

Günlük Bülten

29.01.2026

Küresel Piyasalar ve BİST100

Fed'in faizleri sabit tutmasının ardından para politikasında kısa vadede değişim beklentilerinin zayıfladığı, ancak orta vadeye yönelik belirsizliğin korunduğu bir ortamda başlıyor. Fed Başkanı Jerome Powell, ekonomik görünüm ve işgücü piyasasında belirgin iyileşmeye işaret ederek görev süresinin kalan iki toplantısında faiz indiriminin gerekli olmayabileceği mesajını verirken, vadeli piyasalar da Powell döneminde faiz indirimi ihtimalini büyük ölçüde fiyatlamış durumda. Buna karşın Powell sonrası dönemde daha gevşek bir Fed beklentisi, zayıf dolar, tahvil piyasasından çıkan fonlar ve artan jeopolitik risklerle birlikte emtia piyasalarında sert yükselişleri destekliyor. İçeride ise artan yabancı ilgisi, temkinli faiz indirimi adımı ve not görünümü artışları katalist etki yaratırken XU100 endeksi günü %2.29 yükselişle 13407.44 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 240.8 milyar TL ile son bir aylık ortalamasının üzerinde gerçekleşti. Artan risk iştahı genele yayılan alımları beraberinde getirmiş durumda. Pay vadelielerde son iki işlem günü roll-over (vade taşıma) işlemleri ağırlık kazanabilir. Öte yandan Fitch Ratings, 9 Türk bankasının kredi notu görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çevirdi ve uzun vadeli kredi notlarını BB- olarak teyit etti. Görünümün pozitif'e çevrilmesinin bir sonucu olarak değerlendirebiliriz. Bugün içeride TÜİK 10:00'da aralık ayı işgücü istatistikleri ile ocak ayı Ekonomik Güven Endeksi verilerini açıklayacak. TCMB 14:30'da 23 Ocak'ta biten haftaya ait yurtdışı yerleşiklerin menkul kıymet istatistiklerini, yurtdışı yerleşiklerin döviz tevdiat hesaplarındaki değişimi ve Merkez Bankası'nın brüt rezerv verilerini yayımlayacak. Küresel vadeli piyasalar ve akşam seansındaki seyir yatay pozitif açılışa işaret ediyor. Teknik açıdan yukarı yönlü hareketlerde 13,450, 13,550 ve 13,700 direnç; geri çekilmelerde 13,350, 13,250 ve 13,050 destek noktaları. Türkiye 5 yıllık CDS güne 216 baz puandan başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: EREGL, FROTO, SISE, TTKOM

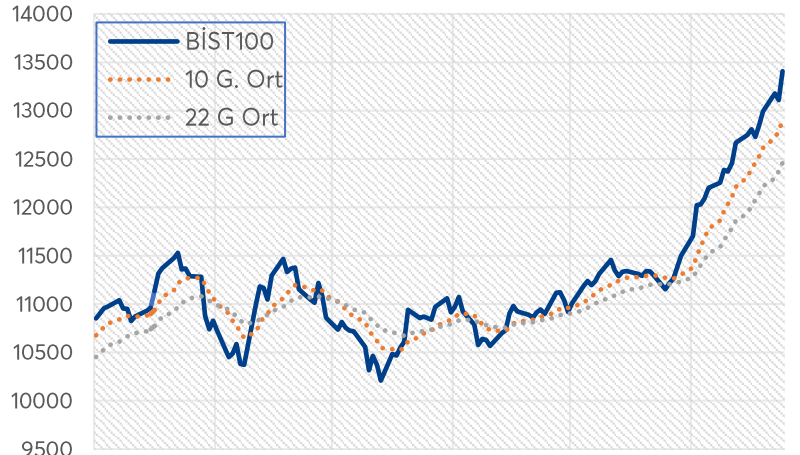
Dirençler	13,450	13,550	13,700
Destekler	13,350	13,250	13,050

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

Kontratla orta vadeli yükseliş trendinin korunarak devam ettiği, flama formasyonunun yukarı yönde tamamlandığı görülüyor. Formasyon hedefi olarak öne çıkan 15.000 seviyesi, gün içerisinde test edilmiş ve fiyatın bu bölgeyi üssel ortalamalar eşliğinde aşarak üzerinde tutunma çabası dikkat çekmiştir. Günlük kapanışın 15.000 seviyesi üzerinde hacimle desteklenmesi ve gün içi yüksek seviyelerden gerçekleşmesi de akşam seansındaki alıcılı seyir ile pozitif değerlendirilebilir.

Dirençler	15,100	15,200	15,400
Destekler	14,950	14,850	14,750

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güncel Yüksek	Güncel Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	13,407	300.5	2.29	13,512	13,144	240,813,149,990
BIST 30	14,651	363.2	3.03	14,788	14,340	192,163,108,437
SANAYİ	16,765	370.9	2.50	16,822	16,507	100,811,186,635
BANKA	18,570	625.6	4.07	18,760	17,842	58,508,712,412
X30YVADE	14,945	322.0	2.20	10,605	14,602	40,956,063,500



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye İşsizlik Oranı Aylık (Ara.)		8.60%
10:00	Türkiye Ekonomik Güven Endeksi (Oca.)		99.50
13:00	Euro B. Tüketici Güveni (Oca.)	-12.40	-13.10
13:00	Euro B. Tüketici Enflasyon Beklentisi (Oca.)		26.70
14:00	Türkiye PPK Toplantı Özeti		
14:30	Türkiye Brüt Döviz Rezervleri		84.15 mlr
16:30	ABD Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları		200 bin
16:30	ABD Ticaret Dengesi (Kas.)		-29.40
16:30	ABD Fabrika Siparişleri Aylık (Kas.)		-1.30%

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
EREGL	27.90 - 28.06	28.48 - 29.38	27.48
FROTO	110.30 - 110.90	112.60 - 116.20	108.60
SISE	41.62 - 41.84	42.48 - 43.82	40.98
TTKOM	64.95 - 65.30	66.30 - 68.40	63.95

Haftalık Hisse Önerileri

Öneri Tarihi	Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes	Kapanış / Son Fiyat	Değ. %
26.01.2026	AEFES	17.85 - 17.95	18.24 - 19.23	17.58	18.62	4.31%
26.01.2026	MPARK	431.75 - 434.00	441.00 - 465.00	425.25	465.00	7.70%
26.01.2026	THYAO	301.00 - 302.50	307.50 - 324.25	296.25	296.25	-1.58%
26.01.2026	TOASO	301.25 - 302.75	307.75 - 324.50	296.50	320.00	6.22%

*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

29.01.2026

Dolar/TL

Küresel piyasalarda dolara yönelik talepte gözlenen azalışın etkisiyle kurun, ana hareketli ortalamaları üzerinde kalarak güne yatay bir başlangıç yaptığı izlenmektedir. Teknik açıdan 43.45 – 43.55 direnç; geri çekilmelerde ise 43.35 ve 43.30 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

Paritenin ana hareketli ortalamalar üzerinde kalıcılığını sürdürmesi, orta vadeli yükseliş trendinin korunduğuna işaret etmektedir. Ancak mevcut görünümde fiyatlamaların 1,1980 – 1,2100 seviyeleri arasında sıkıştığı ve bant hareketinin devam ettiği izlenmektedir. Söz konusu aralıkta gerçekleşen yatay seyrir, piyasada yön arayışının sürdüğünü göstermektedir. Paritede teknik açıdan geri çekilme durumunda 1,1940 ve 1,1900 bant aralığı destek; yükselişin devam etmesi durumunda ise 1,2000 ve 1,2050 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Altın 5.500 dolar/ons seviyesinin üzerine çıkarak yeni bir tarihi zirveye ulaştı ve son dönemde ivmesi giderek hızlanan rallisini sürdürdü. Bu sert yükselişin ana tetikleyicisi, Donald Trump'ın İran'a yönelik yeni ve kapsamlı bir askeri saldırıyı değerlendirdiğini bildiren haberler oldu. Altındaki yükseliş, aynı zamanda ABD dolarındaki zayıflık ve ABD politikalarına ilişkin belirsizliğin alternatif arayışıyla sürmesiyle desteklendi. RSI momentum göstergesindeki 90 seviyelerine yakınsayan seyrir kısa vadede kar satışı ihtimallerini öne çıkarırken 5515 – 5445 – 5390 \$ seviyeleri destek, 5600 – 5650 – 5690 \$ seviyeleriye direnç olarak izlenmekte.

Petrol

Petrol yükselişini hızlandırarak yaklaşık dört ayın en yüksek seviyelerine ulaştı. Bu yükselişte, Donald Trump yönetiminin İran'a karşı askeri seçenekleri yeniden masaya koyduğuna dair artan haber akışı yer aldı. ABD-İran hattında tırmanan gerilim, yatırımcıların Orta Doğu'dan gelebilecek olası arz kesintilerine karşı ham petrole daha yüksek bir jeopolitik risk primi eklemesine neden oldu. Teknik görünümdeyse 69 \$ seviyelerine doğru flama formasyonu hedefine doğru pozitif seyrir öne çıkmakta. 67.85 – 67.30 – 66.40 \$ seviyeleri destek, 69.05 – 70.00 – 70.80 \$ seviyeleriye direnç olarak izlenmekte.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	7027	7015	-0.17%	1.76	1.76
Nasdaq	26273	26226	-0.18%	2.99	2.99
DOW30	49140	49124	-0.03%	1.60	1.60
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24808	24823	0.06%	1.36	1.36
Euro S.50	5972	5969	-0.05%	2.17	2.17
FTSE	10175	10154	-0.20%	2.25	2.25
CAC40	8068	8067	-0.01%	-1.02	-1.02
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	27827	27927	0.36%	8.95	8.95
Shanghai Comp.	4151	4150	-0.03%	4.56	4.56
Sensex	82345	81934	-0.50%	-3.88	-3.88
Nikkei	53359	53375	0.03%	6.03	6.03
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1964	1.1985	0.17%	1.96	1.96
Dolar/TL	43.41	43.42	0.01%	1.08	1.08
DX	96.21	96.07	-0.14%	-2.29	-2.29
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	5296	5530	4.43%	28.00	28.00
Gümüş/Ons	115.5	117.9	2.07%	65.65	65.65
Brent	67.2	68.2	1.46%	11.89	11.89
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	29.36	29.36	0.00	0.36	0.36
Amerika 10Y	4.25	4.27	0.00	0.10	0.10
Almanya 10Y	2.852	2.858	0.00	0.00	0.00
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	216.28	216	-0.28	-182.0	-292.5

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	142.80	130.00	-9%	55,418	1,279	41%	92%
Turk Hava Yollari	THYAO	298.00	475.00	59%	411,240	9,490	-20%	9%
Eregli Demir Celik	EREGL	27.90	35.00	25%	195,300	4,507	-15%	15%
Arcelik	ARCLK	114.00	340.00	198%	77,033	1,778	-41%	-20%
Ag Anadolu Grubu Holding	AGHOL	33.64	55.60	65%	81,925	1,891	-20%	10%
Akbank	AKBNK	84.85	101.50	20%	441,220	10,182	-2%	34%
Turcas Holding	TRCAS	46.88	88.00	88%	11,983	277	29%	76%
Koc Holding	KCHOL	201.50	273.00	35%	510,983	11,792	-13%	18%
Yatas	YATAS	46.04	55.00	19%	6,897	159	22%	67%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

Son değişimden bu yana portföy getirisi *	22.3%
Son değişimden bu yana BIST100 getirisi	23.0%
Son değişimden bu yana Model Portföyün BIST100'e göre getirisi *	-0.5%
Yılbaşından bu yana model portföy getirisi	18.2%
Yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	19.1%
Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi	-0.7%

*Portföydeki son değişim 7 Ağustos 2025'te yapılmıştır. ** Yılbaşından Bu Yana Hisse Performanslarıdır

Günlük Bülten

29.01.2026

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.