

Yurt İçi Piyasalar

10/02/2026

Haftanın ilk işlem gününde küresel piyasalarda pozitif seyir izlenirken, Borsa İstanbul tarafında da haftaya güçlü başlangıç yapılarak pozitif kapanış yapıldı BIST100 endeksi 13.641 puandan açılış yaparak günü %2,34 değer artışıyla 13.838 puanda tamamladı. 13.620 seviyesini test eden endeks, gün içi en yüksek 13.858 seviyesini gördü. BIST100 işlem hacmi ise 30 günlük ortalama hacim olan 206.7 milyar TL' nin altında 194.7 milyar TL seviyesinde gerçekleşti.

Sektörel bazda bankacılık endeksi ağırlıklı YKBNK etkisiyle %2,60 oranında pozitif ayrıştı. Endekse BIMAS, THYAO ve YKBNK payları pozitif yönde etki ederken, TUPRS, EFOR ve TTRAK payları negatif yönde etki etti. 10 yıllık TL tahvil getirisi günü yatay 30,19 seviyesinde, Türkiye 5 yıllık CDS ise 214 bps seviyesinde tamamladı.

TÜİK verilerine göre, finansal yatırım araçlarının reel getirilerinde külçe altın hem aylık hem de yıllık bazda öne çıktı. Aylık değerlendirmede külçe altın, Yİ-ÜFE ile indirildiğinde %9,72, TÜFE ile indirildiğinde %7,45 reel getiri sağlayarak en yüksek performansı gösterdi. Aynı dönemde Yİ-ÜFE bazında BIST 100 endeksi %9,50 ile güçlü bir reel getiri sunarken, DİBS ve mevduat faizi sınırlı pozitif getiri sağladı; Euro ve ABD doları ise yatırımcısına kaybettirdi. TÜFE bazlı hesaplamada ise yalnızca BIST 100 reel getiri sağlarken, diğer yatırım araçları reel kayıp yazdı. Yıllık bazda bakıldığında külçe altın, Yİ-ÜFE'ye göre %70,97 ve TÜFE'ye göre %66,41 reel getiri ile en kazançlı yatırım aracı oldu. Buna karşılık BIST 100 ve ABD doları, yıllık değerlendirmede her iki enflasyon göstergesine göre de reel kayıp yaşatan araçlar arasında yer aldı. Genel tablo, yüksek enflasyon ortamında altının güçlü bir reel getiri aracı olarak öne çıktığını, hisse ve döviz piyasalarında ise reel performansın dalgalı seyrettiğini gösteriyor.

Beklentilerimiz: Kısa vadede yaşanan geri çekilmenin ardından bankacılık hisseleri öncülüğünde tepki alımlarının güç kazandığı ve piyasanın yeniden denge arayışına girdiği görülüyor. Banka bilançolarının büyük ölçüde açıklanmış olması, beklentilerin önemli kısmının fiyatlara yansdığına işaret ederken, kâr realizasyonları sonrasında alım iştahının yeniden artması endeks genelini destekleyebilecek bir unsur olarak öne çıkıyor. Bu süreçte tahvil faizleri ve CDS tarafında gözlenen geri çekilmenin devamı, risk algısının toparlanması açısından kritik önem taşıırken, hisse piyasasında da kısa vadeli görünümün iyileşmesine katkı sağlayabilir. Diğer taraftan, enflasyon raporunda verilecek mesajlar ile ana ve ara hedeflerde olası revizyonlar, piyasaların kısa vadeli yönü açısından belirleyici olmaya devam edecek. Mevcut konjonktürde volatilitenin tamamen ortadan kalkmasını beklememekle birlikte, dalgalı seyrin ana yükseliş görünümünü bozacak nitelikte olmadığı görüşündeyiz. Özellikle son dönemde artan seçicilik, sektör ve şirket bazlı ayrışmaları daha görünür kılarken, güçlü bilanço ve nakit akışı sunan hisselerle yönelimin ön planda kalmasını bekliyoruz. Bu çerçevede yükseliş beklentimizi korurken, bankacılık, GYO ve gıda perakende sektörlerinde pozitif ayrışmanın sürmesini ve endeksin orta vadeli yukarı yönlü ana senaryosunu muhafaza etmesini bekliyoruz.

Endeksler	Son	Günlük Fark(%)	30 Günlük Fark (%)	Bu yıl Fark(%)	Günlük Hacim
BIST100	13.838	↑ 2,34	↑ 13,42	↑ 22,88	194.736.811.304
BIST30	15.099	↑ 2,18	↑ 13,96	↑ 23,52	153.793.624.348
BISTTÜM	16.916	↑ 2,29	↑ 12,15	↑ 19,21	268.154.413.639
VIOP 30	15.359	↑ 2,43	↑ 11,42	↑ 20,34	38.234.683.850

Endeksler	Son	Günlük Fark (%)	30 Günlük Fark (%)	Bu Yıl Fark (%)	Günlük Hacim
BIST BANKA	19.347	↑ 2,60	↑ 12,19	↑ 16,97	42.122.987.554
BIST SİNAİ	16.801	↑ 2,15	↑ 15,41	↑ 19,89	88.630.823.210
BIST METAL	23.228	↑ 3,09	↑ 23,59	↑ 30,68	16.538.813.255
BIST ULAŞTIRMA	41.364	↑ 2,10	↑ 9,98	↑ 19,90	29.381.900.063
BIST HOLDİNG	15.762	↑ 2,31	↑ 12,64	↑ 21,60	33.446.809.342
BIST TEKNOLOJİ	34.982	↑ 1,65	↑ 4,70	↑ 21,84	15.351.525.417
BIST MADEN	15.186	↑ 3,82	↑ 13,87	↑ 23,93	9.327.608.325
BIST GIDA	15.151	↑ 1,94	↑ 15,02	↑ 21,61	12.133.268.841
BIST İLETİŞİM	3.044	↑ 1,92	↑ 18,22	↑ 23,73	4.687.261.006

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
ECILC	118,80	↑ 10,00	EFOR	22,46	↓ -3,11	THYAO	329,50	↑ 2,17	20.850.403.167,00
KUYAS	61,30	↑ 9,96	OBAMS	7,83	↓ -2,61	ISCTR	16,98	↑ 2,97	14.066.392.237,00
QUAGR	2,90	↑ 7,81	GRTHO	247,60	↓ -2,04	AKBNK	85,45	↑ 1,91	10.802.600.687,00
TKFEN	84,50	↑ 7,57	TTRAK	607,50	↓ -1,78	ASELS	292,00	↑ 1,39	8.383.028.270,00
SKBNK	9,75	↑ 7,14	TUPRS	219,80	↓ -1,43	SASA	2,53	↑ 4,55	7.763.053.387,00
BRSAN	726,00	↑ 6,76	FENER	3,31	↓ -0,90	EREGL	30,00	↑ 3,38	7.498.688.122,00
MAGEN	44,22	↑ 6,04	YEOTK	41,48	↓ -0,34	YKBNK	39,70	↑ 3,76	7.395.937.049,00
ASTOR	160,90	↑ 5,86	GUBRF	518,00	↓ -0,19	TUPRS	219,80	↓ -1,43	7.204.077.252,00
PETKM	18,73	↑ 5,76	IZENR	9,60	↑ 0,10	KCHOL	210,30	↑ 2,49	6.859.174.422,00
OTKAR	462,25	↑ 5,42	BALSU	16,56	↑ 0,30	PGSUS	209,20	↑ 1,06	6.619.923.721,00

Bu Hafta Yapılacak Sermaye Artırımları

Şirket	Bölünme Tarihi	Bölünme Türü	Oran %	Önceki Sermaye	Oluşacak Sermaye
GENIL	10.02.2026	Bedelsiz	1400,00%	300.000.000	4.500.000.000

Şirket Haberleri

GESAN: TEİAŞ Genel Müdürlüğü tarafından düzenlenen “U120 BP Cam İzolatör” konulu ihalede en avantajlı teklifi veren şirket olmuş, ihale GESAN uhdesinde kalmıştır. İhalenin vergiler hariç baz bedeli 147,7 milyon TL olarak açıklanmıştır.

KOCMT: Şirket, Osmaniye çelikخانه üretim tesisindeki üretim hattında planlı bakım ve iyileştirme çalışmaları kapsamında 26.01.2026–09.02.2026 tarihleri arasında verilen geçici üretim arasının, çalışmaların tamamlanmasıyla birlikte 09.02.2026 itibarıyla sona ereceğini ve söz konusu hatta 10.02.2026 tarihinden itibaren yeniden üretime başlanacağını açıkladı.

GENIL: Şirketin bağlı ortaklığı Elixir İlaç Araştırma ve Geliştirme A.Ş., T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı’nın 07.02.2026 tarihli yazısı doğrultusunda 03.02.2026 itibarıyla Ar-Ge Merkezi unvanını almaya hak kazandı. Bu kapsamda şirket; Ar-Ge indirimi, gelir vergisi stopajı teşviki, sigorta primi desteği, damga ve gümrük vergisi istisnaları ile KDV istisnası dâhil olmak üzere 5746 sayılı Kanun çerçevesindeki çeşitli teşvik ve desteklerden yararlanabilecek.

THYAO: Şirket, Ocak ayında yolcu sayısını geçen yılın aynı dönemine göre %12,4 artırarak 7,6 milyon seviyesine taşıdı. Aynı dönemde yolcu doluluk oranı 1,6 puan artışla %84 olarak gerçekleşti.

HUNER: Şirketin bağlı ortaklığına ait Bağbaşı Hidroelektrik Santrali için yeniden ÇED Olumlu Belgesi alındı. Santral, dün saat 18:00 itibarıyla faaliyetlerine yeniden başladı.

MIATK: Şirket, Tripy Mobility için geliştirilen Araç Üzeri Sürüş Donanımı ve Yazılım Entegrasyonu Ar-Ge Projesinin Gazi Üniversitesi Teknopark tarafından onaylandığını açıkladı; proje bütçesi 37,45 milyon TL olarak belirlendi. Ayrıca kritik ulaştırma altyapısı projesi kapsamında OKİ ile yürütülen FAZ 2 ve FAZ 3 çalışmalarına ilişkin faturalama süreçleri tamamlanırken, bu kapsamda 2,7 milyon TL tutarında fatura kesildi.

TAVHL: Ocak ayında hizmet verilen yolcu sayısı geçen yılın aynı dönemine göre %8 artırarak 3.077.980 seviyesine taşındı.

TOSAO: Şirket, 2026 yılında yurt içi pazar satışlarının 350 bin–370 bin adet aralığında gerçekleşmesini öngördüğünü açıkladı.

Pay Alım Satım Bildirimleri

LKMNH (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 09.02.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 17,17-17,19 TL fiyat aralığından toplam 20.000 TL nominal değerli LKMNH payları geri alınmıştır.

ESCAR (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 09.02.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 27,62-27,70 TL fiyat aralığından toplam 150.000 TL nominal değerli ESCAR payları geri alınmıştır.

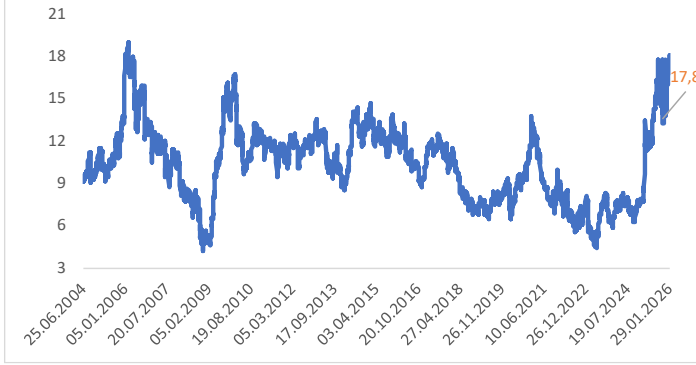
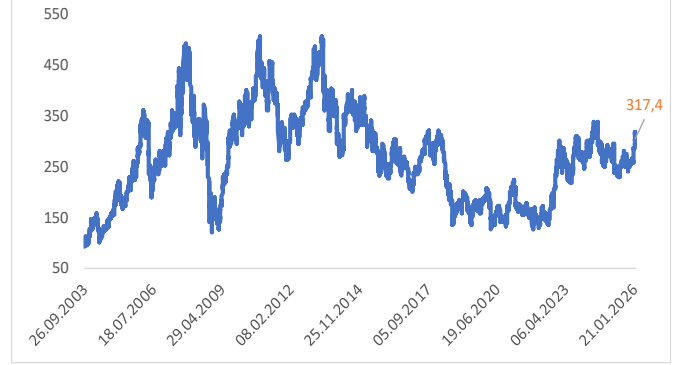
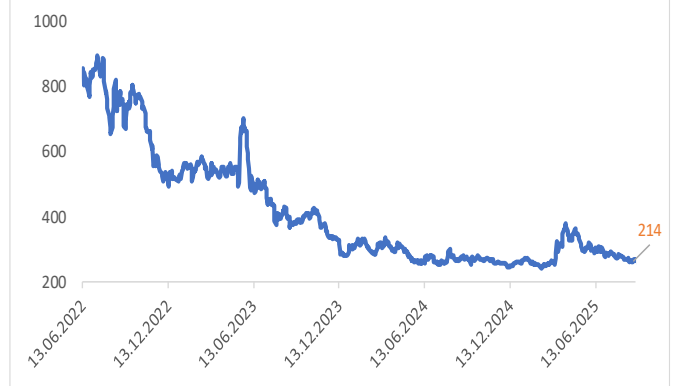
VAKFA (ALIM)-(GERİ ALIM) : Şirketimizce 09.02.2026 tarihinde Borsa İstanbul'da pay başına ortalama 13,51-14,14 TL fiyat aralığından toplam 1.950.000 TL nominal değerli VAKFA payları geri alınmıştır.

Bu Hafta Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket Kodu	Bilanço Tarihi
LILAK	10.02.2026
KCHOL	11.02.2026
ALBRK	13.02.2026

9 Şubat Açığa Satış Verileri

Sembol	Açığa Satış İşlem Hacmi	İşlem Hacmi	Açığa Satış H./T.Hacim	Günlük Değişim (%)
THYAO	5.766.622.242	20.850.403.167	27,7%	2,17
AKBNK	3.530.356.923	10.802.600.687	32,7%	1,91
ISCTR	2.797.305.062	14.066.392.237	19,9%	2,97
ASELS	2.692.167.506	8.383.028.270	32,1%	1,39
YKBNK	2.193.106.600	7.395.937.049	29,7%	3,76
TUPRS	1.965.175.664	7.204.077.252	27,3%	-1,43
GARAN	1.569.327.547	4.713.001.979	33,3%	1,55
EREGL	1.404.327.795	7.498.688.122	18,7%	3,38
BIMAS	1.364.877.241	4.414.937.810	30,9%	3,07
SAHOL	1.207.656.612	4.166.419.094	29,0%	2,03
KCHOL	1.191.468.127	6.859.174.422	17,4%	2,49
PGSUS	1.073.145.317	6.619.923.721	16,2%	1,06
SISE	1.038.686.113	4.881.445.097	21,3%	1,60
TCELL	776.350.306	3.081.149.826	25,2%	2,36
EKGYO	753.431.866	3.264.844.797	23,1%	5,30
TRALT	706.870.506	5.541.710.160	12,8%	5,18
ASTOR	672.564.626	5.017.226.947	13,4%	5,86
TTKOM	482.158.958	1.606.111.179	30,0%	0,30
FROTO	479.430.544	2.810.282.959	17,1%	3,20
PETKM	382.782.354	1.751.344.736	21,9%	5,76
MGROS	360.841.239	2.262.902.313	15,9%	2,68
TOASO	353.483.601	1.663.942.003	21,2%	0,96
HALKB	351.394.259	2.428.950.149	14,5%	3,87
BRSAN	346.744.821	2.101.095.499	16,5%	6,76
DSTKF	318.953.738	5.151.005.360	6,2%	0,35
VAKBN	310.914.939	1.403.565.635	22,2%	1,75
KRDMD	303.743.860	1.529.387.653	19,9%	2,65
ALARK	238.269.714	1.050.845.519	22,7%	2,61
ULKER	202.107.717	773.184.645	26,1%	3,51
GUBRF	183.166.874	1.300.957.866	14,1%	-0,19
KONTR	182.105.618	1.118.420.347	16,3%	2,34
CIMSA	180.200.805	639.402.212	28,2%	3,16
TAVHL	174.737.970	703.993.306	24,8%	2,37
AEFES	173.201.257	948.772.256	18,3%	1,88
ENKAI	155.573.093	767.726.051	20,3%	2,91
HEKTS	148.780.538	738.759.737	20,1%	3,77
DOAS	136.174.408	970.610.514	14,0%	4,60
ARCLK	124.771.003	605.514.538	20,6%	1,38
KUYAS	92.824.338	2.292.541.143	4,0%	9,96
TSKB	78.003.499	459.818.977	17,0%	2,76
OYAKC	76.562.716	437.109.671	17,5%	2,88
TRMET	73.876.027	532.839.759	13,9%	2,98
SOKM	63.711.245	248.573.131	25,6%	3,76
MAVI	59.238.302	433.170.537	13,7%	3,69
MIATK	51.962.410	446.735.449	11,6%	1,10
PASEU	44.016.279	837.821.153	5,3%	2,58
BTCIM	40.428.852	784.602.939	5,2%	0,41
DOHOL	39.237.812	166.069.097	23,6%	1,16
CCOLA	37.858.997	320.022.574	11,8%	3,50
Toplam	36.950.697.840	164.047.039.544	22,5%	

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
9.02.2026	12:30	Euro Bölgesi	Sentrix Yatırımcı Güveni	-0,1	-1,8
9.02.2026	19:00	ABD	1 Yıllık Enflasyon Beklentisi	--	3,42%
10.02.2026	3:01	İngiltere	BRC Perakende Satış İncelemesi	--	1,00%
10.02.2026	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Aylık)	--	2,50%
10.02.2026	10:00	Türkiye	Sanayi Üretimi (Yıllık)	--	2,40%
10.02.2026	16:15	ABD	ADP İstihdam Değişimi (Haftalık)	--	7.750k
10.02.2026	16:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	--	0,00%
10.02.2026	16:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	--	--
10.02.2026	16:30	ABD	İstihdam Maliyet Endeksi (Aylık)	0,80%	0,80%
10.02.2026	16:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	0,40%	0,60%
10.02.2026	18:00	ABD	İşletme Stokları (Aylık)	0,20%	0,30%
11.02.2026	10:00	Türkiye	Perakende Satışlar (Yıllık)	--	14,20%
11.02.2026	15:00	ABD	İpotek Başvuruları (Haftalık)	--	-8,90%
11.02.2026	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam (Aylık)	70k	50k
11.02.2026	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	0,30%	0,30%
11.02.2026	16:30	ABD	İşsizlik Oranı (Aylık)	4,40%	4,40%
11.02.2026	16:30	ABD	Katılım Oranı (Aylık)	62,40%	62,40%
12.02.2026	3:01	İngiltere	RICS Konut Fiyat Dengesi	--	-14,00%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,20%	0,10%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	1,20%	1,30%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Kamu Harcamaları (Çeyreklik)	--	0,40%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Aylık)	0,10%	0,30%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Sanayi Üretimi (Aylık)	0,00%	1,10%
12.02.2026	10:00	İngiltere	İmalat Üretimi (Aylık)	-0,10%	2,10%
12.02.2026	10:00	İngiltere	Hizmetler Endeksi (Aylık)	0,10%	0,30%
12.02.2026	10:00	İngiltere	İnşaat Çıktısı (Aylık)	0,50%	-1,30%
12.02.2026	16:30	ABD	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	--	231k
12.02.2026	16:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Sigortası Başvuruları	--	1844k
12.02.2026	18:00	ABD	Mevcut Konut Satışları (Aylık)	-3,20%	5,10%
13.02.2026	10:00	Türkiye	12 Aylık Enflasyon Tahmini	--	22,20%
13.02.2026	10:00	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Aylık)	--	-0,20%
13.02.2026	10:00	Almanya	Toptan Satış Fiyat Endeksi (Yıllık)	--	1,20%
13.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Çeyreklik)	0,30%	0,30%
13.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	Gayri Safi Yurt İçi Hasıla (Yıllık)	1,30%	1,30%
13.02.2026	13:00	Euro Bölgesi	İstihdam Değişikliği (Yıllık)	--	0,60%
13.02.2026	16:30	ABD	TÜFE (Aylık)	0,30%	0,30%
13.02.2026	16:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	0,30%	0,20%
13.02.2026	16:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	2,50%	2,70%

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.