

AJANDA

09 Pazartesi

- Çin, Şubat TÜFE & ÜFE (TSI:04:30)
- Almanya, Ocak fabrika siparişleri (TSI:10:00)
- Almanya, Ocak sanayi üretimi (TSI:10:00)

10 Salı

- TÜİK, Ocak sanayi üretimi
- Japonya, 4Ç25 GSYİH Büyümesi (TSI:02:50)
- ABD, Şubat ikinci el konut satışları (TSI:17:00)

11 Çarşamba

- TÜİK, Ocak perakende satışlar
- Almanya, Şubat ÜFE (TSI:10:00)
- ABD, Şubat ÜFE (TSI:15:30)

12 Perşembe

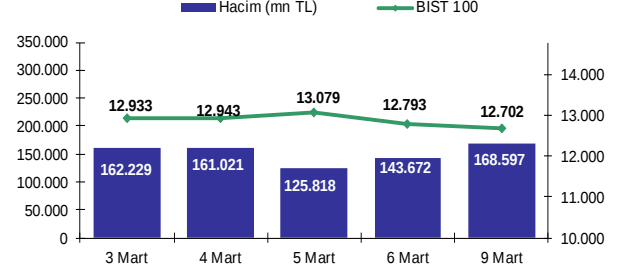
- TCMB, Ocak cari işlemler dengesi
- TCMB, faiz kararı
- ABD, Ocak konut ve inşaat başlangıçları (TSI:15:30)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSI:15:30)

13 Cuma

- Euro Bölgesi, Ocak fabrika siparişleri (TSI:13:00)
- ABD, Ocak kişisel gelir ve giderler (TSI:15:30)
- ABD, Ocak dayanıklı mal siparişleri (TSI:15:30)
- ABD, Mart Michigan tüketici güv. End. (TSI:17:00)

Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- * 12 Mart, TCMB Faiz kararı
- * 18 Mart, Fed Faiz Kararı
- * 19 Mart, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankası Faiz Kararı



BİST:

Haftanın ilk işlem gününe satıcılar başlayan BIST 100 Endeksi, günün devamında 12.433,04 – 12.717,63 puan aralığında dalgalı bir seyir izledi. Kapanışa doğru güçlenen alımlarla gün içi kayıplarının önemli bölümünün telafi eden endeks, günü %0,71 değer kaybıyla 12.702,00 puandan tamamladı. Sektörel endeksler tarafında Sınai Endeksi % 1,22 düşüş kaydederken, Bankacılık Endeksi günü %0,16 değer kaybıyla tamamladı. Gün içinde daha zayıf bir seyir izleyen bankacılık endeksinde, Halkbank'ın ABD Adalet Bakanlığı ile ABD'de görülen ceza davasına ilişkin "ertelenmiş kovuşturma anlaşması-na" vardığına yönelik haber akışının ardından kayıpların önemli ölçüde telafi edildiği görüldü. Ticaret Endeksi %1,64 yükselişle en çok pozitif ayrıışan endeks olurken, Spor Endeksi %3,89 düşüşle en çok negatif ayrıışan endeks oldu. Küresel tarafta ABD borsaları günü pozitif tamamladı. Dow Jones Endeksi %0,50, S&P 500 Endeksi %0,83 ve Nasdaq Endeksi %1,38 yükseliş kaydetti. Avrupa tarafında ise Alman DAX Endeksi % 0,77, Euro Stoxx 50 Endeksi ise %0,54 düşüşle günü tamamladı. Dün akşam ABD Başkanı Donald Trump'ın açıklamaları takip edildi. Trump, İran savaşının beklenenden çok daha hızlı ilerlediğini ve "çok yakında sona erebileceğini" ifade etti. Hümmüz Boğazı'nda enerji akışının sürdürülmesine odaklandıklarını belirten Trump, İran'ın küresel petrol arzını kesmeye çalışması halinde çok daha sert karşılık verileceğini söyledi. Ayrıca enerji fiyatlarını düşürmek amacıyla yeni adımlar atılacağını ve bazı petrol üreticilerine yönelik yaptırımların gevşetilebileceğini ifade etti. Trump'ın açıklamaları, enerji arzına yönelik risk algısının azalmasıyla petrol fiyatlarında sert geri çekilmeleri beraberinde getirdi. VİOP Nisan vadeli endeks kontratı akşam seansını tavan seviyesi olan 15.348,00 puandan tamamladı. Yeni güne başlarken Asya borsalarında görünüm pozitif. ABD vadeli endeksleri sınırlı negatif, Avrupa vadeli endeksleri ise pozitif seyreliyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde ocak ayı Sanayi Üretimi verisi, yurt dışında ise Almanya Dış Ticaret Dengesi ve ABD İkinci El Konut Satışları verileri takip edilecek. BIST 100 Endeksi'nin yeni güne pozitif açılışla başlamasını, günün devamında ise pozitif seyrini sürdürme çabasında olmasını bekliyoruz.

Para Piyasaları:

USD/TRY kuru 44,0648-44,0852 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,02 oranında değer kaybıyla 44,0670 seviyesinden tamamladı. Sepet bazında da Türk Lirası %0,04 oranında değer yitirdi. Dün borçlanma araçları piyasasında % 32,10-%32,34 seviyeleri arasında hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 1,12 puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan % 32,34'ten günü tamamladı.

Yurt İçi Gündem:

Makroekonomik veri gündeminde bugün ocak ayına ilişkin sanayi üretimi verileri açıklanacak. Sanayi üretiminde yıllık baz etkisiyle yataya yakın bir seyir bekliyoruz. Veri sonrası detaylı analizimiz gün içinde yayımlanacaktır.

Şirket Haberleri:

Yabancı yatırımcılar Şubat 2026'te Borsa İstanbul'da 864,3mn USD tutarında net alış işlemi gerçekleştirdi. En çok alınan pay 231,6mn USD ile **Akbank (AKBNK)** olurken, onu **Erdemir (EREGL)**, **Yapı Kredi (YKBK)**, **Astor Enerji (ASTOR)** ve **Işıklar Enerji (IEYHO)** izledi. En çok satılan pay ise 182,1mn USD ile **Tüpraş (TUPRS)** olurken, onu **BİM (BIMAS)**, **Sabancı Holding (SAHOL)**, **Pegasus (PGSUS)** ve **Emlak Konut (EKGYO)** izledi.

Endeksler	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
BIST 100	12.793	12.702	-0,71%	12,79%
BIST 30	14.532	14.438	-0,65%	18,11%
Mali	17.686	17.620	-0,37%	7,74%
Sanayi	16.219	16.020	-1,22%	14,32%

Yükselen	Düşen	Hacim
Hisse (%)	Hisse (%)	Hisse (TL)
AVTUR 10,00	VAKKO -10,00	TUPRS 17.043.776.198
HALKB 10,00	ISGSY -10,00	THYAO 13.997.766.165
TMPOL 10,00	YGYO -10,00	AKBNK 12.016.129.894
GIPTA 10,00	BURCE -10,00	ASELS 11.827.345.514
NIBAS 9,99	MANAS -9,98	ISCTR 10.638.411.075

Para Piyasaları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Repo (BIST repo, bileşik, %)	40,00	39,99	0,00	5,88%
Tahvil (en aktif, bileşik, %)	38,46	40,19	0,04	9,48%

Döviz (Serbest Piyasa)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dolar	43,9135	43,9055	-0,02%	2,43%
Euro	50,9814	50,8905	-0,18%	0,87%
Euro/Dolar	1,1610	1,1591	-0,16%	-1,53%

Emtia Fiyatları	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Petrol (Brent, \$)	86,6	90,2	4,17%	48,56%
Altın (Ons, \$)	5.136,9	5.168,3	0,61%	19,31%

Şeker Fon	Önceki	Dünkü*	Gün (%)	Yıl B. (%)
Rota Portföy Şekerbank Para Piy.	9.504440	9.507359	0,03%	6,83%
Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1.555410	1.555445	0,00%	6,71%
Fiba Port. Şekerbank	0,099213	0,098845	-0,37%	5,76%
Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu	1,709584	1,709318	-0,02%	6,76%

* 10.03.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

Uluslararası End.	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
Dow Jones (ABD)	47.502	47.741	0,50%	-0,67%
Nasdaq (ABD)	22.388	22.696	1,38%	-2,35%
Dax (Almanya)	23.591	23.409	-0,77%	-4,41%
Nikkei (Japonya)	55.621	52.729	-5,20%	4,75%
FTSE 100 (UK)	10.250	10.285	0,34%	3,56%

VİOP (Uzlaşma Fiyatları)	Önceki	Dünkü	Gün (%)	Yıl B. (%)
INX30 (Nisan 26)	14.905,00	14.901,00	-0,03%	16,65%
DOLAR (Mart 26)	45,1490	45,1390	-0,02%	2,60%
EURO (Mart 26)	52,3350	52,4220	0,17%	1,44%
ALTIN (Nisan 26)	7.852,20	7.816,20	-0,46%	22,98%

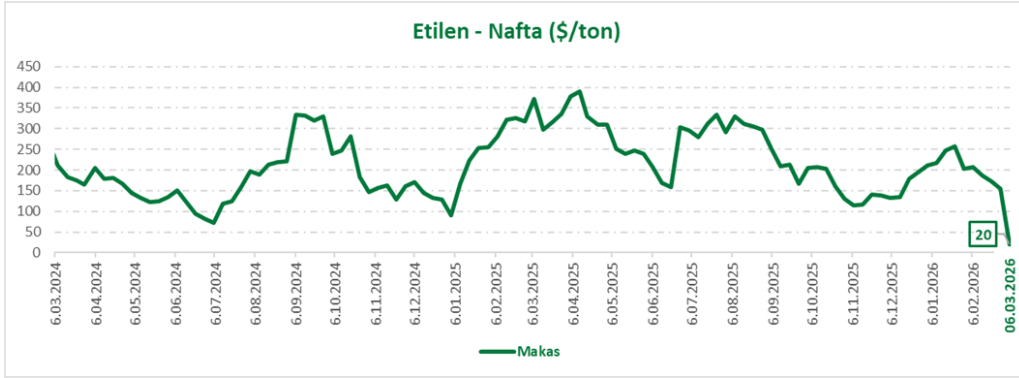
Portföy	P. Giriş Tarihi	P.Giriş Fiyatı	Son Fiyat	Getiri (%)	Relatif BİST
Migros	12.01.24	360,83	577,50	60,0%	0,6%
Aselsan	06.01.25	75,50	319,00	322,5%	235,5%
Çimsa	06.01.25	45,44	47,12	3,7%	-17,7%
Tüpraş	02.03.26	224,80	250,25	11,3%	17,0%
Turkcell	11.01.23	30,39	106,90	251,8%	31,0%
Sabancı Holding	11.01.23	34,25	91,05	165,9%	-1,0%
Yapi Kredi Bankası	09.01.26	37,62	34,90	-7,2%	-10,9%
İş Bankası	12.01.24	9,97	14,07	41,1%	-11,3%
Ford Otosan	02.03.26	111,70	108,90	-2,5%	2,4%
Akbank	20.01.22	6,46	73,60	1040,0%	80,8%

Portföyün Getirisi (yıllık)	25,2%	3,1%
-----------------------------	-------	------

ÇEKİRCE: 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 zararları 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.

Halkbank (HALKB), ABD'de 15 Ekim 2019 tarihinde bankaya karşı açılan ceza davasıyla ilgili olarak; Banka Yönetim Kurulu tarafından davanın uzlaşma yoluyla sonlandırılması için ABD Adalet Bakanlığı Güney New York Bölge Savcılığı ile Banka arasında "Kovuşturmanın Ertelenmesi Anlaşması" imzalanmasının kararlaştırılmış olduğunu açıkladı. Yapılan açıklamada; söz konusu uzlaşma anlaşması kapsamında Bankanın herhangi bir cezai suç kabulü yapmadığı, hiçbir adli veya idari para cezası da ödemeyeceği belirtildi. Banka tarafından yapılan açıklamada; uzman bir kuruluş tarafından düzenlenecek uyum raporunun, ABD Hazine Bakanlığı, Yabancı Varlıklar Kontrol Ofisine (OFAC) ve bir nüshasının ABD Güney New York Bölge Başsavcılık Ofisine teslim edilmesinin ardından; Halkbank ve ABD Güney New York Bölge Başsavcılık Ofisi, davanın düşürülmesine dair müşterek bir yazıyı ABD Güney New York Bölge Mahkemesine sunacağı belirtildi. Mahkemenin onayıyla birlikte, ABD'de Banka ilgili yaklaşık 9 yıldır devam eden ceza davası sürecinin sonlanmış olacağı belirtildi. Halkbank ayrıca bununla birlikte OFAC'nin, Halkbank'a ilişkin idari süreçleri başka bir aksiyon almaksızın kapattığını bildirdiğini belirtti.

Petkim (PETKM) tarafından paylaşılan verilere göre; 02-06 Mart 2026 haftasında etilen-nafta makası, etilen fiyatlarındaki %1,0'lik artışa karşın nafta fiyatlarındaki %24,7'lik güçlü yükselişin etkisiyle bir önceki haftaya göre %87 azalarak 20 \$/ton seviyesine gerilemiştir. Etilen-nafta makasında görülen bu sert daralma doğrultusunda, açıklanan verileri Petkim açısından **negatif** olarak değerlendiriyoruz.



Türk Hava Yolları (THYAO), Şubat 2026 trafik verilerini açıklamıştır. Açıklanan verilere göre Şirket, Şubat 2026'ya kıyasla Şubat 2025'te **toplam yolcu sayısında yıllık %9,3'lük artış** kaydetmiştir. THY'nin Şubat 2026'daki toplam yolcu sayısı 6.5mn olarak gerçekleşmiştir. Bunun yanında, Şubat 2026'da **dış hat yolcu sayısının toplam yolcu sayısı** içerisindeki oranı ise **%67,7'ye** ulaşmıştır. THY, Şubat 2026'da yıllık bazda **%10,2 artışla 4.4mn dış hat yolcu** taşımıştır. **İç hat yolcu sayısı** ise Şubat ayında **yıllık bazda %7,6** oranında artarak **2.1mn** olarak gerçekleşmiştir. Şirket'in **yolcu doluluk oranı** Şubat 2026'da yıllık bazda **0.8 yp artış** göstererek **%82,7** olarak gerçekleşmiştir. THY'nin **kargo iş hacmi** ise Şubat 2026'da yıllık bazda **%15,9 artış** göstermiştir. Şirket'in açıklanan Şubat 2026 trafik verileri, bu ay içerisinde **hem yurt içi yolcu sayısındaki artıştan hem de yurt dışı yolcu sayısındaki yükselişten** kaynaklı toplam yolcu sayısında artışın devamına işaret ediyor. Diğer taraftan; kargo hacminin Şubat ayında da kuvvetli katkı sağlayarak operasyonel desteğinin devamlılığını olumlu buluyoruz. Açıklanan trafik verilerinin Şirket payları açısından kısa vadede etkisinin pozitif olabileceğini düşünüyoruz (**Pozitif**).

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.

9.03.2026 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
ENERY	9.03.2026	600.000	8,85	342.401.759	3,80%

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 - %)
AYGAZ	16.03.26	248,80	12,55	10,67	5,04%
FROTO	16.03.26	108,90	3,64	3,28	3,34%
TUPRS	16.03.26	250,25	17,13	14,56	6,84%
NUHCM	17.03.26	275,75	22,50	19,13	8,16%
TOASO	23.03.26	289,00	20,00	17,00	6,92%
AGESA	25.03.26	210,00	6,94	5,90	3,31%
KCHOL	25.03.26	187,80	6,83	5,81	3,64%
AKBNK	26.03.26	73,60	2,20	1,87	2,99%
ANHYT	26.03.26	109,00	8,14	6,92	7,47%
FMIZP	27.03.26	284,50	4,76	4,04	1,67%
TSKB	27.03.26	11,72	0,54	0,46	4,57%
ISGYO	31.03.26	20,90	0,08	0,08	0,40%
AFYON	01.04.26	15,20	1,50	1,28	9,87%
ANSGR	01.04.26	26,36	1,38	1,17	5,22%
ASGYO	01.04.26	11,04	0,17	0,17	1,52%
CIMSA	01.04.26	47,12	0,74	0,63	1,57%
ISATR	01.04.26	4.950.000,00	46,92	39,88	0,00%
ISBTR	01.04.26	420.000,00	2,04	1,73	0,00%
ISCTR	01.04.26	14,07	0,54	0,46	3,83%
ISMEN	01.04.26	44,06	3,17	2,69	7,19%
SAHOL	01.04.26	91,05	1,41	1,34	1,55%
AKSA	03.04.26	9,96	0,58	0,49	5,82%
GARAN	07.04.26	135,90	5,27	4,48	3,88%
ENKAİ	08.04.26	92,10	4,08	3,48	4,43%
ENJSA	13.04.26	104,80	5,08	4,32	4,85%
SELEC	17.04.26	78,00	0,44	0,37	0,56%
AKSGY	20.04.26	8,30	0,46	0,46	5,49%

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.

BİST şirketlerinin KAP'a yapmış oldukları açıklamalara göre 4Ç25 finansal sonuçlarını açıklama tarihleri

Şirket	Kodu	KAP'ta Planlanan İlan Tarihi
Gür-Sel Turizm Taşımacılık	GRSEL	10.03.2026
Ülker	ULKER	10.03.2026
Bim	BIMAS	11.03.2026
Qua Granite	QUAGR	11.03.2026

>>[4Ç25 Bankalar kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

>>[4Ç25 Sanayi Şirketleri için kar beklentimiz için linke tıklayınız.](#)

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.