	663.675.561	14,3%	-1,45
HEKTS	93.902.760	438.961.077	21,4%	-0,59
DOAS	84.678.297	793.757.516	10,7%	1,78
MAVI	83.574.840	385.596.517	21,7%	1,05
CCOLA	72.918.740	663.889.526	11,0%	-0,14
DOHOL	70.482.241	291.340.680	24,2%	0,09
MIATK	67.249.477	523.164.787	12,9%	-0,54
BTCIM	38.460.408	581.305.949	6,6%	-0,21
KUYAS	19.510.798	219.228.443	8,9%	-1,28
Toplam	43.912.523.192	196.006.088.200	22,4%	

10 Yıllık Tahvil Getiri**2 Yıllık Tahvil Getiri****BIST 100 F/K****BIST 100 USD****XTUMY****Türkiye 5 Yıllık CDS**

Ekonomik Takvim

Tarih	Saat	Ülke	Veri	Beklenti	Önceki
2.02.2026	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Aylık)	0,10%	-0,60%
2.02.2026	10:00	Almanya	Perakende Satışlar (Yıllık)	--	-1,80%
2.02.2026	10:00	Türkiye	İmalat PMI (Aylık)	--	48,9
2.02.2026	10:00	İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	0,30%	-0,40%
2.02.2026	10:00	İngiltere	Nationwide Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	0,70%	0,60%
2.02.2026	11:55	Almanya	İmalat PMI (Aylık)	--	48,7
2.02.2026	12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Aylık)	--	49,4
2.02.2026	12:30	İngiltere	İmalat PMI (Aylık)	--	51,6
2.02.2026	17:45	ABD	İmalat PMI (Aylık)	--	51,9
3.02.2026	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	30,00%	30,89%
3.02.2026	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	4,30%	0,89%
3.02.2026	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	--	0,75%
3.02.2026	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	--	27,67%
3.02.2026	18:00	ABD	İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı	7100k	7146k
4.02.2026	11:55	Almanya	Hizmet PMI(Aylık)	--	53,3
4.02.2026	12:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI(Aylık)	--	51,9
4.02.2026	12:30	İngiltere	Hizmet PMI(Aylık)	54,2	54,3
4.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	--	0,50%
4.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	--	-1,70%
4.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık)	--	1,90%
4.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık)	--	0,20%
4.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	--	2,30%
4.02.2026	15:00	ABD	İpotek Başvuruları (Haftalık)	--	-8,50%
4.02.2026	16:15	ABD	ADP Tarım Dışı İstihdam	48k	41k
4.02.2026	17:45	ABD	Hizmet PMI(Aylık)	--	52,5
4.02.2026	18:00	ABD	İmalat Dışı PMI (Aylık)	53,5	54,4
5.02.2026	10:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	--	5,60%
5.02.2026	11:30	Almanya	İnşaat PMI (Aylık)	--	50,3
5.02.2026	12:00	İngiltere	Otomobil Ruhsatları (Aylık)	--	3,90%
5.02.2026	12:30	İngiltere	İnşaat PMI (Aylık)	--	40,1
5.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	--	0,20%
5.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	--	2,30%
5.02.2026	15:00	İngiltere	Faiz Kararı	3,75%	3,75%
5.02.2026	16:15	Euro Bölgesi	Faiz Kararı	--	2,15%
5.02.2026	16:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	209k
5.02.2026	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	1827k
6.02.2026	10:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	0,80%
6.02.2026	10:00	Almanya	İhracat (Aylık)	--	-2,50%
6.02.2026	10:00	Almanya	İthalat (Aylık)	--	0,80%
6.02.2026	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	78k	50k
6.02.2026	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
6.02.2026	16:30	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,40%	4,40%
6.02.2026	16:30	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	--	62,40%
6.02.2026	18:00	ABD	Michigan Enflasyon Beklentisi (Aylık)	--	4,00%

Can Fırat Bulut

Yönetici

Araştırma

Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 Kat:8

34485 Sarıyer/İstanbul, Türkiye

can.bulut@burganyatirim.com.tr

www.burganyatirim.com.tr

UYARI NOTU

Bu raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Burgan Yatırım") tarafından genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır. Burada yer alan 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, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir, herhangi bir yatırım aracının alım ya da satımı için öneri niteliğinde yorumlanmamalıdır. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak mali durumunuz, risk ve getiri beklentileriniz ile uyumlu olmayan yatırım kararları vermeniz beklentilerinize uygun olmayan sonuçlar doğurabilir. Burada yapılan analizlere dayanarak yapılan yatırımlar zararlı da sonuçlanabilir. Bu rapora dayanarak yapılan herhangi bir yatırımın sonucu Müşteri'ye aittir. Bu sonuçlardan dolayı Burgan Yatırım ve çalışanları hiçbir sorumluluk üstlenmemektedir. Bu raporda yer alan bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olmakla birlikte kesinlikleri ve doğrulukları garanti edilmemektedir. Bu nedenle, bu bilgilerin tam veya doğru olmamasından, kullanılan kaynaklardaki hata ve eksik bilgilerden dolayı doğabilecek zararlar konusunda Burgan Yatırım ve çalışanları herhangi bir sorumluluk kabul etmez. Raporda yer alan bilgiler Burgan Yatırım'ın yazılı izni olmadan çoğaltılamaz, yayımlanamaz veya üçüncü kişilere ile paylaşılamaz.