

Günlük Bülten

05.02.2026

Küresel Piyasalar ve BİST100

Küresel piyasalarda haftanın sonuna yaklaşırlken risk iştahı belirgin şekilde zayıflamış durumda. Özellikle teknoloji ve yazılım hisselerinde yoğunlaşan satışlar, yüksek değerlemeler ve yapay zekâ yatırımlarının kârlılığa etkisine yönelik soru işaretlerini yeniden gündeme taşıyor. Asya piyasalarında teknoloji öncülüğünde görülen sert düşüşler, bu temkinli havanın küresel ölçekte yayıldığını gösteriyor. Jeopolitik tarafta Washington-Tahran hattındaki belirsizlikler ve Trump'tan gelen sert açıklamalar, piyasalarda oynaklığı artıran bir diğer unsur. Aynı zamanda ABD ile Çin arasında temasların sürmesi olumlu bir zemin sunsa da, Tayvan konusundaki mesajlar iki ülke ilişkilerinde kırılganlığın devam ettiğine işaret ediyor. Sektörel bazda bakıldığında, yatırımcıların büyüme ve teknoloji hisselerinden çıkarak daha fazla fiziksel varlığa ve altyapıya sahip sektörlerle yöneldiği görülüyor. Sanayi, kimya, telekomünikasyon ve otomotiv hisseleri bu rotasyondan olumlu ayrışıyor. Bu tablo, piyasaların kısa vadede hikaye yerine nakit akışı ve bilanço gücünü önceliğini düşündürüyor. Gümüş tarafında sert satışlar öne çıkarken Çin'in COMEX ve CME'ye kıyasla teminat indirimine gittiğini belirtelim. İçeride ise beklenti üstü gelen manşet verisinin ardından MA TÜFE son 4 yıl Ocak ayları ortalamasının (%5,7) altında %2,88 olarak açıklandı. Artan İran- ABD gerginliği, kapanışa doğru küresel endekslere gelen kar satışları ve Çarşamba günü takas dezavantajı etkisiyle XU100 endeksi günü %0.11 yükselişle 13,891 puanından tamamladı. Günlük işlem hacmi 201.3 milyar TL ile son bir aylık ortalamanın üzerinde gerçekleşti. Bankacılık endeksindeki zayıf seyrin ulaştırma, holding, ulaştırma endeksleri ile dengelenmekte. Bugün içeride TCMB haftalık para ve banka istatistiklerini saat 14:30'da açıklayacak. Küresel vadeli piyasalar ve akşam seansındaki seyrin yatay negatif açılışa işaret ediyor. 5 g ortalama üzerinde tutunan endekste 13,900 seviyesi kritik direnç. Yukarı yönlü hareketlerde 14,000 ve 14,200 sıralı direnç olarak takip edilebilir. Olası geri çekilmelerde 13,700, 13,550 ve 13,400 destek konumunda. Türkiye 5 yıllık CDS güne 218 baz puanından başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: ARCLK, ASELS, HALKB, THYAO

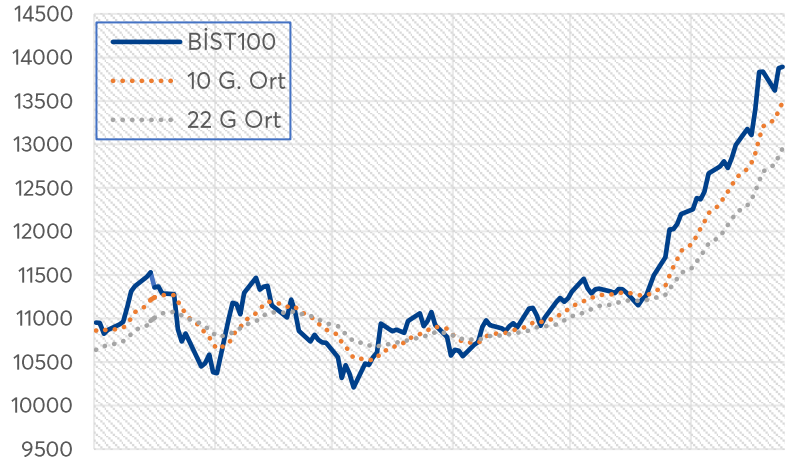
Dirençler	13,900	14,000	14,200
Destekler	13,700	13,550	13,400

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

XU030 Şubat vade kontratında, zirvede denge arayışı devam ediyor. Hacim on günlük ortalamasının altında kalırken 10 GHÖ üzerinde tutunmayı pozitif değerlendiriyoruz. Akşam seansında yatay negatif seyrin küresel piyasalara paralel izlenirken açılış temkinli olabilir. CDS primindeki 220 altına geri çekilmeye paralel gösterge 10 yıl vadeli tahvillerdeki seyrin ise risk iştahını destekler nitelikte. 15045 (10 GHÖ) üzerinde kapanışların devamında 15500 - 15600 bandı ilk direnç hattı olarak karşımıza çıkıyor. 15350 - 15100 bandını destek olarak takip ediyoruz.

Dirençler	15,500	15,600	15,750
Destekler	15,350	15,250	15,100

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güniçi Yüksek	Güniçi Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	13,891	15.9	0.11	13,998	13,835	201,330,437,206
BIST 30	15,109	-57.2	-0.07	15,317	15,053	152,178,936,498
SANAYİ	16,700	-55.0	-0.07	16,934	16,729	87,827,029,630
BANKA	19,404	-477.4	-1.94	20,022	19,488	43,730,119,990
X30YVADE	15,415	-74.0	-0.48	10,605	15,334	37,722,854,290



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
14:30	Türkiye Brüt Döviz Rezervleri		86.20 mlr
15:00	İngiltere Faiz Oranı Kararı	3.75%	3.75%
15:00	İngiltere Para Pol. Kurulu (MPC) Toplantı T.		
16:15	Euro B. Mevduat Faiz Oranı (Şub.)		2.00%
16:15	Euro B. Ana Refinansman Faizi (Şub.)		2.15%
16:15	Euro B. Marjinal Borçlanma Faizi (Şub.)		2.40%
16:30	ABD İşsizlik Haklarından Yararlanma Baş.		209 bin
16:45	Euro B. ECB Basın Açıklaması		
	YKBNK 4Ç25 Finansal Rapor		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
ARCLK	120.50 - 121.20	123.00 - 126.90	118.70
ASELS	302.50 - 304.25	308.75 - 318.50	298.00
HALKB	45.20 - 45.46	46.16 - 47.62	44.52
THYAO	320.50 - 322.25	327.25 - 337.50	315.75

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
--------------	-------	--------------	---------------	-----------	---------------------	--------

*Mavi renkli öneriler alım aralığının dışında kalmıştır. *Yeşil renkli öneriler kardaki pozisyonlardır. *Kırmızı renkli öneriler stop seviyesinden kapanmıştır.

* Günlük öneriler ilk yarım saat için geçerlidir. Sonrasında haber ve veri akışına göre piyasa koşulları çeşitlilik gösterebileceğinden önerilerin güncel durumlarını temsilcimize sorabilirsiniz. Haftalık öneriler ise haftanın ilk işlem günü için geçerlidir.34

Günlük Bülten

05.02.2026

Dolar/TL

Kurda, kısa ve orta vadeli hareketli ortalamaların üzerinde kalıcılığın korunmasıyla birlikte ılımlı yukarı yönlü seyrin devam ettiği görülmektedir. Teknik açıdan 43.58 – 43.65 bant aralığı direnç; geri çekilmelerde ise 43.48 ve 43.40 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

Küresel piyasalarda ABD dolarına yönelik talebin güç kazanmasıyla birlikte EUR/USD paritesinde aşağı yönlü eğilimin korunduğu görülmektedir. Parite, kısa vadeli düşüş hareketi kapsamında 22 günlük üssel hareketli ortalamaya karşılık gelen 1,1785 seviyesinde denge arayışını sürdürmektedir. Söz konusu seviye, teknik görünüm açısından kritik bir destek bölgesi olarak öne çıkmaktadır. Paritede teknik açıdan geri çekilmelerin devamı durumunda 50 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1740 ve 100 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1680 destek; yükseliş durumunda ise 1,1800 ve 1,1850 direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Altın, gerileyerek düşüş gösterdi ve iki günlük toparlanmanın kazanımlarını geri vermeye yakın. Bu düşüş, Federal Rezerv'in faiz indirimleri konusunda temkinli davranmasının ardından gelen yeni satış baskısıyla gerçekleşti. Fed Başkanı Lisa Cook, ek faiz indirimlerini desteklemeyeceğini, yavaşlayan işgücü piyasası işaretlerinden ziyade sürekli yukarı yönlü enflasyon risklerine öncelik verdiğini söyledi. Teknik görünümde 5 ve 10 günlük hareketli ortalamalarını geçmekte zorlanan ons altında geri çekilmeler izleniyor. 4925 \$ seviyelerine yakınsayan hareketler yön arayışı açısından belirleyici olarak izlenmekte. 4930 – 5000 – 5095 \$ seviyeleri direnç olarak öne çıkıyor. Olası geri çekilmelerdeyse 4860 – 4800 – 4750 \$ seviyeleri destek olarak takip edilmekte.

Petrol

Brent petrol varil başına 68 doların altına düşerek %2'den fazla geriledi ve Tahran'ın bu hafta Washington ile görüşmeler yapacağını teyit etmesinin ardından iki günlük yükseliş sonlandırdı. Bu durum, daha geniş bir çatışmanın petrol akışını aksatabileceği endişelerini hafifletti. Teknik görünümde düşüşler sonrası tepki hareketlerinin zayıf kalmasıyla görünüm tekrardan negatif olarak takip edilmekte. 65.30 \$ desteğine doğru negatif momentum öne çıkabilirken 66.90 – 65.30 – 64.70 \$ seviyeleri destek, 68.80 – 70.00 – 70.80 \$ seviyeleriye direnç olarak izlenmekte.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	6947	6906	-0.60%	-0.87	0.18
Nasdaq	25298	25023	-1.09%	-2.52	-1.70
DOW30	49560	49526	-0.07%	1.05	2.46
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24695	24603	-0.37%	0.26	0.46
Euro S.50	6026	5980	-0.76%	0.44	2.33
FTSE	10477	10402	-0.71%	1.75	4.74
CAC40	8285	8262	-0.28%	1.67	1.38
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	26847	26656	-0.71%	-2.65	4.02
Shanghai Comp.	4102	4082	-0.50%	-0.92	2.80
Sensex	83818	83488	-0.39%	1.51	-2.00
Nikkei	54293	53786	-0.93%	0.87	6.85
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1815	1.1789	-0.23%	-0.52	0.32
Dolar/TL	43.51	43.54	0.06%	0.08	1.35
DX	97.49	97.78	0.30%	0.82	-0.54
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4994	4890	-2.08%	0.84	13.37
Gümüş/Ons	89.9	77.0	-14.36%	-7.89	7.95
Brent	67.3	67.8	0.75%	-2.71	11.43
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	29.95	29.95	0.00	0.26	0.95
Amerika 10Y	4.29	4.27	-0.01	0.02	0.09
Almanya 10Y	2.869	2.864	0.00	0.01	0.00
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	217.47	218	0.53	-180.0	-290.5

Yatırım Finansman - Araştırma Model Portföy Performans

Hisse		Fiyat (TL)			Piyasa Değeri (milyon)		YBB** Getiri	
Şirket	Kodu	Son Fiyat	Hedef	Potansiyel	TL	US\$	Göreceli	Mutlak
Tr Anadolu Metal Madencilik	TRMET	135.30	213.00	57%	52,507	1,209	5%	30%
Türk Hava Yolları	THYAO	320.50	451.00	41%	442,290	10,185	-3%	19%
Turkcell	TCELL	118.30	163.00	38%	260,260	5,993	3%	27%
Arcelik	ARCLK	120.50	245.00	103%	81,425	1,875	-3%	19%
Bim Birlesik Magazalar	BIMAS	688.50	940.00	37%	413,100	9,513	4%	28%
Sabancı Holding	SAHOL	106.90	160.00	50%	224,530	5,171	3%	27%
Turcas Holding	TRCAS	52.55	88.00	67%	13,432	309	2%	25%
Garanti Bankası	GARAN	161.60	205.00	27%	678,720	15,630	-9%	13%
Otokar	OTKAR	434.50	700.00	61%	52,140	1,201	-28%	-11%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşından bu yana model portföy getirisi	24.2%
2026 yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	23.4%

2026 Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi

2025 yılı model portföy getirisi	21.7%
2025 yılı BIST100 getirisi	14.6%

2025 yılı model portföyün BIST100'e göre getirisi

** 2026 yılbaşından bu yana getiri	6.2%
------------------------------------	------

Günlük Bülten

05.02.2026

Yatırım Finansman Menkul Değerler

Meclis-i Mebusan Cad. 81 Fındıklı 34427 Beyoğlu/İstanbul
Tel: 0850 723 59 59 Faks: +90 (212) 282 15 50 – 51

Strateji ve Yatırım Danışmanlığı Müdürlüğü

yatirimdanismanligi@yf.com.tr +90 (212) 334 98 38

Hizmet Noktalarımız

Genel Müdürlük	+90 (212) 317 69 00	Merkez	+90 (212) 334 98 00
Antalya	+90 (242) 243 02 01	Ankara	+90 (312) 417 30 46
Bodrum	+90 (252) 999 14 04	Bursa	+90 (224) 224 47 47
Caddebostan	+90 (216) 302 88 00	Denizli	+90 (258) 999 19 75
İzmir	+90 (232) 441 80 72	Samsun	+90 (362) 431 46 71
Ulus	+90 (212) 263 00 24	Çorlu	+90 (282) 888 96 50
Adana	+90 (322) 422 55 90		

UYARI NOTU:

Bu e-posta mesajı ve ekleri gönderildiği kişi ya da kuruma özeldir ve gizlidir. Hiçbir şekilde üçüncü kişilere açıklanamaz ya da yayınlanamaz. Yetkili alıcılardan biri değilseniz, bu mesajın herhangi bir şekilde ifşa edilmesi, kullanılması, kopyalanması, yayılması veya mesajda yer alan hususlarla ilgili olarak herhangi bir işlem yapılmasının kesinlikle yasak olduğunu bildiririz. Eğer mesajın alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen mesajı sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderen ve Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş., bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir, içerik Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. tarafından her zaman değiştirilebilir. Bu e-posta yer alan bilgiler "Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş." tarafından genel bilgilendirme amacı ile her türlü veri, yorum ve değerlendirmeler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklara dayanılarak hazırlanmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan ve hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan içerik, yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. 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. Bu e-posta içeriğinde yer alan çeşitli bilgi ve görüşlere dayanarak yapılacak ileriye dönük yatırımlar ve ticari işlemlerin sonuçlarından ya da ortaya çıkabilecek zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Mesajın içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından, virüs içermesinden ve sisteminizde yaratabileceği zararlardan Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş. sorumlu tutulamaz. Yatırım Finansman bu mesajın içeriği ve ekleri ile ilgili olarak hukuki açıdan herhangi bir sorumluluk kabul etmemektedir. Teşekkür ederiz.