



BFRC HAFTALIK BÜLTEN

23 ŞUBAT - 1 MART
2026

SAMİ CAN SEVEN
DENİZ NAIL TEKEKOĞLU
KORAY ÖZCAN



Bülten İçeriği

<u>Piyasa Verileri - Türkiye</u>	2
<u>Piyasa Verileri- Yurt Dışı & Emtia</u>	2
<u>Açıklanan Ekonomik Veriler - Yurt İçi & Yurt Dışı</u>	3
Türkiye Ekonomi Haberleri	
• <u>İTO İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi Kompozisyonu</u>	4
• <u>TCMB Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri Kompozisyonu</u>	5
• <u>Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri</u>	5
• <u>2026 Ocak Ayı Para Arzı Kompozisyonu</u>	6
• <u>Hazine ve Maliye Bakanlığı Mart-Mayıs 2026 İç Borçlanma Stratejisi</u>	7
Yurt Dışı Ekonomi Haberleri	
• <u>İran Gerilimi Sonrası Enerji Arz Riski ve Küresel Piyasalara Etkiler</u>	8
• <u>OPEC+ Üretim Artışını Gündeme Aldı</u>	10
• <u>ABD Üretici Enflasyonu Beklentilerin Üzerinde</u>	10
• <u>Euro Bölgesi'nde Dezenflasyon Eğilimi Sürerken Ekonomik Güven Zayıflıyor...</u>	10
• <u>Tokyo Çekirdek Enflasyonu 16 Ay Sonra İlk Kez %2 Hedefinin Altında</u>	10
• <u>Çin Merkez Bankası Yuan'daki Hızlı Değerlenmeye Müdahale Etti</u>	10
• <u>Küresel Borç 2025'te 348 Trilyon Dolara Yükseldi</u>	11
Haftalık Para ve Banka Verileri	
• <u>Brüt Rezervler</u>	12
• <u>Banka Faizleri</u>	12
• <u>Haftalık DTH Değişimi</u>	12
• <u>Net Döviz Pozisyonu</u>	13
• <u>Yurtdışı Yerleşiklerin Türkiye Portföyleri</u>	13
<u>Haftalık Ajanda</u>	14

Piyasa Verileri - Türkiye

	Son Değer	Haftalık Değişim	Trend (1 ay)
BIST-100	13.717	-1,55%	
\$/TL	43,94	+%0,24	
€/TL	51,94	%0,51	
2 Yıllık Devlet Tahvil Getirisi	33,55	+2bp	
10 Yıllık Devlet Tahvil Getirisi	28,14	+1,5bp	
Gram Altın	7.454	+%3,64	

Piyasa Verileri - Yurt Dışı & Emtia

	Son Değer	Haftalık Değişim	Trend (1 ay)
S&P 500	6.878	-%0,44	
NASDAQ 100	24.960	-%0,21	
2 Yıllık ABD Devlet Tahvil Getirisi	3,37	-3bp	
10 Yıllık ABD Devlet Tahvil Getirisi	3,94	-4bp	
FTSE 100	10.911	+%2,09	
Nikkei 225	58.850	+%3,56	
Dax	25.284	+%0,09	
Altın Ons	5.279	+%3,36	
Gümüş Ons	93,786	+%10,80	
Ham Petrol	67,02	+%0,95	
Bitcoin	65.527	-%3,35	

Açıklanan Veriler

	Tarih	Ülke	Dönem	Son Değer	Beklenti*	Açıklanan
IFO İş İklimi Endeksi	23.02.2026	Almanya	Şubat	87.6	88.4	88.6
CB Tüketici Güven Endeksi	24.02.2026	ABD	Şubat	84.5	86.0	91.2
GSYİH Büyüme (Çeyreklik, Nihai)	25.02.2026	Almanya	Q4	%0.0	%0.3	%0.3
Euro Bölgesi TÜFE (Yıllık)	25.02.2026	Euro B.	Ocak	%2.0	%1.7	%1.7
Ticaret Dengesi	26.02.2026	Türkiye	Ocak	-9.3 Mlr \$	-8.4 Mlr \$	-8.4 Mlr \$
ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	26.02.2026	ABD	Şubat	206K	211K	212K
Tokyo TÜFE (Çekirdek, Yıllık)	27.02.2026	Japonya	Şubat	%2.0	%1.7	%1.8
İşsizlik Oranı	27.02.2026	Türkiye	Ocak	%7.7	%8.6	%8.1
Almanya TÜFE (Öncü, Yıllık)	27.02.2026	Almanya	Şubat	%2.1	%2.0	%1.9
ABD ÜFE (Aylık)	27.02.2026	ABD	Ocak	%0.5	%0.3	%0.5
Euro B. Ekonomik Güven Endeksi	26.02.2026	Euro B.	Şubat	99.4	99.1	98.3

Yurt İçi Ekonomi Haberleri

- İstanbul Tüketici Fiyat Enflasyonu (Ocak-Şubat) **Aylık %4,56 → %3,85**
Yıllık %36,15 → %37,88
- Sektörel 12 Ay Sonrası Yıllık Enflasyon Beklentileri (Ocak-Şubat):
Piyasa Katılımcıları **%22,2 → %22,1**
Reel Sektör **%32,9 → %32**
Hanehalkı **%48,81 → %48,81**
- M.A. İşsizlik Oranı (Aralık-Şubat) **%7,8 → %8,1**
(M.A.: Mevsimsellikten Arındırılmış)
- Ekonomik Güven Endeksi **99,4 → 100,7**
Tüketici Güven Endeksi **83,7 → 85,7**
Reel Kesim Güven Endeksi **103,0 → 104,1**
- M3 Büyüme Oranı (Aralık-Ocak) **%39 → %39,9**
M1 Büyüme Oranı (Aralık-Ocak) **%59,2 → %68,7**

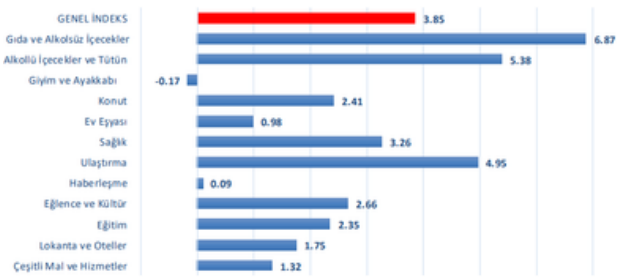
★ Finansal Piyasalardaki Gelişmeler Sonrası TCMB'den Yeni Önlemler ★

Finansal piyasalardaki gelişmeler sonrası Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yeni önlemler aldığını açıkladı. TCMB, haftalık repo ihalelerine ara verildiğini duyurdu. Haftalık repo ihalelerine ara verilmesiyle birlikte fonlamanın daha yüksek faizli kanallara kayabileceği ve bu çerçevede ağırlıklı ortalama fonlama maliyetinin (AOFM) %40'a kadar yükselebileceğini değerlendiriyoruz. Ayrıca TCMB nezdinde TL uzlaşmalı vadeli döviz satım işlemlerine başlanacağı duyuruldu.

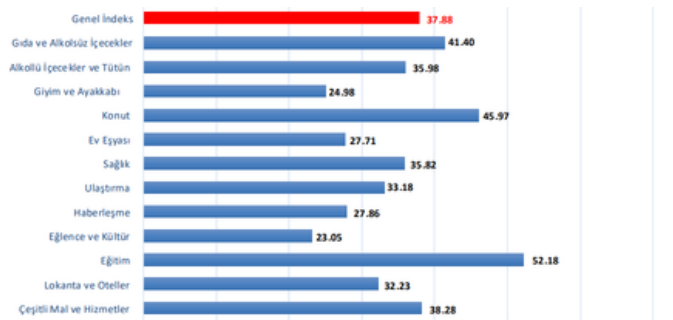
İTO İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi Kompozisyonu: 2026 Şubat ayında İTO İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi aylık artış oranı %3,85; yıllık artış oranı (Şubat 2025'e göre) ise %37,88 olarak gerçekleşmiştir.

Aylık artışta en yüksek artış Gıda ve Alkolsüz İçecekler grubundan gelmiştir (%6,87). Sırasıyla; Alkollü İçecekler ve Tütün (%5,38) ve Ulaştırma (%4,95) en yüksek artış gösteren gruplar olmuştur. Sağlık (%3,26), Eğlence ve Kültür (%2,66) ve Konut (%2,41) gruplarında da artış görülmüştür. Giyim ve Ayakkabı grubunda %0,17 düşüş kaydedilmiştir.

Şubat 2026'da fiyat endeksindeki artışta; gıda grubunda kış mevsimi kaynaklı yükselişler, ulaştırma, sağlık ve eğlence-kültür gruplarında kamu düzenlemeleri ve piyasa koşulları, lokanta ve otellerdeki fiyat artışları etkili olmuştur. Giyim ve ayakkabı grubunda ise piyasa koşullarına bağlı sınırlı düşüş görülmüştür.



Harcama Gruplarına Göre Aylık Değişim (%)
(Kaynak: İTO, İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi
Basın Bülteni)



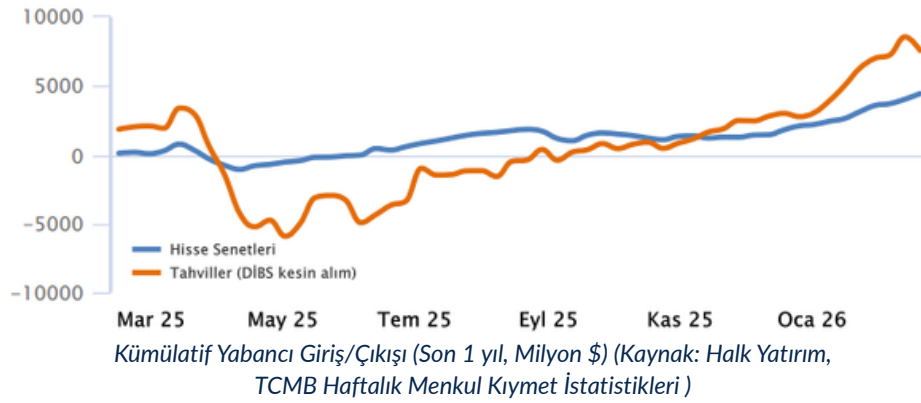
Harcama Gruplarına Göre Yıllık Değişim (%)
(Kaynak: İTO, İstanbul Tüketici Fiyat Endeksi
Basın Bülteni)

Yurt İçi Ekonomi Haberleri

TCMB Haftalık Menkul Kıymet İstatistikleri Kompozisyonu: TCMB tarafından açıklanan haftalık menkul kıymet istatistiklerine göre, 20 Şubat 2026 ile biten haftada yabancı yatırımcılar fiyat ve kur etkilerinden arındırılmış olarak hisse senetlerinde 409,96 milyon \$ net alış gerçekleştirmiştir. Aynı haftada DİBS (Kesin Alım) tarafında 991,44 milyon \$ net satış, ÖST tarafında ise 94 milyon \$ net satış yapılmıştır. Bu gelişmeler sonucunda söz konusu haftada toplam 675 milyon \$ net portföy çıkışı kaydedilmiştir.

Yılbaşından itibaren 20 Şubat 2026 itibarıyla hisse senetlerinde 2,349 milyar \$, DİBS (Kesin Alım) tarafında 4,807 milyar \$ ve ÖST tarafında 846 milyon \$ net alış gerçekleşmiştir. Böylece toplamda 8,001 milyar \$ net yabancı girişi oluşmuştur.

Son altı haftalık dönemde ise hisse senetlerinde 2,009 milyar \$, DİBS tarafında 3,654 milyar \$ net alış gerçekleşmiştir. Son bir yıllık kümülatif verilere bakıldığında, hisse senetlerinde 4,34 milyar \$, DİBS tarafında 5,72 milyar \$ olmak üzere toplam 10,06 milyar \$ tutarında yabancı girişi kaydedilmiştir.



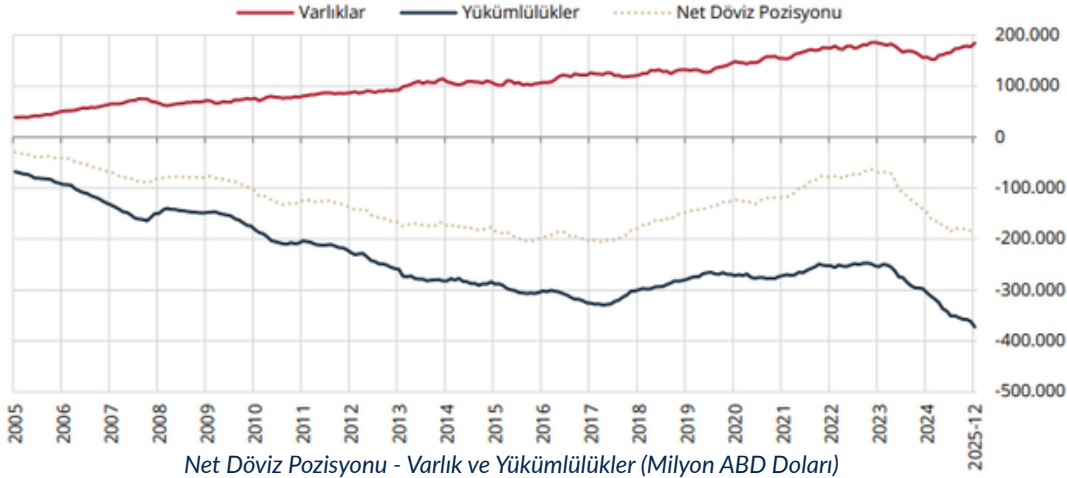
Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri Kompozisyonu: Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından yayımlanan 2025 Aralık ayı Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri verilerine göre, Kasım 2025'e kıyasla döviz varlıkları 7 milyar \$, yükümlülükler ise 11,2 milyar \$ artmıştır. Bu gelişmeyle birlikte Net Döviz Pozisyonu Açığı 188,5 milyar \$ seviyesine yükselmiş ve bir önceki aya göre 4,1 milyar \$ artış göstermiştir.

Varlık tarafında artış; yurt içi bankalardaki mevduatta 2,4 milyar \$, ihracat alacaklarında 2,4 milyar \$, türev varlıklarda 1,1 milyar \$ ve yurt dışına doğrudan sermaye yatırımlarında 1 milyar \$ yükselişten kaynaklanmıştır.

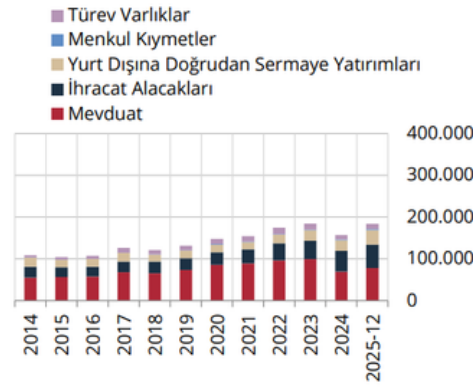
Yükümlülük tarafında ise yurt dışından sağlanan nakdi krediler 4,2 milyar \$, yurt içinden sağlanan nakdi krediler 3,8 milyar \$, ithalat borçları 2,4 milyar \$ ve türev yükümlülükler 769 milyon \$ artmıştır.

Aralık 2025 itibarıyla kısa vadeli döviz varlıkları 149 milyar \$, kısa vadeli yükümlülükler 137,3 milyar \$ olarak gerçekleşmiştir. Böylece Kısa Vadeli Net Döviz Pozisyonu Fazlası 11,8 milyar \$ olmuş ve Kasım 2025'e göre 2,5 milyar \$ artmıştır. Kısa vadeli yükümlülüklerin toplam yükümlülükler içindeki payı ise %37 düzeyindedir.

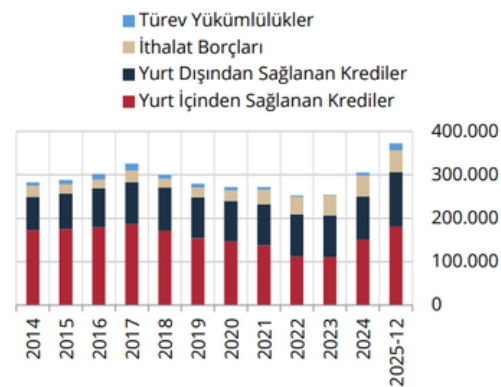
Yurt İçi Ekonomi Haberleri



(Kaynak: TCMB, Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri)



(Kaynak: TCMB, Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri)



(Kaynak: TCMB, Finansal Kesim Dışındaki Firmaların Döviz Varlık ve Yükümlülükleri)

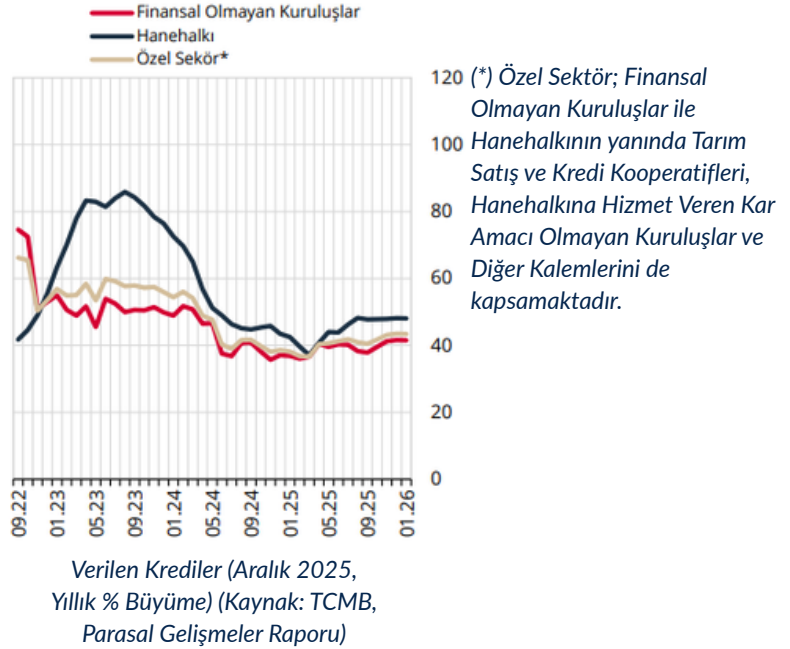
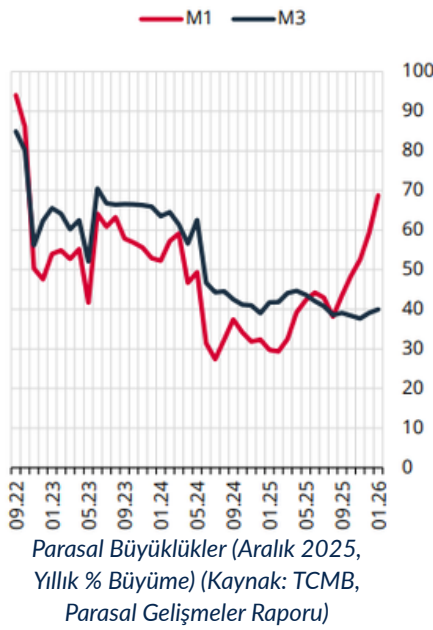
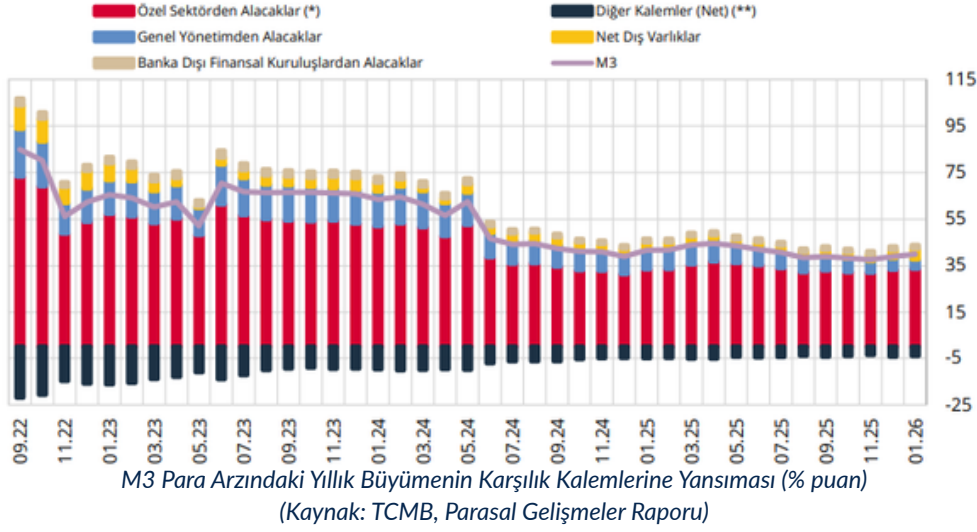
2026 Ocak Ayı Para Arzı Kompozisyonu: 2026 Ocak ayında geniş para arzındaki büyüme (M3) yıllık bazda %39'dan %39,9'a, dar para arzında (M1) ise %59,2'den %68,7'ye yükselerek parasal genişlemenin ivme kazandığına işaret etmiştir. Krediler tarafında yıllık artış hızı bireysel kredilerde %48,1, finansal olmayan kuruluşlarda %41,5 seviyesinde gerçekleşerek yüksek seyrini korumuştur.

M3'teki %39,9'luk yıllık büyümenin kompozisyonunda en büyük katkı vadeli mevduatlardan (%20,8) gelirken, vadesiz mevduatlar (%14) ikinci sırada yer aldı. Aylık bazda %3,6'lık artışta ise vadesiz YP mevduatlar (%3,2) ve repo işlemlerinden sağlanan fonlar (%1,3) belirleyici olmuştur. M3, aylık olarak 981 milyar ₺ arttı. Bu artışın 873 milyar ₺'lik kısmı vadesiz YP mevduatlardan kaynaklanmıştır.

Karşılık kalemleri incelendiğinde yıllık büyümenin %33,7'si özel sektör kredilerinden, %4'ü genel yönetimden, %1,6'sı banka dışı finansal kuruluşlardan, %4,7'si net dış varlıklardan kaynaklanırken; diğer kalemler -%4,1 ile azaltıcı yönde katkı vermiştir. Aylık bazda %3,1 özel sektör, %0,4 kamu, %0,1 banka dışı finansal kuruluşlar ve %0,4 net dış varlık kaynaklı artış gözlenmiştir.

Genel görünüm, vadesiz YP mevduat ve özel sektör kredileri kaynaklı güçlü parasal büyümenin devam ettiğini göstermektedir.

Yurt İçi Ekonomi Haberleri



Hazine ve Maliye Bakanlığı Mart-Mayıs 2026 İç Borçlanma Stratejisi: Hazine ve Maliye Bakanlığı, Mart-Mayıs 2026 döneminde 1 trilyon 264,4 milyar TL'lik iç borç servisine karşılık 1 trilyon 143,3 milyar TL iç borçlanma gerçekleştirmeyi planlıyor. Aylık dağılımda; Mart ayında 394,3 milyar TL iç borç servisine karşılık 315,5 milyar TL, Nisan'da 515,4 milyar TL servise karşılık 463,9 milyar TL, Mayıs'ta ise 354,7 milyar TL servise karşılık 363,9 milyar TL borçlanma öngörülüyor.

Mart borçlanmasının 127,5 milyar TL'si piyasadan, 145 milyar TL'si doğrudan satışlardan, 43 milyar TL'si kamuya satışlardan. Nisan borçlanmasının 223,9 milyar TL'si piyasadan, 215 milyar TL'si doğrudan, 25 milyar TL'si kamuya satışlardan. Mayıs borçlanmasının ise 125,9 milyar TL'si piyasadan, 230 milyar TL'si doğrudan, 8 milyar TL'si kamuya satışlardan oluşacak.

Üç aylık dönemde 20 tahvil ihalesi, 1 hazine bonusu ihracı ve 7 kira sertifikası doğrudan satışı planlanırken, toplam ödemeler 1 trilyon 433,7 milyar TL seviyesinde gerçekleşecek; bunun 169,2 milyar TL'si dış borç servisinden kaynaklanacak.

Yurt Dışı Ekonomi Haberleri

İran Gerilimi Sonrası Enerji Arz Riski ve Küresel Piyasalara Etkiler: ABD ve İsrail'in İran'daki stratejik hedeflere yönelik saldırıları, ilk aşamada bölgesel bir gerilim ve enerji arz riski senaryosu olarak fiyatlanmaya başlamıştı. Piyasalar, Hürmüz Boğazı üzerinden geçen küresel petrol arzının yaklaşık yüzde 20'sinin etkilenebileceği ihtimaline odaklanmıştı.

Ancak İran devlet medyasının Ayetullah Ali Hamaney'in saldırılarda hayatını kaybettiğini duyurmasıyla birlikte jeopolitik risk algısı yeni bir boyuta taşındı. Liderlik boşluğu ve olası güç mücadelesi ihtimali, çatışmanın süresine ve kapsamına dair belirsizliği artırdı. İran'ın İsrail'e yönelik füze saldırıları ve bölgedeki askeri hareketlilik, gerilimin kontrollü kalıp kalmayacağı sorusunu gündeme getirdi.

Hürmüz Boğazı'nda fiili aksaklıklar hız kazandı. İran Devrim Muhafızları'nın gemi geçişlerine yönelik uyarılarının ardından bazı tanker sahipleri, enerji şirketleri ve ticaret firmaları ham petrol, akaryakıt ve LNG sevkiyatlarını askıya aldı. Uydu verileri, Birleşik Arap Emirlikleri'ndeki Fujairah Limanı çevresinde gemi yoğunluğunun arttığını ve bazı LNG tankerlerinin rota değiştirerek beklemeye geçtiğini gösteriyor. Geçiş tamamen durmamış olsa da, deniz taşımacılığındaki belirsizlik hızlı biçimde artıyor.

ABD Askeri Güçlenmesinin Ardından İran Yakınlarındaki Deniz Ticareti Düştü

Basra Körfezi'ni açık okyanuslara bağlayan bir deniz yolu olan Hürmüz Boğazı'ndan geçen nakliye hacimleri, Ocak 2026'da rekor düşük seviyeye geriledikten sonra Şubat ayında kısmen toparlanma yolunda

Aylık ortalama nakliye ticaret hacmi

5.0 milyon metrik ton



Not: Hürmüz Boğazı, Basra Körfezi'ni Umman Körfezi'ne bağlar; 22 Şubat 2026 tarihine kadar olan veriler

Source: Portwatch, IMF | Reuters, February 25, 2026 | Vineet Sachdev

Yurt Dışı Ekonomi Haberleri

Enerji piyasalarında Brent petrol fiyatı haftayı yaklaşık 73 dolar seviyesinde tamamladı ve yıl başından bu yana artış yüzde 20'ye ulaştı. Çatışmanın arzi kalıcı biçimde etkilemesi halinde Brent fiyatının 100 dolar seviyesine yaklaşabileceği, bunun da küresel enflasyona 0,6 ila 0,7 puan ek baskı yaratabileceği değerlendiriliyor. Bu nedenle enerji arzı, küresel fiyat istikrarı açısından temel risk unsuru haline gelmiş durumda.

Jeopolitik Gerginliklerle Yükselen Brent Petrol

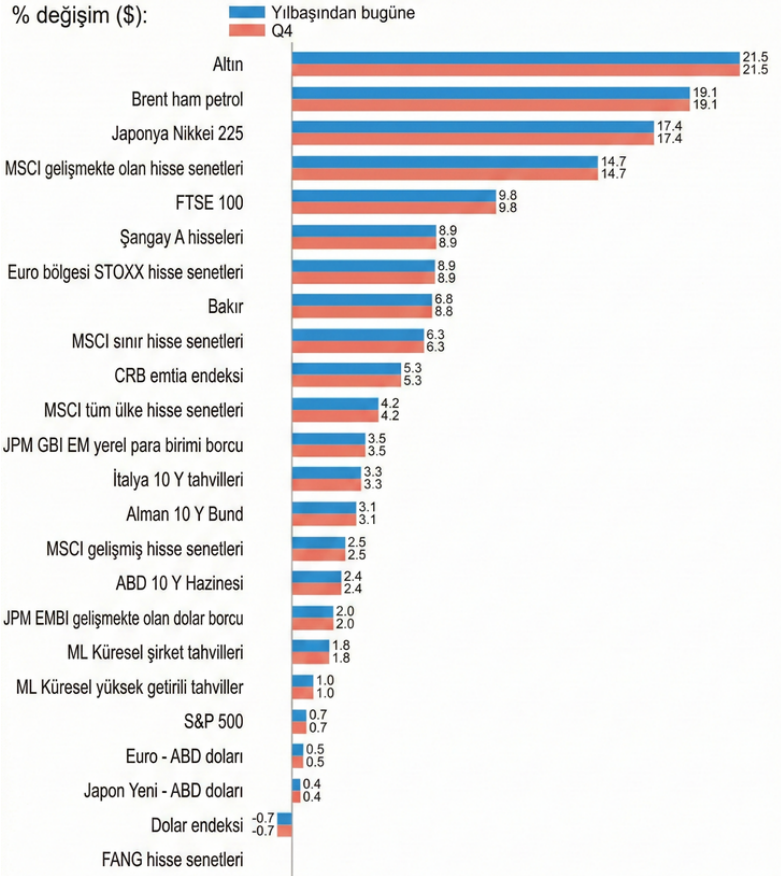


Source: I SFG | Dhara Ranasinghe

Finansal piyasalarda oynaklık artış eğilimini sürdürüyor. VIX endeksi yıl başından bu yana yüzde 30'un üzerinde yükselirken, güvenli liman varlıklara yönelim dikkat çekiyor. Altın fiyatları 2026 genelinde güçlü performans sergilerken İsviçre frangı ve Japon yeni görece olarak destek buluyor. İsrail şekeli çatışma haberlerinin ardından değer kaybı yaşadı. Orta Doğu hava sahasındaki belirsizlik nedeniyle bazı havayolu şirketleri uçuş iptallerine giderken, savunma sanayii hisseleri görece güçlü performans gösteriyor.

Genel görünüm, jeopolitik belirsizliğin enerji arzı üzerinden küresel enflasyon beklentilerini ve piyasa risk primlerini yukarı yönlü etkileyebileceğine işaret ediyor. (Kaynak: Reuters)

Küresel piyasa varlık performansı



Yurt Dışı Ekonomi Haberleri

OPEC+ Üretim Artışı Kararı Aldı:

Hürmüz Boğazı'ndaki sevkiyat aksaklıklarının ardından OPEC+, Nisan ayından itibaren günlük yaklaşık 206 bin varil üretim artışı konusunda uzlaştı. Ancak analistler, İran'daki çatışma nedeniyle arz kesintilerinin sürmesi halinde bu artışın piyasa üzerindeki etkisinin sınırlı kalabileceğini belirtiyor.

Grubun ilave arz sağlayabilecek gerçek yedek kapasitesinin büyük ölçüde Suudi Arabistan ve Birleşik Arap Emirlikleri ile sınırlı olduğu ifade ediliyor. Bu nedenle üretim artışı kararı, arz riskine karşı bir dengeleme adımı olarak görülse de, çatışmanın seyri ve Hürmüz Boğazı'ndaki fiili durum fiyatlamalar üzerinde belirleyici olmaya devam edecek. (Kaynak: Reuters)

ABD Üretici Enflasyonu Beklentilerin Üzerinde: ABD'de Ocak ayı Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE), aylık bazda %0,5 artarak piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti. Aralık ayındaki %0,4'lük artışın ardından ivmelenen veride, gıda ve enerji hariç çekirdek ÜFE'nin %0,6'dan %0,8'e yükselmesi dikkat çekti. Veriler, üretim maliyetleri tarafındaki baskının sürdüğüne işaret etti. (Kaynak: Reuters)

Euro Bölgesi'nde Dezenflasyon Eğilimi Sürerken Ekonomik Güven Zayıflıyor: Almanya'da yıllık enflasyon Şubat ayında %1,9'a gerileyerek Euro Bölgesi genelindeki dezenflasyon sürecini destekleyen bir veri olarak öne çıktı. Buna karşılık Euro Bölgesi Ekonomik Duyarlılık Endeksi (ESI), hizmet sektöründeki gerilemenin etkisiyle Şubat ayında 98,3'e düştü. Söz konusu veri, bölgede büyüme momentumunda yavaşlamaya işaret etti. (Kaynak: Reuters)

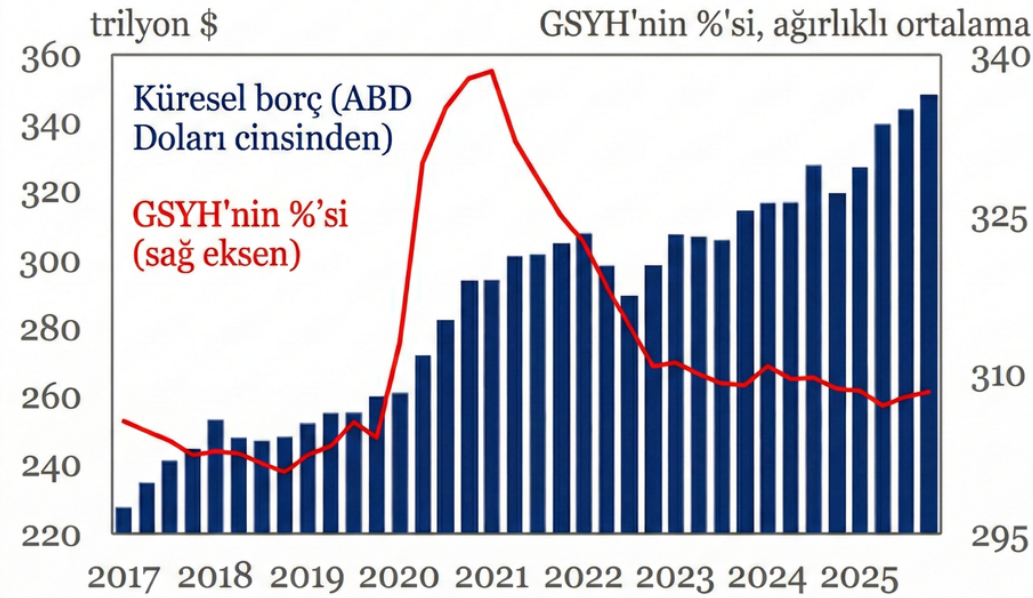
Tokyo Çekirdek Enflasyonu 16 Ay Sonra İlk Kez %2 Hedefinin Altında: Tokyo'da taze gıda hariç çekirdek TÜFE, Şubat ayında yıllık %1,8 artarak Ekim 2024'ten bu yana ilk kez Japonya Merkez Bankası'nın (BOJ) %2 hedefinin altına geriledi. Piyasa beklentisi %1,7 seviyesindeydi. Taze gıda ve yakıt hariç daha geniş çekirdek gösterge ise yıllık %2,5 artış kaydetti. Veride yakıt sübvansiyonları ve bazı vergi düzenlemelerinin etkili olduğu bildirildi. (Kaynak: Reuters)

Çin Merkez Bankası Yuan'daki Hızlı Değerlenmeye Müdahale Etti: Çin Merkez Bankası (PBOC), yuanın hızlı değerlenmesini sınırlamak amacıyla döviz forward işlemlerinde uygulanan %20 risk rezervi zorunluluğunu 2 Mart itibarıyla kaldıracağını açıkladı. Yuan, dolar karşısında geçen Nisan ayından bu yana %7'nin üzerinde değer kazanmıştı. Kararın, piyasa katılımcıları açısından dolar alımını daha az maliyetli hale getirerek yuanın değerlenme hızını yavaşlatmayı amaçladığı belirtildi. (Kaynak: Reuters)

Yurt Dışı Ekonomi Haberleri

Küresel Borç 2025'te 348 Trilyon Dolara Yükseldi: Institute of International Finance (IIF), küresel borcun 2025 sonunda 348 trilyon dolara ulaşarak rekor kırdığını açıkladı. Yıl içinde borç stokuna yaklaşık 29 trilyon dolar eklendiği ve artışın büyük ölçüde kamu kesimi kaynaklı olduğu bildirildi. Küresel borcun GSYH'ye oranı %308 seviyesinde gerçekleşirken, gelişmekte olan ülkelerde borç/GSYH oranı %235'in üzerine çıkarak rekor seviyeye ulaştı. IIF, 2026 yılında gelişmekte olan ülkelerin 9 trilyon doların üzerinde refinansman ihtiyacı ile karşı karşıya kalacağını belirtti. (Kaynak: Reuters / IIF)

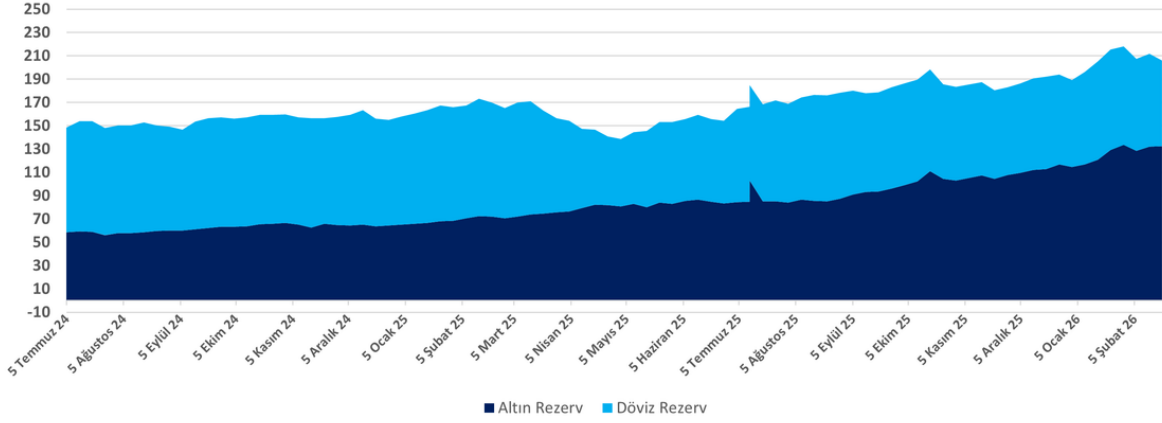
Grafik 1: Küresel borç 2025'in 4. çeyreğinde 348 trilyon dolarla rekor kırdı



Kaynak: IIF [Küresel Borç İzleme Raporu](#)

Haftalık Para ve Banka Verileri (20 Şubat Haftası)

Brüt Rezervler (Milyar ABD Doları)

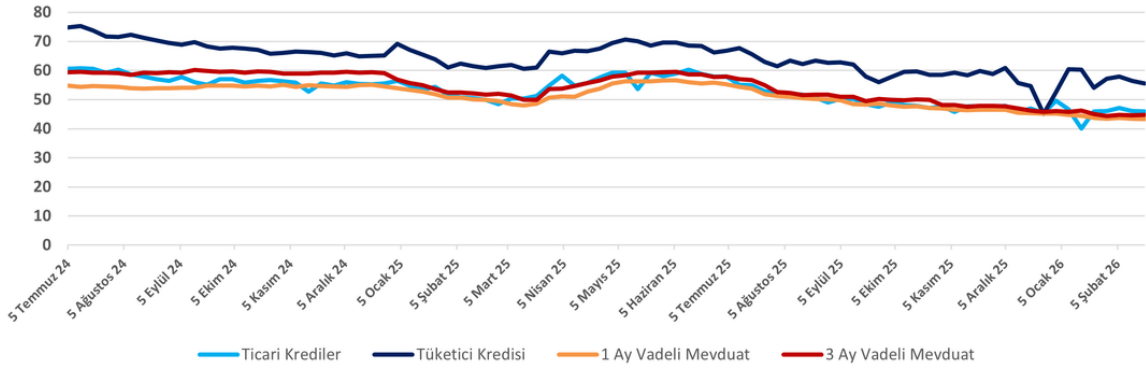


Altın rezerv: 132,2 Mlr \$ → 132,4 Mlr \$ (+0,2 Mlr \$)

Döviz rezerv: 79,6 Mlr \$ → 73,6 Mlr \$ (-6,0 Mlr \$)

Brüt rezerv: 211,8 Mlr \$ → 206,1 Mlr \$ (-5,7 Mlr \$)

Banka Faizleri (%)



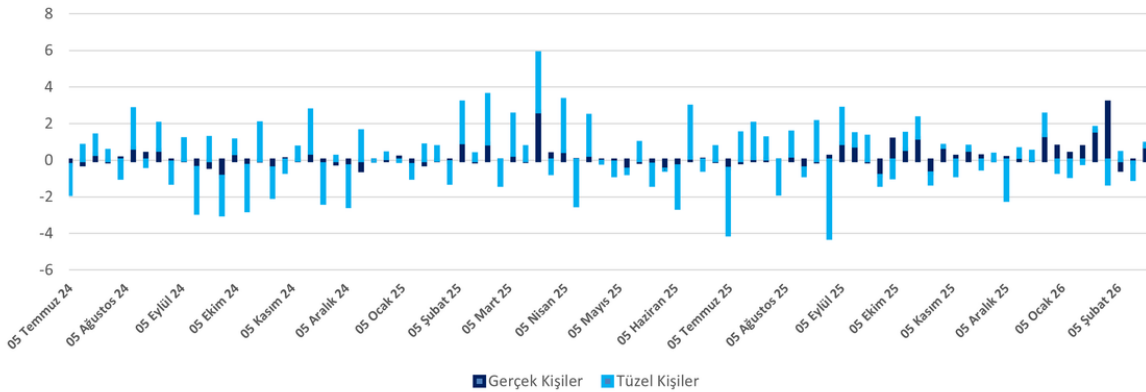
Tüketici kredileri: %56,40 → %55,52 (-88 bp)

Ticari kredileri: %46,11 → %45,95 (-16 bp)

1 ay vadeli mevduat: %43,43 → %43,29 (-14 bp)

3 ay vadeli mevduat: %44,65 → %44,80 (+15 bp)

Haftalık DTH Değişimi
(Arındırılmış, Milyar ABD Doları)

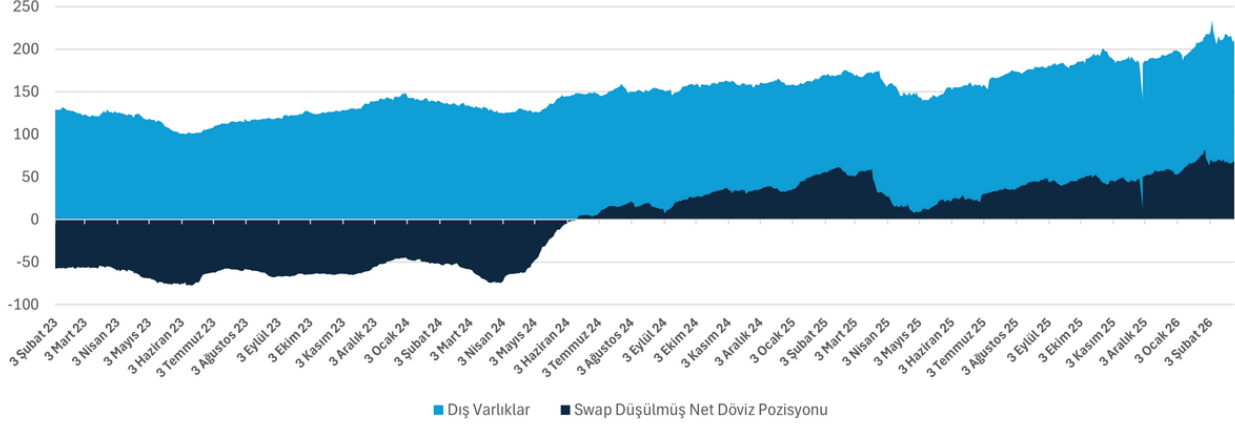


Gerçek Kişiler: -121,89 Mln \$ → 756,32 Mln \$

Tüzel Kişiler: -910,03 Mln \$ → 150,46 Mln \$

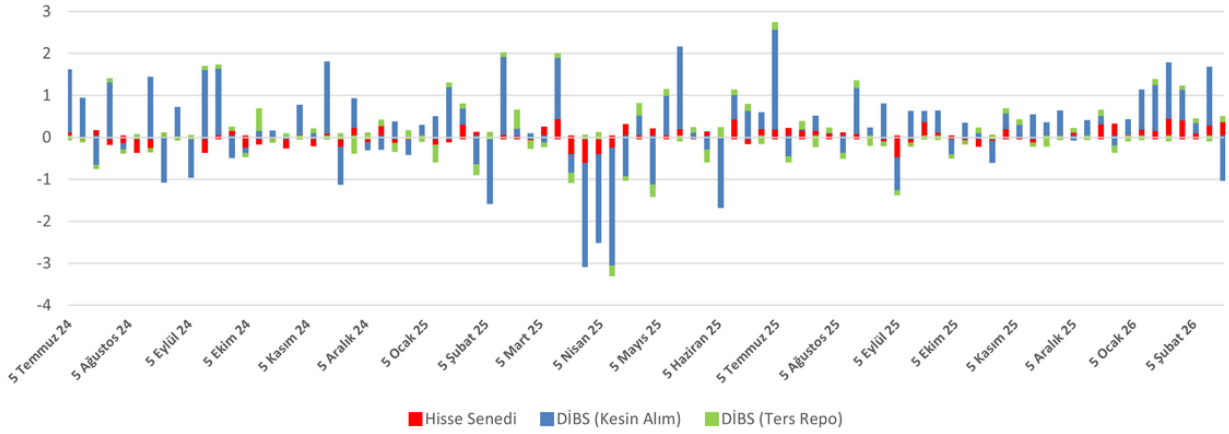
Haftalık Para ve Banka Verileri (20 Şubat Haftası)

Net Döviz Pozisyonu (Milyar ABD Doları)



Swap ve Hazine Mevduatı Hariç Net Döviz Pozisyonu:
68,5 Mlr \$ → 68,6 Mlr \$ (0,1 Mlr \$)

Yurt Dışı Yerleşiklerin Türkiye Portföyleri
(Haftalık Net Değişim, Milyar ABD Doları)



Hisse Senedi: **322,2 Mln \$ → 410 Mln \$**
DİBS (Kesin Alım): **1.314,1 Mln \$ → -991,4 Mln \$**
DİBS (Ters Repo): **-44,07 Mln \$ → 49,90 Mln \$**

Haftalık Ajanda

	Tarih	Saat	Ülke	Dönem	Son Değer	Beklenti*
GSYİH Büyüme (Q4, Yıllık)	2.03.2026	10:00	Türkiye	Q4	%3.5	%3.2
ISM İmalat PMI	2.03.2026	18:00	ABD	Şubat	52.3	51.3
İşsizlik Oranı	3.03.2026	02:30	Japonya	Ocak	%2.6	%2.6
TÜFE (Yıllık)	3.03.2026	10:00	Türkiye	Şubat	%31.55	%28.5
Çekirdek TÜFE (Öncü, Yıllık)	3.03.2026	13:00	Euro B.	Şubat	%2.2	%2.2
ADP Tarım Dışı İstihdam	4.03.2026	16:15	ABD	Şubat	45K	19K
ISM Hizmet PMI	4.03.2026	18:00	ABD	Şubat	54	53
İşsizlik Maaşı Başvuruları	5.03.2026	16:30	ABD	Şubat	216K	215K
Tarım Dışı İstihdam	6.03.2026	16:30	ABD	Şubat	60K	70K
İşsizlik Oranı	6.03.2026	16:30	ABD	Şubat	%4.3	%4.3

Hazırlayanlar

- Sami Can Seven, Bahçeşehir Üniversitesi 4. sınıf Ekonomi bölümü öğrencisi
- Deniz Tekekoğlu, Bahçeşehir Üniversitesi 2. sınıf Ekonomi ve Finans bölümü öğrencisi
- Koray Özcan, Bahçeşehir Üniversitesi 4.sınıf Bilgisayar Mühendisliği Öğrencisi

Yasal Uyarı; burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır.