

Günlük Bülten

03.02.2026

Küresel Piyasalar ve BİST100

Küresel piyasalar, haftanın ilk gününde yaşanan sert satışların ardından bu sabah daha dengeli ve temkinli bir toparlanma eğilimi sergiliyor. Asya borsaları, teknoloji hisselerindeki güçlü yükseliş ve değerli metallerde görülen tepki alımlarının desteğiyle son iki ayın en kötü satış dalgasından çıkmaya çalışıyor. Asya tarafında MSCI Asya Pasifik Endeksi yükselirken, Güney Kore piyasaları teknoloji öncülüğünde pozitif ayrıştı. Yapay zekâ yatırımlarının merkezinde yer alan ülkede Samsung Electronics ve SK Hynix hisselerindeki sert yükselişler, endeksi yukarı taşıyan ana unsur oldu. ABD teknoloji hisselerine yönelik risk iştahının Asya seansına taşındığı görülüyor. İçeride ise haftanın ilk işlem günü kıymetli metaller tarafında yaşanan sert kayıpların endekslere sıçraması ve MSCI EM tarafındaki geri çekilmeler zayıf risk iştahını beraberinde getirdi. Genele yayılan kâr satışlarının etkisiyle XU100 endeksi günü %1.57 düşüşle 13620 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 236.8 milyar TL ile son bir aylık ortalamanın üzerinde gerçekleşti. Öte yandan İmalat PMI, Ocak 2026'da itibarıyla 50 eşiği altındaki seyrini 22. aya taşısa da 50 eşik değerinin üzerindeki sektörlerin sayısı 4'e yükseldi. Bugün içeride haftanın en önemli makroekonomik verisi Ocak ayı enflasyon rakamları açıklanacak. TÜFE'nin Ocak'ta aylık bazda %4,6 (Ara.25: %0,89, Oca.25: %5,03) civarında arttığı ve bu rakamın yıllık TÜFE'yi %31,0'den %30,4'e çekeceğini tahmin ediyoruz. TÜİK'in Ocak ayı itibarıyla TÜFE sepeti ağırlıklarını güncellemesi beklentilerden sapmaya yol açabilir. Yine bugün mevsimsellikten arındırılmış TÜFE verisi de açıklanacak. Diğer yandan AKBNK'nin beklentileri karşılayan finansalları bankacılık endeksinde risk iştahını destekleyebilir. Bugün TSKB'nin bilanço açıklaması bekleniyor. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın imalat sanayi için 100 milyar TL finansman paketi duyurması KOBİ'leri destekleyebilir. Teknik açıdan 5 g üssel ortalamanın destek olarak çalıştığı endekste 13,900 seviyesi kritik direnç. Yukarı yönlü hareketlerde 13,900, 14,000 ve 14,200 direnç; olası geri çekilmelerde 13,550, 13,400 ve 13,300 destek konumunda. Türkiye 5 yıllık CDS güne 216 baz puanından başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: THYAO, GARAN, CIMSA, BIMAS

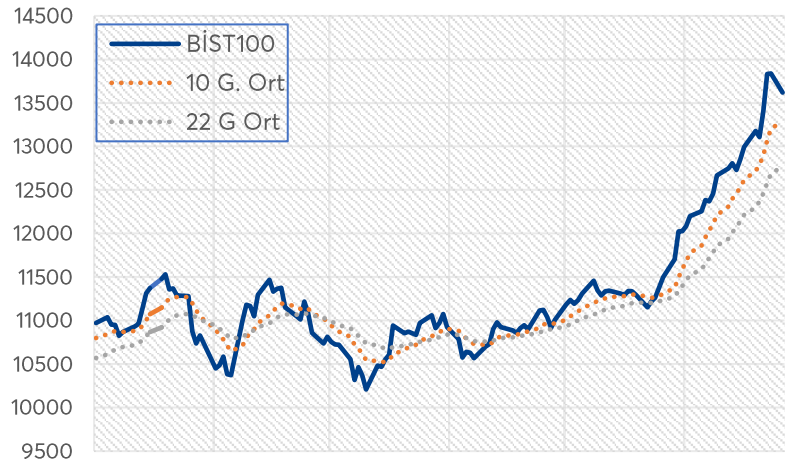
Dirençler	13,900	14,000	14,200
Destekler	13,550	13,400	13,300

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

XU030 Şubat vade kontratında, 15500 - 15700 bandında zirvede denge arayışının ardından kapanışta gördüğümüz doji mumu ile gün içerisinde 10 GH0 yakınında hacimli güç arayışı öne çıktı. Akşam seansındaki küresel piyasalara paralel alıcılı görünüm ve CDS primindeki yeniden 220 altına geri çekilmeye paralel gösterge 10 yıl vadeli tahvillerdeki seyr risk iştahını destekler nitelikte, 14856 (10 GH0) üzerinde kapanışların devamında 15350 - 15500 bandı ilk direnç hattı olarak karşımıza çıkıyor. 14856 altında 14750 - 14550 bandını destek olarak takip ediyoruz.

Dirençler	15,350	15,450	15,500
Destekler	14,850	14,750	14,550

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güncel Yüksek	Güncel Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	13,621	-217.3	-1.57	13,874	13,394	236,778,917,845
BIST 30	14,912	-216.2	-1.56	15,165	14,533	196,509,844,169
SANAYİ	16,451	-347.8	-2.05	16,619	16,174	90,801,452,952
BANKA	19,773	-247.2	-1.45	20,139	19,149	58,729,678,821
X30YVADE	15,192	-273.0	-1.77	10,605	14,816	60,178,085,170



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye TÜFE Aylık (Oca.)	4.25%	0.89%
10:00	Türkiye TÜFE Yıllık (Oca.)	29.89%	30.89%
10:00	Türkiye ÜFE Aylık (Oca.)		0.75%
10:00	Türkiye ÜFE Yıllık (Oca.)		27.67%
15:55	ABD Kırmızı Kitap		
18:00	ABD JOLTS İş İmkanları		7.146 mln
	TSKB 4Ç25 Finansal Rapor		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
THYAO	305.75 - 307.50	312.00 - 322.00	301.25
GARAN	160.10 - 161.00	163.40 - 168.60	157.70
CIMSA	52.25 - 52.55	53.30 - 55.00	51.45
BIMAS	665.50 - 669.00	679.50 - 701.00	655.50

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

03.02.2026

Dolar/TL

Kurun, ana hareketli ortalama seviyesinin üzerinde kalıcılığını sürdürerek güne yatay-pozitif bir seyrile başladığı izlenmektedir. Teknik açıdan 43.55 – 43.60 bant aralığı direnç; geri çekilmelerde ise 43.45 ve 43.40 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

Küresel piyasalarda ABD dolarına yönelik talebin artarak devam etmesi, EUR/USD paritesinde aşığı yönlü seyrin korunmasına neden olmaktadır. Bu kapsamda paritenin, kısa vadeli teknik görünüm açısından önemli bir eşik olan 22 günlük hareketli ortalamanın geçtiği 1,1785 seviyesine doğru geri çekildiği izlenmektedir. Paritede teknik açıdan geri çekilmelerin devamı durumunda 1,1735 ve 100 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1675 bant aralığı destek; yükseliş durumunda ise 1,1850 ve 1,1900 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Altın sert bir toparlanma göstererek, değerli metallerde son iki günde yaşanan satışların ardından yeniden dengelenmeye başladı. Altın, pazartesi günü 4.400 dolar seviyesine kadar gerileyerek, geçen haftaki tarihi zirvelerden yaklaşık 1.200 dolar/onsluk bir düşüş yaşamasının ardından güçlü bir tepki alımıyla karşılaştı. Buna karşın Pazartesi gününün ilerleyen saatlerinde spot fiyatların gün içi diplerin oldukça üzerinde kapanması, özellikle kurumsal tarafta yaşanan zorunlu likidasyonların etkisinin zayıflamaya başladığına işaret etti. Teknik görünümde kısa vadede 4960 – 5140 \$ direnç olarak öne çıkıyor. Olası geri çekilmelerdeyse 4750 – 4620 – 4500 \$ seviyeleri destek olarak takip edilmekte.

Petrol

Petrol önceki gün yaşanan keskin düşüşün ardından baskılı görünümünün sürdürüyor. Dolardeki güçlenme emtiada baskı yaratırken para politikasına ilişkin beklentiler ve yüksek faiz ortamı da büyümeyi baskılıyor. Bunun yanında küresel petrol piyasalarında, Hindistan ile ABD arasındaki ticaret anlaşmaları ve Hindistan'ın Rus petrolü alımını azaltma gibi enerji ile bağlantılı yapısal değişimler, arz dinamiklerini ve fiyat oynaklığını etkileyen faktörler arasında yer alıyor ve jeopolitik, makroekonomik ve piyasa teknik göstergelerinin birleşimiyle petrol fiyatları dalgalı seyretmeye devam ediyor. Teknik görünümdeyse 65.30 – 64.70 – 64.20 \$ destek, 66.30 – 67.00 – 67.80 \$ seviyeleriye direnç olarak izlenmekte.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	6979	7021	0.59%	0.78	1.85
Nasdaq	25768	25980	0.82%	1.20	2.05
DOW30	49233	49555	0.65%	1.11	2.52
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24764	24798	0.14%	1.05	1.25
Euro S.50	6002	6040	0.63%	1.50	3.41
FTSE	10329	10342	0.12%	1.15	4.13
CAC40	8183	8181	-0.02%	0.67	0.39
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	26776	26813	0.14%	-2.15	4.56
Shanghai Comp.	4016	4051	0.88%	-1.64	2.06
Sensex	81666	83962	2.81%	2.04	-1.50
Nikkei	52655	54683	3.85%	2.61	8.69
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1812	1.1812	0.01%	-0.34	0.50
Dolar/TL	43.49	43.48	-0.02%	-0.04	1.23
DX	97.39	97.43	0.04%	0.45	-0.91
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4739	4828	1.89%	-0.55	11.80
Gümüş/Ons	79.8	83.3	4.44%	-0.09	17.09
Brent	66.3	65.8	-0.69%	-5.63	8.08
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	29.53	29.53	0.00	-0.16	0.53
Amerika 10Y	4.25	4.29	0.01	0.04	0.12
Almanya 10Y	2.862	2.870	0.00	0.02	0.01
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	217.15	217	-0.15	-181.0	-291.5

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	132.10	213.00	61%	51,265	1,181	5%	27%
Türk Hava Yolları	THYAO	305.75	451.00	48%	421,935	9,718	-6%	14%
Turkcell	TCELL	113.50	163.00	44%	249,700	5,751	1%	22%
Arcelik	ARCLK	115.00	245.00	113%	77,709	1,790	-6%	14%
Bim Birlesik Magazalar	BIMAS	665.50	940.00	41%	399,300	9,197	3%	24%
Sabancı Holding	SAHOL	108.20	160.00	48%	227,261	5,234	6%	28%
Turcas Holding	TRCAS	48.18	88.00	83%	12,315	284	-5%	15%
Garanti Bankası	GARAN	160.10	205.00	28%	672,420	15,488	-8%	12%
Otokar	OTKAR	429.75	700.00	63%	51,570	1,188	-27%	-12%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşından bu yana model portföy getirisi	20.3%
2026 yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	21.0%

2026 Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi -0.6%

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

2025 yılı model portföyün BIST100'e göre getirisi 6.2%

** 2026 yılbaşından bu yana getiri

Günlük Bülten

03.02.2026

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.