

### AJANDA

#### 05 Pazartesi

- TÜİK, Aralık Enflasyonu
- Çin, Aralık Caixin hizmet PMI (TSİ:04:45)
- ABD, Aralık ISM imalat PMI endeksi (TSİ:18:00)

#### 06 Salı

- TCMB, Aralık enflasyon değerlendirmesi
- Almanya, Aralık Markit hizmet PMI endeksi (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Aralık Markit hizmet PMI endeksi (TSİ:12:00)
- Almanya, Aralık TÜFE (TSİ:16:00)

#### 07 Çarşamba

- Almanya, Kasım perakende satışlar (TSİ:10:00)
- Almanya, Aralık işsizlik oranı (TSİ:11:55)
- Euro Bölgesi, Aralık TÜFE (TSİ:13:00)
- ABD, Ekim fabrika siparişleri (TSİ:18:00)
- ABD, Aralık ISM hizmet PMI endeksi (TSİ:18:00)
- ABD, Aralık ADP özel sektör istihdamı (TSİ:16:15)

#### 08 Perşembe

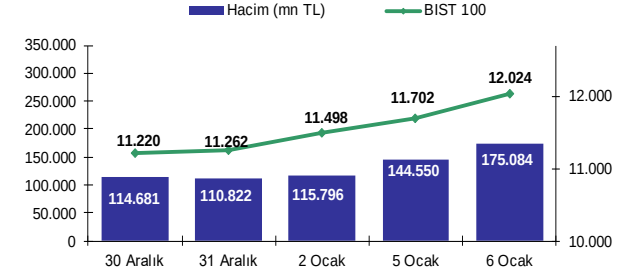
- Almanya, Kasım fabrika siparişleri (TSİ:10:00)
- ABD, haftalık işsizlik başvuruları (TSİ:16:30)

#### 09 Cuma

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

### Yaklaşan Kritik Gündem Maddeleri;

- \* 05 Ocak Aralık ayı enflasyon verileri
- \* 22 Ocak TCMB faiz kararı
- \* 23 Ocak Moody's - Türkiye kredi notu değerlendirmesi
- \* 23 Ocak Fitch - Türkiye kredi notu değerlendirmesi
- \* 28 Ocak FED faiz kararı



| Endeksler | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-----------|--------|--------|---------|------------|
| BIST 100  | 11.702 | 12.024 | 2,75%   | 6,77%      |
| BIST 30   | 12.739 | 13.113 | 2,94%   | 7,28%      |
| Mali      | 16.989 | 17.296 | 1,81%   | 5,76%      |
| Sanayi    | 14.409 | 14.650 | 1,67%   | 4,54%      |

| Yükselen    | Düşen       | Hacim                |
|-------------|-------------|----------------------|
| Hisse (%)   | Hisse (%)   | (TL)                 |
| KSTUR 10,00 | BMSCH -9,97 | THYAO 17.208.989.891 |
| KZBGY 9,99  | SUNTK -9,95 | ASELS 13.606.563.483 |
| ISBIR 9,99  | TEHOL -9,95 | ISCTR 11.025.237.535 |
| COSMO 9,98  | MEKAG -8,12 | AKBNK 7.999.317.488  |
| KLRHO 9,98  | POLTK -7,74 | YKBNK 7.910.006.040  |

| Para Piyasaları               | Önceki | Dünkü | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------------------|--------|-------|---------|------------|
| Repo (BIST repo, bileşik, %)  | 37,83  | 37,82 | 0,00    | 0,13%      |
| Tahvil (en aktif, bileşik, %) | 36,67  | 36,54 | 0,00    | -0,46%     |

| Döviz (Serbest Piyasa) | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|------------------------|---------|---------|---------|------------|
| Dolar                  | 42,8810 | 42,9648 | 0,20%   | 0,24%      |
| Euro                   | 50,2933 | 50,2083 | -0,17%  | -0,49%     |
| Euro/Dolar             | 1,1729  | 1,1686  | -0,36%  | -0,72%     |

| Emtia Fiyatları    | Önceki  | Dünkü   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------|---------|---------|---------|------------|
| Petrol (Brent, \$) | 60,4    | 59,8    | -1,00%  | -1,60%     |
| Altın (Ons, \$)    | 4.493,9 | 4.448,1 | -1,02%  | 2,69%      |

| Şeker Fon                            | Önceki   | Dünkü*   | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------------------|----------|----------|---------|------------|
| Rota Portföy Şekerbank Para Piy.     | 8,935721 | 8,945052 | 0,10%   | 0,51%      |
| Ak Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu  | 1,463606 | 1,465116 | 0,10%   | 0,51%      |
| Fiba Port. Şekerbank                 | 0,093847 | 0,093958 | 0,12%   | 0,53%      |
| Teb Portföy Şekerbank Para Piy. Fonu | 1,607523 | 1,609169 | 0,10%   | 0,51%      |

\* 7.01.2026 tarihinde geçerli olan fiyatlardır.

| Uluslararası End. | Önceki | Dünkü  | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|-------------------|--------|--------|---------|------------|
| Dow Jones (ABD)   | 48.977 | 49.462 | 0,99%   | 2,91%      |
| Nasdaq (ABD)      | 23.396 | 23.547 | 0,65%   | 1,31%      |
| Dax (Almanya)     | 24.869 | 24.892 | 0,09%   | 1,64%      |
| Nikkei (Japonya)  | 51.833 | 52.518 | 1,32%   | 4,33%      |
| FTSE 100 (UK)     | 10.123 | 10.005 | -1,17%  | 0,74%      |

| VIÖP (Uzlaşma Fiyatları) | Önceki    | Dünkü     | Gün (%) | Yıl B. (%) |
|--------------------------|-----------|-----------|---------|------------|
| INX30 (Şubat 26)         | 13.320,00 | 13.694,00 | 2,81%   | 7,20%      |
| DOLAR (Ocak 26)          | 43,8600   | 43,8450   | -0,03%  | -0,34%     |
| EURO (Ocak 26)           | 51,3920   | 51,4800   | 0,17%   | -0,39%     |
| ALTIN (Şubat26)          | 6.497,80  | 6.555,70  | 0,89%   | 3,15%      |

| Portföy Hisse     | P. Giriş Tarihi | P.Giriş Fiyatı | Son Fiyat | Getiri (%) | Relatif BİST |
|-------------------|-----------------|----------------|-----------|------------|--------------|
| Migros            | 12.01.24        | 360,83         | 570,00    | 58,0%      | 4,9%         |
| Aselsan           | 06.01.25        | 75,50          | 257,00    | 240,4%     | 185,5%       |
| Çimsa             | 06.01.25        | 45,44          | 46,68     | 2,7%       | -13,8%       |
| Türk Hava Yolları | 12.01.24        | 245,20         | 288,50    | 17,7%      | -21,8%       |
| Turkcell          | 11.01.23        | 30,39          | 99,10     | 226,1%     | 28,3%        |
| Sabancı Holding   | 11.01.23        | 34,25          | 92,00     | 168,7%     | 5,7%         |
| Ford Otosan       | 06.01.25        | 87,41          | 98,25     | 12,4%      | -5,7%        |
| İş Bankası        | 12.01.24        | 9,97           | 14,64     | 46,8%      | -2,5%        |
| Akbank            | 20.01.22        | 6,46           | 74,40     | 1052,4%    | 93,1%        |

|                             |       |      |
|-----------------------------|-------|------|
| Portföyün Getirisi (yıllık) | 23,2% | 3,2% |
| Portföyün Getirisi (aylık)  | 8,7%  | 1,2% |

### BİST:

Dün güne yükselişle başlayan ve devamında da alıcılı bir seyrizleyen BIST 100 Endeksi, 12.032,36 puan seviyesini görerek TL bazlı rekor tazeledi ve %2,75 yükseliş kaydederek günü 12.023,78 puandan tamamladı. Sektörel endekslerde Sınai Endeksi %1,67 yükseliş kaydederken, Bankacılık Endeksi %1,78 yükseliş kaydetti. Aselsan'ın %74 endeks ağırlığına sahip olduğu Teknoloji Endeksi, dün hissedeki güçlü yükselişin pozitif katkısıyla %5,18 değer kazanarak en çok pozitif ayrıışan endeks oldu. En çok negatif ayrıışan endeks ise %3,21 değer kaybıyla Aracı Kurumlar Endeksi oldu. Türk lirası cinsinden yapılan Bireysel Emeklilik Sistemi (BES) katkı payı ödemelerinde devlet katkısı oranı dün akşam Resmi Gazete'de yayımlanan kararla yüzde 30'dan yüzde 20'ye düşürüldü. VIÖP Şubat vadeli yakın vade endeks kontratı akşam seansında %0,38 yükseliş kaydederken, küresel tarafta Asya, Avrupa ve ABD borsaları haftanın ikinci işlem gününde de yükselişini sürdürdü. ABD tarafında Dow Jones Endeksi %1,09 yükseliş kaydederken, S&P 500 Endeksi %0,62, Nasdaq Endeksi ise %0,65 yükseliş kaydetti. Almanya, Fransa, İtalya, Polonya, İspanya, İngiltere ve Danimarka liderleri, ABD Başkanı Donald Trump'ın Grönland'a yönelik açıklamalarına ilişkin, Ada'nın bulunduğu Arktik bölgesinde güvenliğin, Birleşmiş Milletler (BM) Şartı ilkelerini savunarak NATO müttefikleriyle sağlanması gerektiği hakkında ortak açıklama yaptı. Bu sabah Asya borsalarının geneli satıcılı seyreliyor. Vadeli endekslerde ABD vadeli yataya yakın, Alman DAX vadeli sınırlı pozitif seyreliyor. Günün makroekonomik veri ajandasında yurt içinde öne çıkan majör bir veri bulunmuyor. Küresel tarafta ise veri akışının yoğun olduğu günde Euro Bölgesi'nde TÜFE, ABD'de ise ADP Tarım Dışı İstihdam, ISM İmalat Dışı PMI ve JOLTS Açık İş Sayısı verileri öne çıkıyor. BIST 100 endeksinin güne pozitif başlamasını, sonrasında ise yükselişini sürdürme eğiliminde olmasını bekliyoruz.

### Para Piyasaları:

USD/TRY kuru dün 43,0383-43,0437 bandında işlem görerek gün sonunu, önceki gün sonuna göre %0,03 oranında değer kazancıyla 43,0385 seviyesinden tamamladı. %50 Dolar ve de %50 Euro içeren döviz sepeti karşısında da Türk Lirası %0,02 oranında değer kazandı. Borçlanma araçları piyasasında %28,92-%29,02 seviyeleri arasında dar bir bandta hareket eden on yıllık gösterge tahvilinin getirisi önceki kapanışa göre 2 baz puan artışla gün içinde gördüğü en yüksek seviye olan %29,02'den günü tamamladı.

### Sektör Haberleri:

Türk lirası cinsinden yapılan Bireysel Emeklilik Sistemi (BES) katkı payı ödemelerinde devlet katkısı oranı Resmi Gazete'de yayımlanan kararla yüzde 20'ye düşürüldü; daha önce yüzde 30 seviyesinde olan oran aşağı yönlü revize edilirken, işveren tarafından ödenen katkı payları bu hesaplamanın dışında tutuldu, cayma hakkını kullanmayan katılımcılara sağlanan ilave devlet katkısı tutarı ise 500 TL olarak belirlendi. TL tasarruflarının teşvik edilmeye devam edilmesine rağmen, önceki %30 oranına kıyasla sistemin teşvik gücünün zayıflamış olmasının borsa açısından negatif bir etki yaratmasını bekliyoruz.

**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 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:

**Emlak Konut GYO (EKGYO):** Şirket, Muğla Bodrum Ortakent 2.Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşinin sözleşmesi, Yüklenici EN-EZ İnş. San. ve Tic. A.Ş. & SRL İnş. Taah. Tur. Elk. Tic. ve San. Ltd. Şti. İş Ortaklığı ile imzalanmıştır. Sözleşme değerleri ise şu şekildedir; Arsa Satışı Karşılığı Satış Toplam Geliri:7.061.000.000 TL, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Gelir Oranı: %40, Arsa Satışı Karşılığı Şirket Payı Toplam Geliri:2.824.400.000 TL.

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.

### 6.01.2026 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                      | 6.01.2026 | 1.177.445                                | 9,489                      | 311.568.260                                           | 3,46%                                             |

### 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                   | 4,90                    | 0,09                         | 0,09                        | 1,75%                     |

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.