



HİSSE SENETLERİ

ABD endeksleri bir kez daha teknoloji şirketleri üzerindeki baskı ile günü noktalarken yurt dışında bugün Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve İngiltere Merkez Bankası (BoE) toplantıları takip edilecek. ECB'nin yılın ilk toplantısında mevduat faizini %2 seviyesinde sabit tutması bekleniyor. Her ne kadar ABD Başkanı Trump'ın Avrupa'ya yeni gümrük vergileri getirme tehdidinden geri adım atması, kısa vadeli belirsizlikleri azaltmış olsa da yarattığı genel güvensizlik ortamı kurlarda volatilitenin artmasına yol açtı. Euro'da Ocak ayının ikinci yarısında yaşanan değer kazanımı ise ECB'nin enflasyon hedefi açısından risk yarattığı için politika yapımcılar arasında endişeye neden olmuştu. Son günlerdeki düzeltme ile birlikte Merkez Bankası şimdilik kur hareketini sadece izlemeyi tercih edecek gibi görünse de euro güç kazanmaya devam ederse yıl içinde faiz indirimi olasılığı yeniden artabilir. İngiltere Merkez Bankası'nın (BoE) ise politika faizini %3,75 seviyesinde sabit tutması bekleniyor. Aralık ayındaki toplantıda dokuz üyeden beşi indirim lehine oy kullanmıştı. Ancak son dönemde açıklanan güçlü perakende satışlar, özel sektör faaliyetindeki toparlanma ve hâlâ yüksek seyreden enflasyon, bu ayki toplantıda faiz indirimi ihtimalini azaltıyor. Enflasyonun önümüzdeki aylarda yeniden gerileyeceği ve ücret artışlarının yavaşlayacağı düşünülse de bugün itibarıyla mevcut veriler faiz indirimini gerektirecek kadar güçlü görünmüyor.

Bilanço Açıklamaları (S&P 500)

Tarih	Şirket	Açıklama Zamanı	Dönem	Beklenti
05.02.2026	LIN	14:00	4Ç25	4.18
05.02.2026	CI	14:30	4Ç25	7.88
05.02.2026	WEC	15:30	4Ç25	1.39
05.02.2026	RL	16:00	3Ç26	5.81
05.02.2026	ROK	Açılış Öncesi	1Ç26	2.45
05.02.2026	EL	Açılış Öncesi	2Ç26	0.83
05.02.2026	CAH	Açılış Öncesi	2Ç26	2.35
05.02.2026	TPR	Açılış Öncesi	2Ç26	2.22
05.02.2026	ICE	Açılış Öncesi	4Ç25	1.67
05.02.2026	KKR	Açılış Öncesi	4Ç25	1.16
05.02.2026	HSY	Açılış Öncesi	4Ç25	1.40
05.02.2026	COP	Açılış Öncesi	4Ç25	1.06
05.02.2026	XEL	Açılış Öncesi	4Ç25	0.96
05.02.2026	ARES	Açılış Öncesi	4Ç25	1.69
05.02.2026	IQV	Açılış Öncesi	4Ç25	3.40
05.02.2026	HII	Açılış Öncesi	4Ç25	3.84
05.02.2026	CMS	Açılış Öncesi	4Ç25	0.94
05.02.2026	CARR	Açılış Öncesi	4Ç25	0.36
05.02.2026	BMV	Açılış Öncesi	4Ç25	1.10

Lütfen en altta yer alan uyarı notunu okuyunuz.

PIYASA ÖZETİ

	Son	Değişim
Dow Jones	49,501	0.53%
S&P 500	6,883	-0.51%
Nasdaq	22,905	-1.51%
DAX	24,603	-0.72%
FTSE 100	10,402	0.85%
EUR/USD	1.1786	-0.15%
EUR/GBP	0.8651	0.05%
USD/JPY	156.82	-0.07%
DX	97.77	0.16%
Altın (USD/ons)	4852.85	-1.76%
Brent	67.73	-0.93%
2Y USD Faiz	3.5640	-1.20 bp
10Y USD Faiz	4.2730	0.40 bp

EN AKTİF HİSSELER

Sembol	Son Fiyat	Değişim (%)	Hacim
NVDA	174.19	-3.41	207.01 M
TSLA	406.01	-3.78	74.6 M
AAPL	276.49	+2.60	90.55 M
MU	379.40	-9.55	58.07 M
AMD	200.19	-17.31	107.17 M
MSFT	414.19	+0.72	45.01 M
SNDK	584.55	-15.95	29.01 M
PLTR	139.54	-11.62	113.19 M
AVGO	308.05	-3.83	43.33 M
GOOG	333.34	-2.16	36.99 M
AMZN	232.99	-2.36	51.3 M
META	668.99	-3.28	16.88 M
LLY	1,107.12	+10.33	7.12 M
INTC	48.60	-1.32	128.69 M
ORCL	146.67	-5.17	42.32 M
APP	387.34	-16.12	15.43 M
BSX	75.50	-17.59	78.23 M
LITE	465.54	+7.00	12.14 M
HOOD	80.62	-7.41	62.55 M
CAT	691.82	-1.57	7.15 M
UBER	73.92	-5.15	63.04 M
CRM	199.44	+1.56	23.01 M

05.02.2026	SNA	Açılış Öncesi	4Ç25	4.92
05.02.2026	NWSA	Kapanış Sonrası	2Ç26	0.34
05.02.2026	GEN	Kapanış Sonrası	3Ç26	0.63
05.02.2026	MCHP	Kapanış Sonrası	3Ç26	0.42
05.02.2026	REG	Kapanış Sonrası	4Ç25	1.17
05.02.2026	DLR	Kapanış Sonrası	4Ç25	1.82
05.02.2026	MOH	Kapanış Sonrası	4Ç25	0.41
05.02.2026	MTD	Kapanış Sonrası	4Ç25	12.80
05.02.2026	CPT	Kapanış Sonrası	4Ç25	1.73
05.02.2026	FTNT	Kapanış Sonrası	4Ç25	0.74
05.02.2026	MPWR	Kapanış Sonrası	4Ç25	4.74
05.02.2026	VTR	Kapanış Sonrası	4Ç25	0.88
05.02.2026	EQR	Kapanış Sonrası	4Ç25	1.03
05.02.2026	AMZN	Kapanış Sonrası	4Ç25	1.95

Kaynak: Bloomberg

EUR/USD

Dolar endeksinde son günlerde yaşanan toparlanma, beklentileri aşan verilerin yarattığı iyimserliğe dayanıyor ve aslında yapısal anlamda en azından şimdilik kalıcı bir güçlenme sinyali vermiyor. Özellikle ISM imalat endeksinin güçlü bir pozitif sürpriz yapması piyasalarda dolara yönelimi güçlendirirken bu hareketin kalıcılığına ilişkin soru işaretleri ise korunuyor. Doların uzun vadede kalıcı bir değer kazanımı yakalayabilmesi için yalnızca kuvvetli veriler çok yeterli olmayabilir. Buna ek olarak Fed'in politika duruşunun da daha şahin hale gelmesi de gerekir. Ancak Warsh'un adaylığına karşın Fed'in yıl içinde sergileyeceği tutumun daha çok güvercin bir tonda olması beklendiğini not etmek gerekir. Fed üzerindeki siyasi baskılar da düşünüldüğünde bankanın faizleri artırma ihtimali neredeyse ortadan kalkarken doların kalıcı şekilde değer kazanması bugünkü şartlar altında çok kolay olmayabilir.

BRENT

ABD'nin önceki gün İran'a ait insansız bir hava aracını düşürmesi Washington-Tahran hattında gerilimi artırarak petrol piyasasında endişelere yol açmıştı. Bu gelişme, iki ülke arasındaki tansiyonu düşürmeye yönelik diplomatik çabaların sekteye uğrayabileceği endişesini beraberinde getirdi. Öyle ki İran'ın petrol piyasalarındaki etkisi yalnızca üretim kapasitesiyle sınırlı değil; ülkenin stratejik konumu, bölgesel güvenlik üzerindeki etkisi ve enerji altyapısı ile kritik geçiş yollarını tehdit edebilme kapasitesi, piyasalar açısından önemli bir jeopolitik risk unsuru oluşturuyor. Bu çerçevede yarın ABD ve İran arasında Umman'da gerçekleştirilecek görüşmelerin nasıl bir resim çizeceği piyasalar tarafından yakından takip edilecektir. ABD merkezli haber platformu Axios'un haberinde; ABD'nin, Tahran yönetiminin 6 Şubat'ta İstanbul'da yapılması planlanan görüşmelerin Umman'da ve başka ülkelerin katılımı olmadan ikili formatta gerçekleştirilmesi talebini reddettiği belirtilse de İran'dan yapılan açıklamada görüşmelerin Cuma günü Umman'da yapılacağı ifade edildi.

AJANDA

05/02 – BoE Toplantısı (15.00)

05/02 – ECB Toplantısı (16.15)

05/02 – ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları (16.30)

06/02 – ABD Tarım Dışı İstihdam (16.30)

06/02 – ABD İşsizlik Oranı (16.30)

06/02 – Michigan Tüketici Güven Endeksi (16.30)

DEĞERLİ METALLER

Spekülatif pozisyonların çözülmesiyle sert bir düzeltme sürecine maruz kalan ons altında hafta içinde test edilen dip seviyelerin belirgin şekilde üzerinde rakamlar görüyoruz. Sıklıkla dikkat çektiğimiz gibi yaşanan sert baskıya karşın ons altında uzun vadeli dinamiklerin değiştiğini düşünmüyoruz. Bu çerçevede jeopolitik risklerin yarattığı endişelerin yanında merkez bankalarının uzun zamandır devam eden alımları, faiz indirimi beklentilerinin korunuyor olması ve perakende talebinin kuvvetli olması gibi unsurlar orta uzun vadede yukarı yönlü hareket alanını açık tutmaya devam ediyor. Kısa vadede ise özellikle ABD-İran gerilimini yakından takip ederken teknik açıdan bakıldığında direnç kazanılması için 5000 doların üzerinde taban oluşturulmasının önemli olduğunu düşünüyoruz. Dolayısıyla kısa vadeli görünüm henüz tam anlamıyla volatiliteden uzaklaşarak dengeye oturabilmiş değil.

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.

Araştırma

Murat AKYOL

murat.akyol@unluco.com

0 (212) 367 36 36

Önemli Uyarı

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu rapor ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Burada yer alan bilgiler ve diğer kaynaklardan temin edilen bilgiler, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından denetlenmemiş veya bağımsız olarak doğrulanmamıştır. Bu raporda yer alan bilgilerin eksiksiz olduğu iddiası bulunmadığı gibi bilgilerin her zaman değişikliğe uğrayabileceği göz önüne alınmalıdır.

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp Yatırımcılar'ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu raporun ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar'ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.'den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Kişisel Verilerin Korunması Kanunu uyarınca aydınlatma metnimize [buradan](#) ulaşabilirsiniz.

Olası Çıkar Çatışmaları Sınıflandırmaları için lütfen tıklayınız.

Mevcut Çıkar Çatışmaları:

Şirket Unvanı **Beyan**

-

-