

Günlük Bülten

06.02.2026

Küresel Piyasalar ve BİST100

Küresel piyasalarda riskten kaçınma eğilimi sürerken, Asya seansında ilk kayıpların ardından kısmi bir dengelenme görülüyor. ABD teknoloji hisselerindeki sert satışların ardından, Asya borsaları ve ABD vadeli endeksleri kayıplarını azalttı. Değerli metallerde volatilité yüksek seyrini korurken, gümüş önceki seansta yaşanan sert düşüş sonrası toparlandı. CME Group, artan oynaklık nedeniyle altın ve gümüş vadeli kontratlarında başlangıç teminat oranlarını yükseltti. Kripto piyasalarında baskı sürerken Bitcoin gün içinde 61 bin doların altına test etti. İçeride ise küreseldeki zayıf risk iştahı, lokal uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişle bankacılık sektörü özelinde yaşanan kar satışları ile birlikte uzun bir aranın ardından XU100 endeksi 5 g üssel ortalamasının altında %2.17 düşüşle 13589 puanından günü tamamladı. Günlük işlem hacmi 192.3 milyar TL ile son bir aylık ortalamasının altında gerçekleşti. Bültenlerde sıklıkla bahsettiğimiz 13,900 – 14,000 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlayamayan endekste yaşanan düzeltme hareketini sağlıklı bir geri çekilme olarak yorumluyoruz. Ana yükseliş trendi henüz bozulmuş değil. Gösterge niteliğindeki 2 yıllık tahvil faizi %35,20 düzeyinde, 22 Ocak'tan bu yana en yüksek seviyeden kapandı. Öte yandan TCMB verilerine göre, yabancı yatırımcılar 30 Ocak haftasında hisse senetlerinde 455 mln\$ net alım gerçekleştirdi. (Önceki hafta: +491 mln\$). Böylece BİST'te 2026 yılı sene başından bu yana toplam yabancı girişi net 1,48 mlr \$ oldu. 2025 yılı toplam yabancı girişlerinin yarısından fazlası yılın ilk ayı gerçekleşmiş oldu. Orta uzun vadede pozitif değerlendiriyoruz. Bugün Amerikalı ve İranlı yetkililerin Umman'da yeni bir müzakere turu için bir araya gelmeleri planlanıyor. Haftanın son işlem günü ve haftasonu riski almak istemeyen yatırımcılar için temkinli fiyatlamalar öne çıkabilir. ABN- İran tarafından gelecek haber akışları piyasanın odağında olacak. Bugün İş Bankası ve Tüpraş'ın bilanço açıklaması bekleniyor. Küresel vadeli piyasalar ve akşam seansındaki seyrin dengeli açılışa işaret ediyor. 5 g ortalama altına sarkan endekste 13,700, 13,800 ve 13,900 direnç; olası geri çekilmelerde 13,550, 13,400 ve 13,250 destek konumunda. Türkiye 5 yıllık CDS 220 baz puanından başlıyor.

Günlük Hisse Önerileri: DOAS, SISE, ULKER, TRALT

Dirençler	13,700	13,800	13,900
Destekler	13,550	13,400	13,250

VIOP- Endeks 30 Sözleşmesi (Aktif Kontrat)

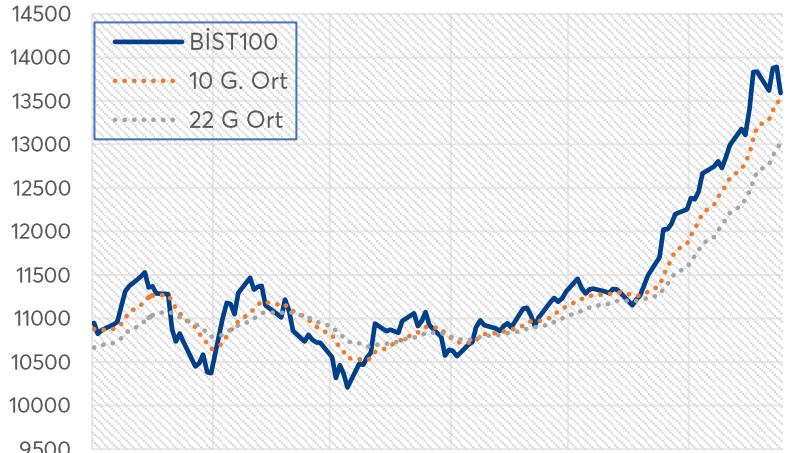
XU030 Şubat vade kontratında Ocak ortasından itibaren güçlü yükseliş trendi korunuyor. Fiyat, kısa, orta ve uzun vadeli hareketli ortalamaların tamamının üzerinde kalarak ana trendin yukarı yönlü olduğunu teyit etmektedir. Hareketli ortalamalar arasındaki açılma, yükseliş ivmesinin halen korunduğuna işaret etmektedir. Son günlerde 15.500-15.700 bandında oluşan zirve bölgesinin ardından kar realizasyonları görülmektedir. Sert yükselişi takiben gelen bu geri çekilme, trend bozucu değil düzeltme niteliğinde olarak değerlendirilebilir.

Dirençler	15,100	15,200	15,450
Destekler	15,000	14,950	14,750

Haftalık Hisse Önerileri

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

Endeks	Kapanış	Gün Fark	Gün Fark(%)	Güncel Yüksek	Güncel Düşük	Hacim (Mln TL)
BIST 100	13,589	-302.1	-2.17	13,978	13,589	192,272,541,367
BIST 30	14,771	-337.7	-2.24	15,174	14,771	152,069,317,205
SANAYİ	16,510	-190.6	-1.14	16,811	16,510	80,932,315,898
BANKA	18,934	-469.8	-2.42	19,459	18,922	39,452,568,240
X30YVADE	15,002	-425.0	-2.75	10,605	15,001	40,383,718,160



Saat	Ekonomik Takvim	Beklenti	Önceki
00:30	ABD Fed Bilançosu		6.588 mlr
10:00	Almanya Ticaret Dengesi (Ara.)		13.1 mlr
11:00	Almanya Sanayi Üretimi Aylık (Ara.)		0.80%
16:30	ABD Tarım Dışı İstihdam (Oca.)		50 bin
16:30	ABD İşsizlik Oranı (Oca.)		4.40%
17:30	Türkiye Hazine Nakit Dengesi (Oca.)		-333.150 mlr
18:00	ABD Michigan Enflasyon Beklentisi Öncü		4.00%
	ISCTR, TUPRS 4Ç25 Finansal Rapor		

Günlük Hisse Önerileri

Hisse	Alım Aralığı	Satım Aralığı	Zarar Kes
DOAS	226.30 - 227.50	230.90 - 238.20	222.80
SISE	47.54 - 47.80	48.52 - 50.05	46.82
ULKER	133.80 - 134.50	136.50 - 140.80	131.80
TRALT	46.08 - 46.34	47.04 - 48.52	45.38

*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

06.02.2026

Dolar/TL

USD/TRY, kısa ve orta vadeli hareketli ortalamaların üzerinde kalıcılığı devam etmesiyle birlikte yukarı yönlü eğilimin korunduğu izlenmektedir. Teknik görünüm, 43.65 – 43.70 bant aralığı direnç; geri çekilmelerde ise 43.55 ve 43.50 bant aralığı destek olarak takip edilebilir.

EUR/USD

Avrupa Merkez Bankası'nın beklentilere paralel şekilde politika faizini sabit bırakmasının ardından paritede belirgin bir yön arayışı izlenmektedir. EUR/USD'nin, 22 günlük hareketli ortalamasına denk gelen ve teknik açıdan kritik öneme sahip 1.1790 seviyesi etrafında yatay bir seyir izlediği görülmektedir. Paritede teknik açıdan geri çekilmelerin devamı durumunda 50 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1740 ve 100 günlük hareketli ortalama seviyesi olan 1,1685 bant aralığı destek; yükseliş durumunda ise 1,1825 ve 1,1875 bant aralığı direnç olarak takip edilebilir.

Ons Altın

Ons altın, önceki gün görülen satışların ardından hafta kapanışında Asya seansında ons başına yaklaşık 4.885 dolara yükselerek, piyasaların artan oynaklıkla mücadele ettiği bir ortamda önceki kayıplarını telafi etti. Geçen haftanın sonlarında başlayan dalgalanmalar devam ederek, metalin Ocak ayında defalarca rekor seviyelere ulaşmasının ardından oluşan satış baskısı nedeniyle yılbaşından bu yana elde ettiği kazanımların çoğunu sildi. ABD'de Ocak ayında işten çıkarmalar 108.400'e ulaşarak 2009'dan bu yana bu ay için en yüksek seviyeye çıktı, ilk işsizlik başvuruları 231.000'e yükseldi ve ADP bordro verileri beklentilerin altında kaldı. Teknik görünümde 4930 – 5000 – 5095 \$ direnç; Geri çekilmelerin devamında 4870 – 4800 – 4750 \$ seviyeleri destek konumunda.

Petrol

Brent petrol vadeli işlemleri varil başına yaklaşık 68 dolara toparlanarak önceki seanstaki kayıplarını kısmen telafi etmeye çalışıyor. Altı haftanın ilk haftalık düşüşüne doğru ilerlerken, dikkatler günün ilerleyen saatlerinde yapılması planlanan İran-ABD görüşmelerinde, İran'ın müzakerelerin gerçekleşeceğini teyit etmesi, küresel ham petrol üretiminin yaklaşık üçte birini oluşturan büyük OPEC üreticisiyle ilgili askeri çatışma ve arz kesintileri konusundaki kısa vadeli endişeleri hafifletmeye yardımcı oldu. 66.90 – 65.30 – 64.70 \$ seviyeleri destek, 68.80 – 70.00 – 70.80 \$ seviyeleri direnç konumunda.

Kapanıştan Sabaha Piyasalar				Dönemsel Performans	
Amerika	BİST Kapanış	Son	Fark(%)	Aylık (%)	YBB (%)
S&P500	6837	6805	-0.47%	-2.28	-1.24
Nasdaq	24707	24548	-0.64%	-4.34	-3.54
DOW30	49239	48927	-0.63%	-0.16	1.22
Avrupa	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
DAX	24410	24491	0.33%	-0.19	0.00
Euro S.50	5935	5924	-0.19%	-0.44	1.44
FTSE	10345	10309	-0.35%	0.84	3.80
CAC40	8213	8238	0.31%	1.37	1.09
Asya	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Hang Seng	26885	26645	-0.89%	-2.76	3.91
Shanghai Comp.	4076	4086	0.25%	-0.83	2.89
Sensex	83314	83244	-0.08%	1.18	-2.32
Nikkei	53818	54121	0.56%	1.50	7.51
Döviz	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
EUR/USD	1.1807	1.1798	-0.08%	-0.46	0.38
Dolar/TL	43.54	43.61	0.17%	0.27	1.53
DX	97.73	97.80	0.07%	0.82	-0.55
Emtia	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay(%)	YBB (%)
Altın/Ons	4836	4878	0.88%	0.63	13.13
Gümüş/Ons	74.7	74.1	-0.79%	-11.26	4.00
Brent	67.4	68.1	1.00%	-2.40	11.79
Faizler	BİST Kapanış	Son	Fark (%)	Ay	YBB
Tahvil UV	30.35	30.35	0.00	0.66	1.35
Amerika 10Y	4.24	4.19	-0.01	-0.05	0.02
Almanya 10Y	2.861	2.848	0.00	-0.01	-0.01
CDS (5 Yıllık)	BİST Kapanış	Son	Fark	CDS'ler	0
Türkiye	221.01	220	-1.01	-178.0	-288.5

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	129.80	213.00	64%	50,373	1,159	3%	24%
Turk Hava Yollari	THYAO	317.00	451.00	42%	437,460	10,067	-2%	18%
Turkcell	TCELL	116.10	163.00	40%	255,420	5,878	3%	25%
Arcelik	ARCLK	121.00	245.00	102%	81,763	1,882	-1%	20%
Bim Birlesik Magazalar	BIMAS	676.50	940.00	39%	405,900	9,341	4%	26%
Sabancı Holding	SAHOL	103.70	160.00	54%	217,809	5,012	2%	23%
Turcas Holding	TRCAS	50.95	88.00	73%	13,023	300	1%	22%
Garanti Bankasi	GARAN	154.30	205.00	33%	648,060	14,913	-11%	8%
Otokar	OTKAR	432.25	700.00	62%	51,870	1,194	-26%	-11%

Model Portföy Performans - Eşit Ağırlıklı

2026 yılbaşından bu yana model portföy getirisi	21.6%
2026 yılbaşından bu yana BIST100 getirisi	20.7%

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

06.02.2026

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.