

Günlük Bülten

04.02.2026

Küresel Piyasalar ve BİST100

ABD teknoloji hisselerindeki düşüşün ardından Asya borsaları, bölgesel şirketlerin daha geniş bir faaliyet yelpazesine sahip olması ve bu durumun yazılım odaklı satış dalgasına karşı daha dirençli hale getirmesi beklentisiyle, önceki düşüşlerini kısmen telafi etti. MSCI Asya Endeksi, finans ve sanayi gibi ekonomik olarak daha hassas sektörlerle yönelme sayesinde, önceki %0,6'lık düşüşü kısmen telafi etti. ABD'deki kayıplar, yapay zekanın yaygınlaşmasının geleneksel yazılım hizmeti iş modellerini baltalayacağına dair artan endişeler öncülüğünde gerçekleşti. ABD Donanması, Umman Denizi'nde İran'a ait bir IHA düşürdü. Telçeride ise XU100 endeksi günü %1.87 yükselişle 13875.32 puandan tamamladı. Günlük işlem hacmi 249.0 milyar TL ile son bir aylık ortalamasının üzerinde gerçekleşti. Enflasyon piyasa beklentilerinin üzerinde gelmesine rağmen Merkez Bankası'nın temkinli faiz indirimi adımı ve Ocak enflasyonuna ilişkin yukarı yönlü risklerin önden sözlü iletişim ile kurulması piyasalardaki risk iştahını artırdı. Aylık bazda en yüksek artışlar %14,85 ile Sağlık, %10,82 ile Sigorta ve Finansal Hizmetler (yeni harcama grubu) ve %6,61 ile Eğitim grubunda gözlenirken; aylık bazda düşüş gösteren tek grup -%4,66 ile Giyim ve Ayakkabı oldu. Alt sınıflara göre aylık en yüksek artış gözlenen ilk 5 kalem hava yolu ile yurt dışı yolcu taşımacılığı oldu. Hafta başından bu yana ulaştırma endeksi %3,3 getiri kaydederken gıda endeksi %1,71 ile endeksten pozitif ayrışıyor. Öte yandan Türkiye ile Suudi Arabistan arasında imzalanan anlaşma kapsamında Sivas ve Karaman'da toplam 2 bin megawatt kapasiteli güneş enerjisi santrali kurulacağı belirtiliyor. Proje tamamlandığında yaklaşık 2,1 milyon hanenin elektrik ihtiyacını karşılanacak. Bugün içerisinde TÜİK 16:00'da ocak ayına ilişkin mevsimsellikten arındırılmış TÜFE verilerini açıklayacak. TCMB 18:00'de ocak ayı fiyat gelişmeleri değerlendirmesini yayımlayacak. Garanti BBVA'nın bilanço açıklaması bekleniyor. 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 217 baz puanından başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: ASELS, VAKBN, PGSUS, KCHOL

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

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

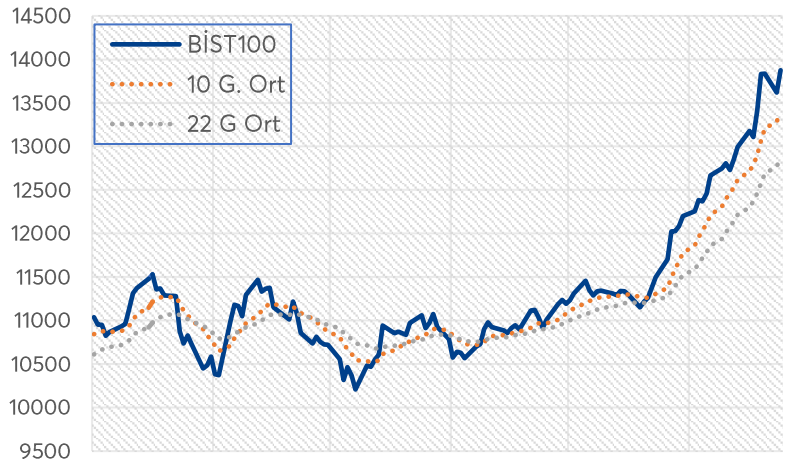
XU030 Şubat vade kontratında, 15500 - 15700 bandında zirvede denge arayışı ve 10 GHO yakınında güç arayışı devam ediyor. Enflasyon verisinin ardından 15185 desteğinden toparlanan kontratta akşam seansında yatay negatif seyir izlendi. CDS primindeki yeniden 220 altına geri çekilmeye paralel gösterge 10 yıl vadeli tahvillerdeki seyir risk iştahını destekler nitelikte. 14955 (10 GHO) üzerinde kapanışların devamında 15500 - 15600 bandı ilk direnç hattı olarak karşımıza çıkıyor. 14955 altında 14750 - 14550 bandını destek olarak takip ediyoruz.

Dirençler	15,500	15,600	15,750
Destekler	14,995	14,750	14,550

Haftalık Hisse Önerileri

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

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güniçi Yüksek	Güniçi Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	13,875	254.4	1.87	13,927	13,661	248,995,034,942
BIST 30	15,166	254.0	1.70	15,246	14,918	207,351,267,248
SANAYİ	16,755	304.2	1.85	16,808	16,549	92,718,330,026
BANKA	19,882	109.0	0.55	19,978	19,342	67,182,690,247
X30YVADE	15,489	295.0	1.94	10,605	15,185	45,947,622,230



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
12:00	Euro B. Hizmet PMI (Oca.)	51.90	52.40
12:30	İngiltere Hizmet PMI (Oca.)	54.30	51.40
13:00	Euro B. TÜFE Yıllık (Oca.) Öncü		1.90%
14:00	Euro B. TÜFE Aylık (Oca.) Öncü		0.20%
16:15	ABD ADP Tarım Dışı İstihdam (Oca.)		41 bin
17:45	ABD Hizmet PMI (Oca.)	52.50	52.50
18:00	ABD ISM Hizmet PMI (Oca.)		54.40
18:30	ABD Enerji Bilgi İdaresi Petrol Stokları		-2.295 mln
	GARAN 4Ç25 Finansal Rapor		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
ASELS	296.75 - 298.25	302.75 - 312.25	292.25
VAKBN	36.88 - 37.08	37.64 - 38.82	36.32
PGSUS	209.40 - 210.50	213.70 - 220.40	206.20
KCHOL	209.00 - 210.10	213.30 - 220.00	205.80

*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

04.02.2026

Dolar/TL

Yurtiçinde TÜFE verilerinin beklentilerin üzerinde gelmesinin de etkisiyle kurun ana ortalamalar üzerinde ılımlı yükselişine devam ettiği gözlenmektedir. 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

Paritede kısa vadeli düşüş eğiliminin korunduğu izlenirken, fiyatlamaların 1,1780 destek seviyesi ile 1,1860 direnç seviyesi arasında sıkıştığı görülmektedir. Söz konusu bant aralığında konsolidasyon çabasının öne çıktığı paritede, 1,1780 seviyesinin aşağı yönlü kırılması halinde düşüş baskısının hız kazanması beklenebilir. Yukarı yönlü hareketlerde ise 1,1860 seviyesinin aşılması durumunda toparlanma eğilimi güç kazanabilir. Paritede teknik açıdan geri çekilmelerde 1,1800 ve 1,1750 destek; yükseliş durumunda ise 1,1850 ve 1,1900 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Altın ABD ile İran arasında yeniden tırmanan jeopolitik gerilimlerin güvenli liman talebini canlandırmasıyla birlikte önemli teknik ve psikolojik seviyelerin yeniden üzerine çıktı. Bu hareket, altının geçen hafta yaklaşık 5.600 dolar civarındaki rekor seviyelerden 1.000 doların üzerinde gerilemesinin ardından salı günü başlayan sert tepki yükselişinin devamı niteliğinde gerçekleşti. Teknik görünümde tepki alımları sonrası 5000 \$ seviyelerinin üzerindeki seyir pozitif olarak görülürken 15 dakikalık grafikteki RSI momentum göstergesindeki ters uyumsuzlukla gün içi kar satışları izlenebilir. 5140 – 5240 – 5370 \$ direnç; geri çekilmelerdeyse 4990 – 4900 – 4860 \$ seviyeleri destek olarak takip edilmekte.

Petrol

Brent petrol ABD'nin Arap Denizi'nde bir ABD uçak gemisinin yakınında İran'a ait bir insansız hava aracını düşürmesinin ardından yükseldi. Başkan Donald Trump diplomatik kanalların açık olduğunu vurguladı ve Beyaz Saray, ABD-İran görüşmelerinin Cuma günü yapılmasının planlandığını doğruladı. Gerilimi artıran bir diğer olay ise, İran gemilerinin Hürmüz Boğazı'ndan geçen ABD bayraklı bir petrol tankerine meydan okuması oldu. Teknik görünümdeyse 65.30 \$ desteğinden tutunan emtiada pozitif momentum izleniyor. Uzun vadeli düşen trend direncine yaklaşan pozitif momentum pozitif yöndeki ihtimalleri arttırabilir. 66.90 – 65.30 – 64.70 \$ 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	6984	6946	-0.55%	-0.31	0.75
Nasdaq	25647	25434	-0.83%	-0.94	-0.11
DOW30	49564	49402	-0.33%	0.80	2.20
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24762	24781	0.08%	0.99	1.19
Euro S.50	6005	5994	-0.18%	0.72	2.62
FTSE	10276	10315	0.38%	0.89	3.86
CAC40	8147	8180	0.40%	0.65	0.37
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	26835	26831	-0.01%	-2.02	4.70
Shanghai Comp.	4068	4080	0.31%	-0.87	2.85
Sensex	83739	83606	-0.16%	1.61	-1.91
Nikkei	54721	54277	-0.81%	1.77	7.81
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1795	1.1834	0.33%	-0.14	0.70
Dolar/TL	43.48	43.51	0.06%	0.02	1.28
DX	97.58	97.32	-0.26%	0.35	-1.01
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4923	5089	3.37%	4.92	17.96
Gümüş/Ons	87.7	88.1	0.47%	5.67	23.84
Brent	66.5	67.7	1.73%	-2.93	11.18
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	29.74	29.74	0.00	0.05	0.74
Amerika 10Y	4.30	4.28	0.00	0.03	0.10
Almanya 10Y	2.894	2.894	0.00	0.04	0.03
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	217.94	217	-0.94	-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	139.00	213.00	53%	53,943	1,243	8% 33%
Türk Hava Yolları	THYAO	318.75	451.00	41%	439,875	10,132	-4% 19%
Turkcell	TCELL	118.50	163.00	38%	260,700	6,005	3% 27%
Arcelik	ARCLK	118.20	245.00	107%	79,871	1,840	-5% 17%
Bim Birlesik Magazalar	BIMAS	683.50	940.00	38%	410,100	9,446	3% 27%
Sabancı Holding	SAHOL	109.90	160.00	46%	230,831	5,317	6% 30%
Turcas Holding	TRCAS	49.88	88.00	76%	12,749	294	-3% 19%
Garanti Bankasi	GARAN	165.00	205.00	24%	693,000	15,963	-7% 15%
Otokar	OTKAR	435.00	700.00	61%	52,200	1,202	-27% -10%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşından bu yana model portföy getirisi	24.1%
2026 yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	23.2%

2026 Yılbaşından bu yana model portföyün BIST100'e göre getirisi **0.7%**

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

04.02.2026

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.