

6 Şubat 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Günlük Strateji

ABD Borsaları, Perşembe günü düşüşle kapandı. ABD Hisse senetleri, yatırımcıların riskten kaçınmasının devam etmesiyle düşüş serisini sürdürdü. Satışların merkezinde teknoloji hisseleri ve kripto vardı. Gün içinde S&P 500 yaklaşık %1,2 düşerken Nasdaq %1,6 geriledi ve böylece teknoloji ağırlıklı endekste son yılların en sert 3 günlük düşüşlerinden biri oluştu; Dow Jones da gün içinde %1,4'e varan kayıpları test etti. Seansın ana başlığı, Alphabet'in bilanço sonrası yapay zekâ yatırımları için 2026'da 175-185 milyar dolar bandında sermaye harcaması öngörmesi ve bunun "maliyet/geri dönüş" tartışmasını yeniden alevlendirmesi oldu; Qualcomm ise küresel bellek kıtlığına bağlı olarak zayıf beklentiler sonrası yaklaşık %8 düştü. Çip tarafında Broadcom'un yapay zekâ harcama çitasını yukarı çekmesi yatırımcıları tedirgin ederken, Nvidia'nın gün içi yükselişi "seçici alım" işareti verse de genel eğilim bozulmadı; yazılım ve yarı iletken hisselerinde süren satış dalgası, yatırımcıları daha cazip değerlemeli sektörlerle yönelmeye itti. Piyasa kapanışından sonra açıklanacak Amazon sonuçları (özellikle bulut tarafı) kısa vadeli yön açısından kritik izlenirken, aynı gün gelen zayıf işgücü verileri "Fed'in ilk faiz indirimi ne zaman?" tartışmasını yeniden öne çıkardı. **Dünkü işlemlerde S&P 500 %1,23 , Nasdaq 100 endeksi %1,38 ve Dow Jones %1,2 oranında değer kaybetti**

Makro tarafta, Challenger verisine göre Ocak'ta açıklanan işten çıkarma sayısı 108.435 ile 2009'dan bu yana en yüksek Ocak toplamına çıktı. Haftalık işsizlik başvuruları 231 bin ile beklentinin (212 bin) üzerinde gelirken, Aralık ayı JOLTS verisinde açık iş sayısı 6,54 milyona gerileyerek 2020'den bu yana en düşük seviyelere indi. Bu zayıflayan istihdam sinyalleri, kısa süreli hükümet kapanması nedeniyle ertelenen ve önümüzdeki hafta açıklanacak BLS istihdam raporu öncesinde risk iştahını baskıladı.

Avrupa Borsaları, Perşembe günü düşüşle kapandı. Avrupa hisse senetleri, şirket bilançoları ve merkez bankası kararları gölgesinde zayıf bir görünüm sergiledi. Dün Avrupa Merkez Bankası manşet faiz oranını %2,15 seviyesinde, Bank of England ise %3,75 seviyesinde sabit bıraktı. Küresel teknoloji hisselerinde yapay zekâ yatırımlarına yönelik maliyet endişeleri kaynaklı satışlar piyasaları baskıladı. Bu ortamda STOXX 600 endeksi rekor seviyelerden geri çekilerek gün içinde %0,7'den fazla değer kaybetti. Şirketler tarafında, BNP Paribas beklentilerin üzerinde kâr açıklaması ve 2028 kârlılık hedefini yükseltmesi sonrası %1'in üzerinde değer kazanırken, Shell zayıf kâr görünümü nedeniyle %1,9 değer kaybetti. BBVA beklenenden yüksek maliyetlerin etkisiyle %6'dan fazla gerilerken, Maersk 2026 için kazançlarda düşüş uyarısı sonrası yaklaşık %8 değer kaybetti. Buna karşılık, teknoloji tarafında ASML Holding, Siemens ve SAP hisseleri %1-2 bandında değer kazandı. **Euro Stoxx 50 endeksi dünkü işlemlerde %0,20 oranında değer kaybetti.**

Yurt içinde dün TCMB tarafından haftalık menkul kıymet istatistikleri açıklandı. Buna göre yurt dışı yerleşikler 26 Ocak- 30 Ocak 2026 tarihlerinde hisse senetlerinde 455,04mn USD net alış gerçekleştirdi. Böylece yurtdışı yerleşikler, son dokuz hafta alıcı tarafında yer aldı. Alımların devam etmesine karşın önceki haftaya göre azalış gösterdiğini belirtelim. 19-23 Ocak haftasında alımlar 490,58mn USD seviyesinde gerçekleşmişti. Yurt dışı yerleşikler 26 Ocak- 30 Ocak haftasında 1731,98mn USD tutarında net alış gerçekleştirmiş oldu.

Güne Başlarken, dün ABD'de teknoloji hisseleri öncülüğünde, özellikle yazılım sektöründe yapay zeka kaynaklı bozulma ve rekabet endişeleri satış baskısının sürmesine neden oldu. Küresel piyasalarda satış dalgasında gümüş ön planda yer aldı. Yapay zekâ yatırımlarına ilişkin endişeler ve zayıflayan risk iştahıyla gümüş, tarihî zirvesinden yaklaşık %20 gerileyerek sert bir düşüş yaşadı ve dalgalı seyrini sürdürdü. Gümüşteki bu hareket, piyasalarda riskten kaçışın en belirgin yansımalarından biri olurken yatırımcıların ABD tahvillerine yönelmesiyle güvenli liman arayışı güç kazandı. Bu gelişmelerin ışığında bu sabah asya borsaları negatif yönde hareket ederken ABD vadeli endekslerinde de negatif bir görünüm mevcut. Dolar endeksi (DXY) şu sıralarda 97,85 ile pozitif yönde seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,18'de bulunuyor. ONS Altın bu sabah 4824 USD seviyesinde pozitif yönde hareket ediyor. XAGUSD negatif yönde hareket ederek şu an 73 USD seviyesinde bulunuyor. Brent Petrol bu sabah 67,68 dolar seviyesinde işlem görüyor, USDTRY 43,61 liradan işlem görüyor. Bugün ABD'de Michigan Tüketici Hissiyatı öncü verisi, Almanya'da Ticaret Dengesi ve Perakende satışlar; Yurt içinde ise Hazine Nakit Dengesi verisi takip edilecek. **BIST100 endeksinde güne negatif yönde başlanmasını ve gün içinde 13400 – 13200 seviyeleri destek olarak takip edilebilir.**

	Kapanış	Değ%
XU100	13.589,14	-2,17
XU030	14.770,85	-2,24
XUSIN	16.509,64	-1,14
XBANK	18.934,34	-2,42
BIST Hacim-Tüm (mn TL)	270.337	-5,12

VIOP-Yakın Vade	Uzlaşma	Önceki
Dolar/TL	44,26	44,25
BIST-30	15014	15427

	Dün	Önceki
S&P 500	6.798	6.882
Dow Jones Industrial	48.908	49.501
NASDAQ 100	24.548	24.891

	Son	Önceki
Türkiye 5 Yıllık CDS Primi	216	215
ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi	4,18	4,27
TR 2 Yıllık Tahvil Faizi	35,20	34,82

Spot	Kapanış	Değ%
Dolar Endeksi	97,82	0,21
Dolar/TL	43,53	0,03
Euro/TL	51,39	-0,04
EUR/USD	1,18	-0,17
EUR/GBP	0,87	1,18
GBP/USD	1,35	-1,18
USD/JPY	157,05	0,07
Altın Gram	6731,93	-2,56
Altın ONS	4811,78	-2,59
Gümüş Gram	102,96	-15,87
Gümüş ONS	73,66	-15,79
Brent Petrol	67,34	-1,49

Ekonomik Takvim

17:30	Türkiye, Hazine Nakit Dengesi
18:00	ABD, Michigan Tüketici Hissiyatı (Öncü)



Piyasalarda Bugün

Almanya'da bugün aralık ayına ilişkin dış ticaret verileri açıklanacak. Kasım ayında takvim ve mevsim etkilerinden arındırılmış ihracat bir önceki aya göre %2,5 azalarak 128,1 milyar euroya gerilerken, ithalat %0,8 artışla 115,1 milyar euro seviyesinde gerçekleşmişti. Bu görünüm altında dış ticaret dengesi 13,1 milyar euro fazla vermiş, önceki aylara kıyasla dış ticaret fazlasında belirgin bir daralma izlenmişti. Aralık ayındaki beklenti ise dış ticaret dengesinin 14,1 milyar TL olması yönünde. Kasım verisi, Almanya'da dış talep koşulları ile ithalat eğiliminin yılın son döneminde nasıl seyrettiğine dair önemli sinyaller sunacak.

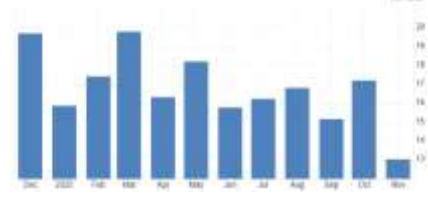
Almanya'da bugün aralık ayına ilişkin sanayi üretimi verileri açıklanacak. Kasım ayında mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi aylık bazda %0,8 artış göstermiş, bu ayki beklenti ise %0,30 gerilemesi yönünde. Aralık verisi, Almanya sanayi sektöründe toparlanma eğiliminin yılın son ayında devam edip etmediğini görmek açısından yakından izlenecek.

Yurt içinde bugün Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın Ocak ayına ilişkin Hazine nakit dengesi verileri açıklanacak. Aralık ayında Hazine'nin nakit gelirleri 1 trilyon 402 milyar TL, nakit giderleri ise 1 trilyon 735 milyar TL seviyesinde gerçekleşmişti. Aynı dönemde faiz dışı giderler 1 trilyon 619 milyar TL, faiz ödemeleri 116,7 milyar TL olurken, faiz dışı denge 216,9 milyar TL açık vermişti.

Piyasalarda dün neler oldu?

ABD'de dün haftalık işsizlik başvuruları verisi açıklandı. İşsizlik Başvuruları 4 haftalık ortalaması 204 binden 206,25 bine yükseldi. Beklenti, başvuruların 210 bin seviyesinde gerçekleşmesi yönündeydi. Veri, işgücü piyasasında sınırlı bir yumuşamaya işaret ederken, gerçekleşmenin beklentilerin altında kalması istihdam tarafında belirgin bir bozulma olmadığını gösteriyor. Bu görünüm, işgücü piyasasında genel olarak dengeli ancak kademeli bir soğuma sürecinin sürdüğüne işaret ediyor.

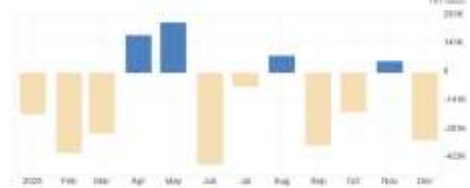
Almanya – Ticaret Dengesi



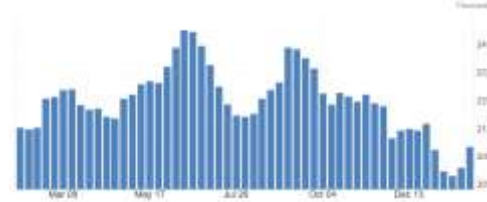
Almanya – Sanayi Üretimi



Türkiye – Hazine Nakit Dengesi

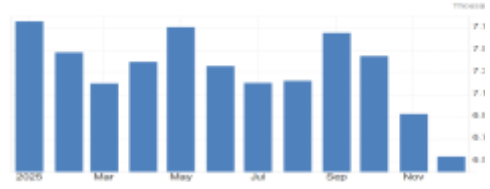


ABD - İşsizlik Başvuruları



ABD’de dün JOLTS İş İmkanları verisi açıklandı. ABD’de JOLTS açık iş olanakları Aralık ayında 6,54 milyon ile beklentilerin belirgin şekilde altında kalarak Eylül 2020’den bu yana en düşük seviyeye geriledi; bu görünüm işgücü piyasasında soğumaya işaret ederken, ABD Merkez Bankası açısından ilerleyen dönemde daha güvercin bir politika alanı oluşabileceği beklentisini destekledi.

ABD - JOLTS İş İmkanları



Euro Bölgesi’nde dün Şubat ayına ilişkin ECB (Avrupa Merkez Bankası) faiz kararı açıklandı. ECB faiz oranını beklentilere uygun olarak değiştirmeyerek %2,15 oranında sabir tuttu. Ayrıca mevduat tesisinin ve marjinal kredi oranlarının sırasıyla %2,0 ve %2,4’te kaldığı belirtildi. Banka enflasyonun orta vadede %2 hedefine doğru kademeli olarak yakınsayacağını öngörürken, düşük işsizlik oranı, özel sektör bilançolarındaki görece sağlam görünüm ve daha önce atılan faiz indirimlerinin ekonomiyi destekleyici etkilerinin devam ettiğini vurguladı. Buna karşın, küresel ticaret ve jeopolitik risklerin ekonomik görünüm üzerinde baskı yaratmaya devam ettiği belirtilirken politika yapıcılar temkinli duruşun korunması gerektiğinin altını çizdi.

Euro Bölgesi – Faiz Oranı

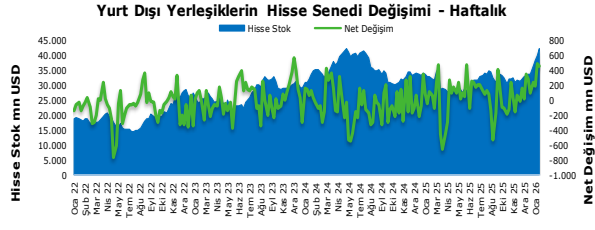


İngiltere’de dün Şubat ayına ilişkin BoE (İngiltere Merkez Bankası) tarafından faiz oranı açıklandı. Şubat ayında açıklanan faiz oranı önceki ay ile değişmeyerek %3,75 seviyesinde sabit tutuldu. BoE’nin bu kararı vermesinde ana itti güç enflasyonun hala %2 üzerinde seyretmesi ve ekonomik büyümenin toparlanma sinyalleri vermesi oldu. Ayrıca 9 üyeden oluşan kurulda 4 üyenin 25 baz puanlık indirim önermesi, Para Politikası Komitesindeki ayrışmayı öne çıkardı. Enflasyon halen hedefin üzerinde seyretse de ekonomik aktivitedeki zayıflama ve işgücü piyasasında soğuma sinyalleri, önümüzdeki dönemde faiz indirimlerinin gündeme gelebileceğine işaret ediyor. Buna karşın Banka’nın kararlarını veriye duyarlı ve ihtiyatlı bir çerçevede almaya devam etmesi bekleniyor.

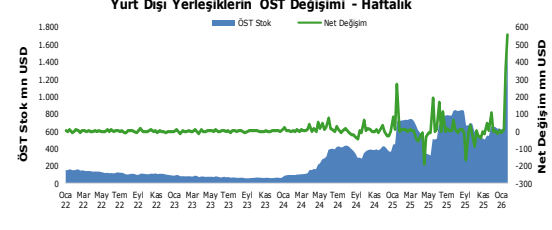
İngiltere – Faiz Oranı



Yurt içinde dün TCMB tarafından haftalık olarak açıklanan menkul kıymet istatistikleri açıklandı. TCMB tarafından haftalık olarak açıklanan menkul kıymet istatistiklerine göre yurt dışı yerleşikler 26 Ocak- 30 Ocak 2026 tarihlerinde hisse senetlerinde 455,04mn USD net alış gerçekleştirdi. Böylece yurtdışı yerleşikler, son dokuz hafta alıcı tarafında yer aldı. 26 Ocak- 30 Ocak haftasında DİBS (kesin alım) tarafında 721,82mn USD alış gerçekleşirken, ÖST tarafında 555,12mn USD alış kaydedildi. Böylelikle toplam portföyde, yurt dışı yerleşikler 26 Ocak- 30 Ocak haftasında 1731,98mn USD tutarında net alış gerçekleştirmiş oldu. Yurt dışı yerleşikler 2026 yılında hisse senetlerinde 1482,36mn USD tutarında alış yaptılar. Yabancılar 2025 yılında hisse senetlerinde 2267,67mn USD net alış, 2024 yılında ise 2696,1mn USD net satış gerçekleştirmişlerdi. 2026 yılında DİBS tarafında 4228,59mn USD alış, ÖST tarafında 922,64mn USD net alım gerçekleştirildi. 2026 yılbaşından bu yana yurt dışı yerleşikler tarafından toplam portföyde ise 6633,59mn USD alış kaydedilmiş oldu. 2025 yılında yurt dışı yerleşikler toplam portföyde 5525,38mn USD net alış gerçekleştirmişti.



Kaynak: TCMB



Kaynak: TCMB

Ekonomi Haberleri

Kripto piyasası güven endeksi 2022 çöküşünden sonraki en düşük seviyeye indi. Kripto piyasası duyarlılık ndeksi, Bitcoin'in çift haneli yüzde kayıplarla 60.000 dolar civarına kadar düşmesiyle, üç buçuk yılı aşkın süredir görülmemiş en düşük seviyesine geriledi. Crypto Fear & Greed (Korku ve Ağgözlülük) Endeksi, Cuma günü 100 üzerinden 9 puanla "aşırı korku" seviyesini gösterdi. Bu seviye en son Haziran 2022 tarihinde Terra blockchain'inin çöküşünün ardından görülmüştü. Coinbase verilerine göre cuma sabahı erken saatlerde Ekim 2024'ten bu yana en düşük seviyesi olan 60 bin doların biraz üzerine kadar gerileyen Bitcoin şu sıralar 65 bin dolar seviyelerinden işlem görüyor.

Altında son düzeltmeye rağmen temel göstergeler destekleyici . ING tarafından yayımlanan bültende, altın fiyatlarındaki son geri çekilmenin orta vadeli yükseliş senaryosunu değiştirmedeği belirtildi. ING analistlerine göre, piyasadaki volatiliteye rağmen merkez bankası alımları ve makroekonomik dinamikler altını desteklemeye devam ediyor. ING analistleri, son fiyat düşüşünün altın piyasasının yapısal görünümündeki bir bozulmadan ziyade, kısa vadeli pozisyonlanmalar ve değişen makro itici güçlerin bir yansıması olduğunu ifade etti. Güvenli liman talebi, merkez bankalarının rezerv çeşitlendirme çabaları ve reel faiz oranlarının seyri, orta vadede fiyatları destekleyen temel unsurlar olarak görülüyor

Amazon'un açıkladığı büyük yatırım hamlesi hisselerini düşürdü. Amazon, yapay zeka altyapısı için bu yıl sermaye harcamalarını %50'den fazla artırarak 200 milyar dolara çıkaracağını açıkladı. Bu büyük artış, hisselerinin değerinin seans sonrası işlemlerde %11,5 düşmesine neden oldu. Şirket, 2026 yılındaki sermaye yatırımlarını 2025'teki 131 milyar dolardan 200 milyar dolara yükseltmeyi planlıyor. Bazı analistler, Amazon'un bu seviyelerde yatırım yapmak zorunda olduğunu, aksi takdirde yapay zeka yarışında geride kalma riski bulunduğunu belirtiyor. Bazı yorumcular ise, 2026'daki planlanan harcamaların, şirketin faaliyet nakit akışını bile aşabileceğine dikkat çekti.

Amazon'un net satış ve karı geçen yılın son çeyreğinde arttı. ABD'li e-ticaret devi Amazon'un net satışları, geçen yılın dördüncü çeyreğinde 213,4 milyar dolara, şirketin net karı da 21,2 milyar dolara ulaştı. Buna göre, Amazon'un net satışları, geçen yılın son çeyreğinde, bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla yaklaşık yüzde 14 artarak 213,4 milyar dolara yükseldi. Piyasa beklentisi, şirketin bu dönem için 211,3 milyar dolar net satış rakamı açıklayacağı yönündeydi. Şirketin net satışları, 2024'ün dördüncü çeyreğinde 187,8 milyar dolar olarak kayıtlara geçmişti.

Emtia satış dalgasında demir cevheri geriledi, ancak arz riskleri düşüşü sınırlıyor. Demir cevheri vadeli işlemleri, Wall Street'te teknoloji hisselerinde yaşanan düşüşün tetiklediği geniş çaplı emtia satış dalgasını takip ederek Cuma günü üst üste ikinci seansta geriledi. Çin'in Dalian Emtia Borsası'nda (DCE) en çok işlem gören Mayıs vadeli demir cevheri kontratı, TSİ 06.03 itibarıyla %1,23 düşüşle başına 760,5 yuan/ton (109,58 dolar) seviyesinde işlem gördü. Söz konusu kontrat, bu hafta şimdiye kadar toplamda %3,91 değer kaybetti. Demir cevheri fiyatları, yapay zekâ patlamasına ilişkin endişeler nedeniyle Wall Street'te teknoloji hisselerinde yaşanan satışların ardından, altın ve gümüş öncülüğünde diğer emtialarla

6 Şubat 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

birlikte geriledi. ANZ'nin 6 Şubat'ta yayımladığı bir rapora göre, zayıflayan temel göstergeler demir cevheri fiyatlarını 100 dolar eşliğinin altına itiyor. Raporda, son haftalarda Çin limanlarındaki hem stokların hem de sevkiyatların arttığına dikkat çekildi.

Bakır, artan stoklar ve güçlenen doların baskısıyla haftayı düşüşle kapamaya hazırlanıyor.

Bakır fiyatları, artan stoklar ve güçlenen ABD dolarının baskısıyla birlikte dalgalı geçen haftayı düşüşle kapatmaya hazırlanıyor. Şanghai Vadeli İşlemler Borsası'nda (SHFE) en çok işlem gören bakır kontratı saat 06.10 itibarıyla %2,07 düşüşle 100.380 yuan/ton (14.463,98 dolar) seviyesine geriledi ve haftayı %7,34 kayıpla kapatmaya hazırlanıyor. Bakır, 29 Ocak'ta rekor seviyeye ulaşmasının ardından yatırımcıların uzun pozisyonlarını kapatmasıyla birlikte altın ve gümüş ile beraber daha geniş çaplı bir düzeltme hareketine katıldı. Salı günü görülen kısa süreli toparlanma, teknoloji hisseleri ve değerli metallerin öncülük ettiği varlıklar arası sert bir satış dalgasına yenik düştü. Bakırdaki zayıflık, aynı zamanda büyük borsalara kayıtlı depolardaki stokların artmasından kaynaklandı. Sucden Financial analistleri Daria Efanova ve Viktoria Kuszak'ın da aralarında bulunduğu ekip, üç aylık Metal Raporu'nda, "Aşırı büyümüş uzun pozisyonların çözülmesi, özellikle Ay Yeni Yılı'na girilirken likiditenin azalmasıyla birlikte, fiyat hareketlerini dalgalı tutmaya devam edecek gibi görünüyor" ifadelerini kullandı.

Japonya'nın eski döviz yetkilisine göre kura müdahalenin etkili olabilmesi için faiz artışlarıyla desteklenmesi gerek.

Eski Japonya döviz sorumlusu Takehiko Nakao, döviz müdahalesinin etkili olabilmesi için bu adımın kademeli faiz artışlarıyla desteklenmesi gerektiğini belirtti. Reuters'a konuşan Nakao, Japonya'nın döviz rezervlerini kullanarak piyasaya müdahale etmesinin anlık bir şok etkisi yaratabileceğini ancak bu etkinin kalıcı olması için Merkez Bankasının (BOJ) faiz artırımını konusundaki kararlılığını göstermesi gerektiğini vurguladı. 2011 ile 2013 yılları arasında uluslararası ilişkilerden sorumlu maliye bakan yardımcısı olarak görev yapan Nakao, bu açıklamaları yeni düşüş eğilimini sürdürdüğü bir dönemde yaptı. Japonya'nın pazar günü gerçekleşecek genel seçimler öncesinde seçim kampanyasının son aşamasına girilirken, yen üzerindeki baskı artmaya devam ediyor. Nakao, yenin zayıflamasını BOJ'un hala genişlemeci olan tutumuna bağlayarak, yavaş ilerleyen faiz artışlarının Japonya'nın enflasyondan arındırılmış faiz oranlarını % bazında belirgin şekilde negatifte bıraktığını ifade

Fitch'ten Türkiye ekonomisine dair değerlendirme, Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in Türkiye'den sorumlu Ülke Derecelendirme Kıdemli Direktörü Douglas Winslow, Türkiye'nin mali performansında iyileşme görüldüğünü, döviz rezervlerinin hem miktar hem de kalite açısından güçlendiğini ve dış kırılganlıkların azaldığını söyledi. (BloombergHT)

Erdoğan: Suudi Arabistan ile KAN konusunda ortak yatırım olabilir, Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan, Türkiye'nin yerli savaş uçağı Kaan'da Suudi Arabistan'la ortak yatırımın gündemde olduğunu söyledi. Suudi Arabistan ve Mısır ziyaretlerinin ardından çarşamba günü Türkiye'ye dönüşünde uçakta gazetecilerin sorularını yanıtlayan Erdoğan, "Suudi Arabistan ile savunma sanayii konusunda önemli iş birliklerine imza atıyoruz ve bunu geliştirmekte de kararlıyız" dedi. (BloombergHT)

ABD'de çalışanlar için 2009'dan beri en kötü Ocak ayı, Şirketler, geçen ay bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 118 artışla 108 bin 435 işten çıkarma açıkladı. Veriler ayrıca, şirketlerin işe alım niyetlerinin bir önceki yıla göre yüzde 13 azalarak 5 bin 306'ya düştüğünü gösterdi. Bu rakamın, şirketin 2009'dan bu yana kayıtlarında yer alan herhangi bir Ocak ayı için en düşük toplam olduğu belirtildi. (BloombergHT)

İngiltere'de otomobil satışları yeni yıla 2020'den bu yana görülen en iyi başlangıcı yaptı, İngiltere'de yeni otomobil satışları Ocak ayında %3,4 artarak 2020'den bu yana yılın en iyi başlangıcını yaptı. Otomotiv Sanayicileri ve Tüccarları Derneği (SMMT), geçen yılın aynı ayında 139.345 olan kayıtlı araç sayısının bu yıl 144.127'ye yükseldiğini açıkladı. (Foreks)

JPMorgan, Fed'den bu yıl faiz indirimi beklemiyor, J.P. Morgan'ın başekonomisti Michael Feroli'ye göre, aralık ayı istihdam raporunun işgücü piyasasına dair endişeleri azaltması ve işsizlik oranının %4,4'e gerilemesiyle Fed'in bu yıl faiz indirmesi beklenmiyor. Banka, fonlama faiz aralığının 2025 boyunca %3,5-

6 Şubat 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

3,75 seviyesinde korunacağını öngördü. 2027'nin üçüncü çeyreğinde ise 25 baz puanlık artışla üst bandın %4'e çıkarılacağını tahmin etti. (Foreks)

Rusya/Dmitriev: Ukrayna krizinin çözümünde ilerleme var, Rusya Doğrudan Yatırım Fonu (RDIF) başkanı ve Rusya Cumhurbaşkanı'nın Yabancı Ülkelerle Yatırım ve Ekonomik İşbirliği Özel Temsilcisi Kirill Dmitriev, Ukrayna krizinin çözümünde ilerleme kaydedildiğini söyledi. Dmitriev, "İyi, olumlu bir ilerleme var" dedi. Avrupa ve İngiltere'den savaş yanlılarının sürekli olarak bu sürece müdahale etmeye ve bozmaya çalıştığını belirtti. Ancak ne kadar çok denerlerse, ilerlemenin o kadar belirgin hale geldiğini kaydetti. (Foreks)

EBRD'den Assan Alüminyum'a yeşil üretim için 20 milyon euro kredi, Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası (EBRD), Assan Alüminyum'a geniş kapsamlı karbon azaltım yatırımlarını finanse etmek üzere 20 milyon euro tutarında kredi sağladı. Kibar Holding'in iştiraki olan şirket, bu yatırımlarla hurda kullanımını artırmayı, enerji ve gaz tüketimini azaltmayı ve üretim verimliliğini yükseltmeyi hedefliyor. (Foreks)

Japonya/Nagahama: Aşırı mali genişleme enflasyonu hızlandırabilir, Japonya Başbakanı Sanae Takaichi'nin ekonomi danışmanlarından Toshihiro Nagahama, Japonya'nın mali harcamaları enflasyonu körükleyecek şekilde artırmaktan kaçınması gerektiğini söyledi. Nagahama, aksi durumda BOJ'un faizleri hızlı biçimde yükseltmek zorunda kalabileceği uyarısını yaptı. (Foreks)

BNP Paribas 2028 hedeflerini yükseltti, BNP Paribas, 2028 yılına kadar sürecek büyüme planı kapsamında orta vadeli hedeflerini yukarı yönlü revize etti. Avrupa bölgesinin en büyük bankası, somut özsermaye karlılığı (ROTE) hedefini 2028 için %13'ün üzerine çıkardı. Bu oran, 2025'te %11,6 ve 2026 için öngörülen %12 seviyesinden yüksek. Grup, 2025-2028 arasında net kar payının yıllık %10'dan fazla büyümesini öngörüyor. Sermaye yeterliliği hedefi (CET1) 2027 ve 2028 için %13 olarak belirlendi. (Foreks)

Hindistan, ticaret anlaşmalarını Körfez'e genişletiyor, Hindistan Ticaret Bakanı Piyush Goyal yaptığı açıklamada aralarında Suudi Arabistan ve Birleşik Arap Emirlikleri'nin bulunduğu Körfez ülkeleri ile ticaret görüşmelerinin başlaması ile ilgili şartlarda anlaşma sağlandığını bildirdi. Bakan, Körfez İşbirliği Konseyi ile serbest ticaret anlaşmasının enerji kaynaklarının daha fazla çeşitlendirilmesine ve büyümesine yardımcı olabileceğini belirtti. (BloombergHT)

Almanya fabrika siparişlerinde sürpriz artış, Almanya'da fabrika siparişleri beklenmedik bir şekilde son iki yılın en hızlı artışını göstererek, kilit önemdeki imalat sektöründe bir toparlanma beklentilerini destekledi. İstatistik Ofisi Perşembe günü yaptığı açıklamada, Aralık ayında talebin yüzde 7,8 arttığını belirtti. Böylece beşinci aylık artış yaşandı. (BloombergHT)

TİM Başkanı Gültepe: Moda endüstrisini feda etmeyeceğiz, TİM Başkanı Mustafa Gültepe, hazır giyim 500 binden fazla istihdam ve 12 milyar doların üzerinde cari fazla sağladığını belirterek, sektörün gözden çıkarılmasının en az 20 milyar dolarlık ek ithalat anlamına geleceğini söyledi. (BloombergHT)

TMO arpa ithalatı için ihaleye çıktı, Toprak Mahsulleri Ofisi (TMO), toplam 255 bin ton yemlik arpa alımı için ihale açtı. Bloomberg'in haberine göre ihale 11 Şubat'ta kapanacak. Alım kapsamında tedarik edilecek arpanın 23 Şubat-23 Mart döneminde belirlenen limanlara teslim edilmesi planlanıyor. (BloombergHT)

Boğaz köprülerinin özelleştirilmesi için EY'ye yetki verildi, Bloomberg'in konuya yakın kaynaklara dayandığı habere göre, hükümet, İstanbul'un simgesel iki köprüsü ve bir dizi otoyolun milyarlarca dolarlık özelleştirme sürecini yönetmesi için Ernst & Young LLP'yi yetkilendirdi. Londra merkezli şirket, İstanbul'un Avrupa ve Asya yakalarını birbirine bağlayan 15 Temmuz Şehitler Köprüsü ile Fatih Sultan Mehmet Köprüsü'nün yanı sıra en az dokuz ücretli otoyolun işletme haklarının satışında hükümete danışmanlık yapacak. (BloombergHT)

6 Şubat 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

TPAO ile Chevron, global enerji arama-üretim anlaşması yaptı, Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı, Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı'nın (TPAO) Chevron Corp'la dünya genelinde ortak petrol-doğalgaz arama faaliyetleri gerçekleştirmek için anlaşma imzaladığını duyurdu. (BloombergHT)

Genel Kurullar

Hisse Kodu	Şirket Adı	Tarih
MERKO	Mega Polietilen	6.02.2026
IZINV	İz Yatırım	6.02.2026
MEGAP	Mega Polietilen	6.02.2026
EGEPO	Nasmed Özel Sağlık	9.02.2026
FORMT	Formet Metal ve Cam	12.02.2026
SAMAT	Saray Matbaacılık	13.02.2026
KUYAS	Kuyaş Yatırım	18.02.2026
BALAT	Balatacılar Balatacılık	20.02.2026
EFOR	Efor Yatırım	25.02.2026
OZSUB	Özsu Balık	27.02.2026.
ASTOR	Astor Enerji	27.02.2026.

Temettü Tablosu

Hisse Kodu	Son Kapanış (TL)	NAKİT DAĞITIM-TL			Teklif Edilen Dağıtım Tarihi	KALAN GÜN SAYISI	Son Kapanışa Göre Brüt Temettü Verimi (%)
		Brüt Temettü Toplamı (Bin TL)	Brüt Temettü (Hisse Başı)	Net Temettü (Hisse Başı)			
BEGYO	4,78	17.500	0,02	0,02	16.02.2026	10	0,42
BEGYO	4,78	17.500	0,02	0,02	15.04.2026	68	0,42

Ekonomik Takvim

6 Şubat Cuma

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Almanya	10:00	Ticaret Dengesi - EUR	Ara	14,1mlr	13,1mlr
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	-0,30%	0,80%
Almanya	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		0,76%
Türkiye	17:30	Hazine Nakit Dengesi - TRY	Oca		333mlr
ABD	18:00	Michigan Tüketici Hissiyatı (Öncü)	Şub		56,4
Türkiye		ISCTR Finansal Sonuçları	4Ç25	16.157mn TL	10.832mn TL
Türkiye		TUPRS Finansal Sonuçları	4Ç25	5.266mn TL	4.881mn TL

9 Şubat Pazartesi

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya	02:50	Cari Hesap - JPY	Ara		3,14tr
Euro Bölgesi	12:30	Sentix Yatırımcı Güveni	Şub		-1,8
Türkiye		AYGAZ Finansal Sonuçları	4Ç25	1.801mn TL	901mn TL
Türkiye		FROTO Finansal Sonuçları	4Ç25	9.097mn TL	14.535mn TL
Türkiye		OTKAR Finansal Sonuçları	4Ç25	-469mn TL	-694mn TL
Türkiye		TTRAK Finansal Sonuçları	4Ç25	38mn TL	396mn TL

10 Şubat Salı

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
------	-----	------	-------	----------	--------



6 Şubat 2026 Cuma

arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara	2,40%
Türkiye	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara	2,50%
Euro Bölgesi	12:00	Cari Hesap - EUR	Ara	12,6mlr
ABD	16:15	ADP İstihdam Değişimi	Haf	7,75bn
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Aylık	Ara	0,60%
ABD	16:30	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara	3,30%
Türkiye		LILAK Finansal Sonuçları	4Ç25	237,42mn TL 166,75mn TL

11 Şubat Çarşamba

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
Japonya		Piyasalar Tatil Nedeniyle Kapalı			
Çin	04:30	TÜFE - Aylık	Oca		0,20%
Çin	04:30	TÜFE - Yıllık	Oca		0,80%
Türkiye	10:00	Ciro Endeksleri	Ara		
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Aylık	Ara		1,50%
Türkiye	10:00	Perakende Satışlar - Yıllık	Ara		14,20%
ABD	16:30	İşsizlik Oranı	Oca	4,40%	4,40%
ABD	16:30	Tarım Dışı İstihdam	Oca	70bn	50bn
Türkiye		KCHOL Finansal Sonuçları	4Ç25	4455,75 mn TL	-7661,88 mn TL

12 Şubat Perşembe

Ülke	TSİ	Veri	Dönem	Beklenti	Önceki
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık (Öncü)	4Ç25		1,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Aylık	Ara		0,30%
İngiltere	10:00	GSYH - Yıllık	Ara		1,40%
İngiltere	10:00	GSYH - Çeyreklik (Öncü)	4Ç25		0,10%
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Aylık	Ara		1,10%
İngiltere	10:00	İmalat Üretimi - Aylık	Ara		2,10%
İngiltere	10:00	Sanayi Üretimi - Yıllık	Ara		2,30%
İngiltere	10:00	İmalat Üretimi - Yıllık	Ara		2,10%
İngiltere	10:00	Ticaret Dengesi	Ara		-23,71mlr
Türkiye	14:30	Menkul Kıymet İstatistikleri	Haf		
Türkiye	14:30	Brüt Döviz Rezervleri	Haf		
ABD	16:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları	Haf		231bn
ABD	16:30	İşsizlik Haklarından Yararlanma Başvuruları - 4 Haftalık Ortalama	Haf		212,25bn
ABD	18:00	İkinci El Konut Satışları	Oca		4,35mn

Kaynak: Investing, Matriks, TÜİK, TCMB, Foreks, Research Turkey, Trading Economics

Anadolu Yatırım Araştırma Bölümü**Sevgül Yırtar**

Anadolu Yatırım Araştırma Departmanı | Bölüm Başkanı

Syirtar@anadoluyatirim.com.tr | www.anadolubank.com.tr (216) 649 77 35**Araştırma Bölümü** : arastirma@anadoluyatirim.com.tr

Uyarı: 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu rapor tarafımızca doğruluğu ve güvenilirliği kabul edilmiş kaynaklar kullanılarak hazırlanmış olup yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte ve herhangi bir yatırım aracını alma veya satma yönünde yatırımcıların kararlarını etkilemeyi amaçlamamaktadır. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda bulunan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, söz konusu kararların neticesinde oluşabilecek yanlışlık veya zararlardan kurum çalışanları ile Anadolubank A.Ş. ve Anadolu Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.