

3 Şubat 2026

Günlük Hisse Önerileri

• [Günlük hisse önerilerimiz CCOLA, SISE ve THYAO 'dur. Öneriler hakkında detayları görmek için tıklayabilirsiniz.](#)

Açılıştan Kapanışa Piyasalar

BIST	Kapanış 02.02.2026	Günlük Değişim	Yurt Dışı Piyasalar	02.02.2026 (18:10)	03.02.2026 (08:00)	BIST Kapanış Sonrası Değişim
BIST 100	13.621	-1,57%	S&P 500 Vadeli	6.993	7.022	0,42%
BIST 30	14.912	-0,25%	Euro Stoxx 50 CFD	6.015	6.056	0,68%
BIST Banka	19.773	-1,24%	Nikkei 225 Vadeli	53.710	54.730	1,90%
BIST Sanayi	16.799	-1,30%	ABD 10 Yıllık (bps)	4,27	4,28	1
BIST 30 Yakın Vade	15,235	-0,90%	Brent	66,36	66,01	-0,53%
Türkiye 2 Yıllık (bps)	34,44	-0,17	Ons Altın	4.730	4.809	1,67%
Türkiye 10 Yıllık (bps)	29,53	-0,16	USDTRY	43,49	43,46	-0,07%

Piyasa Görüşü

Günaydın. Haftanın ilk işlem gününe küresel satış baskısının etkisiyle sert bir düşüşle başlayan ve gün boyu volatil bir seyir izleyen BIST-100 endeksi, kapanışa doğru gelen tepki alımlarına rağmen günü %1,57 değer kaybıyla 13.621 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi %1,24, sanayi endeksi ise %2,07 geriledi. Yılbaşından bu yana süregelen güçlü rallinin ardından bu tür soluklanmaları doğal karşılıyoruz.

Yurt içinde dezenflasyon süreci ve faiz indirimi beklentileri ana destek unsurları olmayı sürdürürken, bugün açıklanacak Ocak ayı enflasyon verisi (beklenti aylık %4,32) yakından izlenecek. Hatırlanacağı üzere İTO verilerine göre İstanbul'da TÜFE aylık %4,56, yıllık %36,15 artış göstermişti. Öte yandan piyasa algısını destekleyebilecek bir gelişme ise Cumhurbaşkanı Erdoğan, imalat sektörüne yönelik 100 milyar TL büyüklüğünde uygun koşullu bir finansman paketini devreye aldıklarını açıkladı; paket kapsamında 6 ay ana para ödemesiz, 36 aya kadar vade imkanı sunulacak.

ABD tarafında Donald Trump, görev süresi Mayıs ayında dolacak Jerome Powell'ın yerine beklendiği üzere Kevin Warsh'ı aday gösterdi. Ancak Powell hakkındaki ceza soruşturmasının devam etmesi gerektiğini belirten Trump'ın bu açıklaması, Warsh'ın Senato onay sürecini geciktirebilir.

Küresel piyasalarda bu sabah risk iştahı olumlu. Saat 08.15 itibarıyla S&P 500 vadeli kontratları %0,42, Euro Stoxx 50 %0,68, Nikkei 225 ise %1,90 artıda seyrediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4,28 seviyesinde. Emtia cephesinde ons altın %1,67 primle 4.809\$ seviyesinde işlem görüyor; Brent petrol ise %0,53 düşüşle 66,01\$ seviyesinde.

BIST-100 endeksinde bu sabah küresel vadeli kontratlara paralel hafif alıcılı bir açılış bekliyoruz. 13.400 desteği üzerinde kalıcılık kısa vadeli olumlu görünüm açısından kritik önemini korurken, bugün açıklanacak enflasyon verisinin seyri gün içi yön tayininde belirleyici olacaktır; yukarı yönlü hareketlerde 13.870 direncinin aşılması, satış baskısının kırılması ve momentumun korunması adına takip edilecek.

Ekonomik Takvim

	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Türkiye, TÜFE (Ocak / Aylık)	4,32%	0,89%
10:00	Türkiye, TÜFE (Ocak / Yıllık)	30,00%	30,89%
10:00	Türkiye, ÜFE (Ocak / Aylık)	-	0,75%
10:00	Türkiye, ÜFE (Ocak / Yıllık)	-	27,67%
18:00	ABD, İş İmkanları ve Personel Değişim Oranı (JOLTS) (Aralık)	7,2 Milyon	7,1 Milyon

*Kaynak: Investing

Hak Kullanımları

- **EGPRO** genel kurul toplantıları bugün gerçekleştirilecektir.
- **CANTE, USAK** sermaye arttırımı bugün gerçekleştirilecektir.

Tedbir Kararları

- **ATLAS** payı VBTS kapsamında 02/03/2026 tarihli işlemlere kadar emir paketi tedbiri ile işlem görecektir.
- **DMSAS, IHAAS** payları VBTS kapsamında 02/03/2026 tarihli işlemlere kadar açığa satışa ve kredili işlemlere konu edilemeyecektir.

KAP Haberleri

- **AKBNK**, geleceğe yönelik geliştirecekleri projeleri paylaştı. Şirket, 2026 yılı için TL kredi büyümesini %30'un üzerinde, YP kredi büyümesini (USD) %10'un üzerinde ve net ücret ve komisyon artışını %30'un üzerinde beklemektedir. Ayrıca, net faiz marjının (swap düzeltilmiş) yaklaşık %4, takipteki krediler oranının ise yaklaşık %3,5 olması öngörülmektedir.
- **ASTOR**, Astor Şarj İşletmesi'nin iştirak modeliyle kolaylaştırılmış usulde kısmi bölünmesi için 27 Şubat 2026'da Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapacak. Toplantıda, bölünme raporu ve planı okunacak, yeni kurulacak Astor Şarj A.Ş.'nin esas sözleşmesi görüşülecek.
- **BIOEN**, bağlı ortaklığı Biyomex Elektrik Enerjisi Üretimi Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Enerji İşçileri Sendikası arasında Çine Biyokütle Elektrik Üretim Tesisi için yürütülen toplu iş sözleşmesi görüşmelerinin anlaşma ile sonuçlandığını duyurdu. 32 ay süreli toplu iş sözleşmesi imzalanarak 1 Kasım 2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girdi.
- **EBEBK**, 31 Ocak 2026 itibarıyla Türkiye'de 279'u geleneksel, 23'ü mini konseptte olmak üzere toplam 302 mağazaya ulaştı. Ocak ayında Kocaeli ve Tekirdağ'da birer mağaza açıldı. Şirketin ayrıca Birleşik Krallık'ta 3, Kuzey Irak'ta ise 1 mağazası bulunmaktadır.
- **EKGYO**, İstanbul Eyüpsultan Kemerburgaz 1. Etap Arsa Satışı Karşılığı Gelir Paylaşımı İşi ihalesinin 1. oturumunun 10 Şubat 2026 Salı günü yapılacağını duyurdu.
- **LINK**, geliştireceği 'LINK E-Dönüşüm V2' yazılım projesinin Gazi Üniversitesi Teknopark Yönetimi tarafından onaylandığını duyurdu. 20.000.000 TL bütçeli proje, 18 ayda tamamlanacak ve şirketin e-Dönüşüm uygulamalarını güncelleyerek, yeni bileşenler ekleyerek Ar-Ge yetkinliğini artırmayı hedefliyor.
- **LMKDC**, ÇEİS ile T. Çimse İş Sendikası arasındaki toplu iş sözleşmesi müzakerelerinin 2 Şubat 2026 itibarıyla anlaşmayla sonuçlandığını duyurdu. 01.01.2026 - 31.12.2027 yürürlük süreli sözleşmeye göre, işçilerin saat ücretlerine ilk yıl %35, ikinci yıl ise TÜFE+3 oranında zam yapılacak.
- **MOGAN**, şirketin rüzgar enerjisi santrallerindeki Ocak 2026 elektrik üretimi 241.749 MWh olarak gerçekleşerek son 5 yılın en yüksek Ocak ayı üretim seviyesine ulaştı. Bu üretim, bir önceki yılın aynı dönemine göre %108,72'lik bir artış gösterdi. Fatma RES, Albay Çiğiltepe RES, Kocatepe RES en yüksek aylık üretim performanslarına ulaşırken, Fatma RES, Albay Çiğiltepe RES, Kocatepe RES, Kanije RES, Zeliha RES ve Ulu RES en yüksek Ocak ayı üretimlerini gerçekleştirdi.
- **OYAKC**, ÇEİS ile Türkiye Çimse-İş Sendikası arasındaki yeni dönem Grup Toplu İş Sözleşmesi müzakerelerinin 2 Şubat 2026 itibarıyla anlaşmayla sonuçlandığını duyurdu. 01.01.2026-31.12.2027 yürürlük süreli sözleşmenin ilk yılında işçilerin saat ücretlerine %35 zam yapılacak, ikinci yılında ise TÜFE+%3 oranında artış uygulanacak.
- **OZKGY**, kayıtlı sermaye tavanının artırılması ve süresinin uzatılması için Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) yapılan başvurunun onaylandığını duyurdu. Şirketin 2.000.000.000 TL olan kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.000 TL'ye çıkarılacak ve geçerlilik süresi 31.12.2030 tarihine kadar uzatılacak. Esas sözleşme tadil önerisi, Ticaret Bakanlığı'ndan gerekli izinlerin alınmasının ardından yapılacak ilk genel kurul toplantısında hissedarların onayına sunulacak.
- **TRGYO**, Forum Kayseri Gayrimenkul Yatırım A.Ş.'nin paylarının tamamını 130.430.877 Euro bedel karşılığında satın alma işlemini 2 Şubat 2026 tarihinde tamamlamıştır. Nihai hisse devir bedeli, yapılacak finansal denetimin ardından belirlenecek ve paylaşılacaktır.

*Bültendeki haberler, Kamuyu Aydınlatma Platformu'na bugün saat 08:30'a kadar gelen Yıldız Pazar hisselerine ait haberleri kapsamaktadır.

Son Açıklanan Bilançolar

	4Ç25 (Mn TL)			4Ç24 (Mn TL)			Değişim (Yıllık)		
Kod	Ciro	Faaliyet Kârı	Net Kâr	Ciro	Faaliyet Kârı	Net Kâr	Ciro	Faaliyet Kârı	Net Kâr
AKBNK	-	-	18,331	-	-	9,227	-	-	99%

*Son işlem gününde açıklanan bilançolar Yıldız Pazar hisselerini kapsamaktadır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

Analist Görüşü

• ISO Türkiye PMI İmalat Sanayi Raporu (Ocak 2026)

Rapordan Öne Çıkan Önemli Noktalar

- i) Üretim ve yeni siparişlerde hafif yavaşlama kaydedildi,
- ii) Enflasyonist baskılar Nisan 2024'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı,
- iii) İstihdam ve satın alma faaliyetleri düşüş gösterdi.

Aralık'ta 48,9 olan manşet PMI, Ocak'ta hafif bir düşüşle 48,1 düzeyinde gerçekleşti. Endeks, üst üste 22'nci ay 50,0 eşik değerinin altında kaldı ve imalat sektörünün genel performansında aylık bazda ılımlı bir bozulmaya işaret etti.

Ocak ayı PMI verileri, imalat sanayinde üretim tarafında daha genele yayılan bir toparlanmaya işaret ederken talep cephesinde zayıf görünümün sürdüğünü gösteriyor. Anket kapsamındaki sektörlerin yarısında üretim artışı kaydedilmesine rağmen yeni siparişlerde iyileşme sınırlı kaldı. **Kimyasal, plastik ve kauçuk ürünler sektörü** güçlü üretim artışıyla Ocak ayında imalat sanayi içinde en belirgin pozitif ayrışmayı sergiledi. **Gıda ürünleri sektöründe** üretim artışı devam etse de ivme kaybı dikkat çekerken, istihdam artışının son on ayın en yüksek seviyesine ulaşması sektörün görece güçlü seyrini teyit etti. **Tekstil sektörü** yaklaşık iki buçuk yıllık daralmanın ardından yeniden büyüme bölgesine geçerek dikkat çekti. İhracat siparişlerindeki toparlanma ve istihdamın yeniden artış göstermesi, sektörde dipten çıkış sinyallerini güçlendirdi. **Elektrikli ve elektronik ürünler sektöründe** üretim artışı sürerken, yeni siparişlerde yeniden zayıflama gözlemlendi. Sektör, maliyet ve fiyat enflasyonunun en belirgin hissedildiği alan olmaya devam etti. **Makine ve metal ürünler sektöründe** üretim yeniden büyümeye geçerken, yeni siparişlerdeki durgunluk toparlanmanın henüz talep tarafına tam yansımadığını gösterdi. **Ana metal ve metalik olmayan mineral ürünler sektörlerinde** ise üretim ve yeni siparişlerdeki zayıf görünüm korunarak imalat sanayi genelinde en kırılgan alanlar olmaya devam etti. **Kara ve deniz taşıtları sektöründe** üretimdeki daralma hız keserken, istihdamdaki artış ve ihracat tarafındaki görece direnç sektör açısından sınırlı da olsa iyileşme sinyali verdi.

Genel olarak Ocak PMI verileri, imalat sanayinde üretim tarafında toparlanma eğiliminin güçlendiğini ancak talep tarafında kırılganlığın sürdüğünü ortaya koyuyor. Manşet PMI'nın 50 eşik değerinin altında kalması ve maliyet enflasyonunun tüm sektörlerde yeniden ivmelenmesi, önümüzdeki dönemde kârlılık görünümü üzerindeki baskının devam edebileceğine işaret ediyor.

• TUPRS Ocak ayı ürün marjlarını paylaştı.

Motorin, jet yakıtı ve benzin marjlarında ılımlı bir azalış görülüyor. Bununla birlikte 5 yıllık ortalama seviyelerine yakın olduğunu belirtelim. Buna ek olarak ham petrol fiyatlarındaki azalış stok etkisi açısından kısa vadede TUPRS için olumsuz olup mobilitede bir yavaşlama olmaması şartıyla nihai ürün fiyatlarının görece güçlü kalması ile rafineri marjında orta vadede olumlu etkiye neden olabilir.

• PETKM haftalık spread verisini paylaştı.

Etilen-nafta makası, geçen haftaya kıyasla 54 USD azalışla 203 USD/ton seviyesinde seyrediyor. Etilen-nafta makası, tamamlanan son çeyrekte (4Ç25) ortalama 158 USD/ton seviyesinde gerçekleşirken, 2025 yılının tümünde ortalama 245 USD/ton seviyesinde seyretti. 2026 yıl başından bu yana ise ortalama 227 USD/ton seviyesinde seyrediyor. Platts Küresel Petrokimya Endeksi haftalık ortalaması, son bir yıllık ortalaması olan 781 seviyesinde bulunuyor.

Analist Görüşü

• **SELEC Toplantı Notu**

PhillipCapital Araştırma Birimi olarak, Selçuk Ecza Deposu A.Ş. (SELEC) ile bir toplantı gerçekleştirdik. Öne çıkan başlıklar ve notlarımız aşağıdadır:

İlaç kuru zamları özelinde, fiyat güncellemesi 19 Aralık 2025'te %16,9 oranında yürürlüğe girmiştir. Önümüzdeki dönemde ilave fiyat artışlarını olasılık dâhilinde değerlendirmekle birlikte, 1Ç26 dönemine hem stok kârı hem de fiyat güncellemelerinin etkisiyle güçlü bir başlangıç yapabileceğini öngörüyoruz.

Aralık ayında yürürlüğe giren fiyat artışının etkisinin 1Ç26'ya taşınması ve olasılığımız dâhilindeki ilave artışın gerçekleşmesi hâlinde, Mart sonu itibarıyla her iki artışın etkisinin büyük ölçüde tamamen realize olmasını bekliyoruz. Bunun temel nedeninin şirketin stok gün sayısının 30-35 gün bandında, yani görece kısa olmasına bağlıyoruz.

Şirketin pazar payının 2025 yılında %36'dan yaklaşık %38 seviyelerine yükseldiği tahmin edilmektedir. Tarihsel olarak %40 civarında seyreden pazar payının 2026 yılında yeniden bu seviyelere yaklaşması hedeflenmektedir. Geniş ürün portföyü sayesinde tedarik sürekliliğinin yüksek olması ürün bulunurluğunun azaldığı dönemlerde Selçuk Ecza'nın tercih edilen depo konumunu güçlendiren önemli bir unsur olarak öne çıkmaktadır.

Operasyonel tarafta ise depo ağının büyük bölümünün Selçuk Ecza'ya ait olması kira giderlerini sınırlı tutmaktadır. Personel giderleri OpEx'in ana kalemi olmaya devam ederken, 2025 yılında maliyet kontrolü önceliklendirilmiştir. OpEx/ciro oranı 3Ç25 itibarıyla %6,26 seviyesinde gerçekleşmiştir. 2026 yılında personel maliyet artışlarının asgari ücret artışıyla paralel seyretmesi beklenmektedir.

Şirketin öne çıkardığı başlıca riskler arasında mevzuat riski, örneğin fiyat artışlarının zamanlamasına ilişkin belirsizlikler yer almaktadır.

2024 sonunda 7,1 milyar TL net nâkit pozisyonunda olan SELEC, 9A25 itibarıyla 8,57 milyar TL net nakit pozisyonuna sahiptir.

Yılbaşından bu yana %6,6 değer kaybeden hisse, son kapanışa göre 8x FD/FAVÖK ve 1,7x PD/DD çarpanları ile işlem görmektedir. 4Ç25 tahminlerimizde şirketin 41,66 milyar TL ciro, 1,5 milyar TL FAVÖK ve 987 milyon TL net kâr elde etmesini bekliyoruz.

2026 yılında büyümenin ağırlıklı olarak fiyat güncellemeleri kaynaklı olacağını; buna ek olarak pazar payı artışının ciro performansını destekleyeceğini düşünüyoruz. 2026 tahminlerimizde şirketin 223,29 milyar TL ciro ve 6,65 milyar TL FAVÖK üretmesini bekliyoruz. 2026 beklentilerimize göre FD/FAVÖK çarpanı 6,5x seviyesinde olup tarihsel ortalamalara kıyasla iskontolu bir görünüm sunmaktadır.

BİST 100



VIOP 30



Destek& Direnç ve Hareketli Ortalama Seviyeleri

Endeks Kodu	Son Kapanış Fiyatı	Destek 2	Destek 1	Direnç 1	Direnç 2	5 H.O.	10 H.O.	21 H.O.
XU100	13.621	13.262	13.400	13.910	14.200	13.555	13.284	12.806
Şubat 2026 Vadeli Sözleşme	15.235	14.920	15.150	15.700	15.870	15.146	14.849	14.365

Günlük Hisse Önerileri



CCOLA



SISE



THYAO

Günlük Teknik Analiz Bazlı Hisse Önerileri

Hisse Kodu	Son Kapanış Fiyatı	Hedef Fiyat	Zarar Kes	5 H.O.	10 H.O.	21 H.O.
CCOLA	73,30	76,35	71,65	72,38	71,27	68,45
SISE	45,36	47,44	44,36	44,08	42,61	41,17
THYAO	305,75	317,25	300,00	302,27	299,21	293,58

	14	50	RSI	StochS	MACD	CCI	Kod	14	50	RSI	StochS	MACD	CCI
	Günlük	Günlük						Günlük	Günlük				
	H.O.	H.O.						H.O.	H.O.				
AEFES	●	●	●	●	●	●	KCHOL	●	●	●	●	●	●
AGHOL	●	●	●	●	●	●	KLRHO	●	●	●	●	●	●
AKBNK	●	●	●	●	●	●	KONTR	●	●	●	●	●	●
AKSA	●	●	●	●	●	●	KRDMD	●	●	●	●	●	●
AKSEN	●	●	●	●	●	●	KTLEV	●	●	●	●	●	●
ALARK	●	●	●	●	●	●	KUYAS	●	●	●	●	●	●
ALTNY	●	●	●	●	●	●	MAGEN	●	●	●	●	●	●
ANSGR	●	●	●	●	●	●	MAVI	●	●	●	●	●	●
ARCLK	●	●	●	●	●	●	MGROS	●	●	●	●	●	●
ASELS	●	●	●	●	●	●	MIATK	●	●	●	●	●	●
ASTOR	●	●	●	●	●	●	MPARK	●	●	●	●	●	●
BALSU	●	●	●	●	●	●	OBAMS	●	●	●	●	●	●
BIMAS	●	●	●	●	●	●	ODAS	●	●	●	●	●	●
BRSAN	●	●	●	●	●	●	OTKAR	●	●	●	●	●	●
BRYAT	●	●	●	●	●	●	OYAKC	●	●	●	●	●	●
BSOKE	●	●	●	●	●	●	PASEU	●	●	●	●	●	●
BTCIM	●	●	●	●	●	●	PATEK	●	●	●	●	●	●
CANTE	●	●	●	●	●	●	PETKM	●	●	●	●	●	●
CCOLA	●	●	●	●	●	●	PGSUS	●	●	●	●	●	●
CIMSA	●	●	●	●	●	●	QUAGR	●	●	●	●	●	●
CWENE	●	●	●	●	●	●	RALYH	●	●	●	●	●	●
DAPGM	●	●	●	●	●	●	REEDR	●	●	●	●	●	●
DOAS	●	●	●	●	●	●	SAHOL	●	●	●	●	●	●
DOHOL	●	●	●	●	●	●	SASA	●	●	●	●	●	●
DSTKF	●	●	●	●	●	●	SISE	●	●	●	●	●	●
ECILC	●	●	●	●	●	●	SKBNK	●	●	●	●	●	●
EFOR	●	●	●	●	●	●	SOKM	●	●	●	●	●	●
EGEEN	●	●	●	●	●	●	TABGD	●	●	●	●	●	●
EKGYO	●	●	●	●	●	●	TAVHL	●	●	●	●	●	●
ENERY	●	●	●	●	●	●	TCELL	●	●	●	●	●	●
ENJSA	●	●	●	●	●	●	THYAO	●	●	●	●	●	●
ENKAI	●	●	●	●	●	●	TKFEN	●	●	●	●	●	●
EREGL	●	●	●	●	●	●	TOASO	●	●	●	●	●	●
EUPWR	●	●	●	●	●	●	TRALT	●	●	●	●	●	●
FENER	●	●	●	●	●	●	TRENJ	●	●	●	●	●	●
FROTO	●	●	●	●	●	●	TRMET	●	●	●	●	●	●
GARAN	●	●	●	●	●	●	TSKB	●	●	●	●	●	●
GENIL	●	●	●	●	●	●	TSPOR	●	●	●	●	●	●
GESAN	●	●	●	●	●	●	TTKOM	●	●	●	●	●	●
GLRMK	●	●	●	●	●	●	TTRAK	●	●	●	●	●	●
GRSEL	●	●	●	●	●	●	TUKAS	●	●	●	●	●	●
GRTHO	●	●	●	●	●	●	TUPRS	●	●	●	●	●	●
GSRAY	●	●	●	●	●	●	TUREX	●	●	●	●	●	●
GUBRF	●	●	●	●	●	●	TURSG	●	●	●	●	●	●
HALKB	●	●	●	●	●	●	ULKER	●	●	●	●	●	●
HEKTS	●	●	●	●	●	●	VAKBN	●	●	●	●	●	●
ISCTR	●	●	●	●	●	●	VESTL	●	●	●	●	●	●
ISMEN	●	●	●	●	●	●	YEOTK	●	●	●	●	●	●
IZENR	●	●	●	●	●	●	YKBNK	●	●	●	●	●	●
KCAER	●	●	●	●	●	●	ZOREN	●	●	●	●	●	●