



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Trump'ın Davos konuşmasının ardından ABD piyasalarında hareketler görece sınırlı kaldı. S&P 500 vadeli işlemleri neredeyse değişmezken, Nasdaq 100 ve Dow Jones vadeli kontratlarında yaklaşık %0,2'lik hafif geri çekilmeler görüldü. Tahvil tarafında kısa vadeli Hazine kağıtları uzun vadeliye göre daha iyi performans gösterdi; 2 yıllık faiz 1 baz puan düşerken, 10 yıllık faiz %4,30 seviyesinde yatay, 30 yıllık faiz ise hafif yükselişle %4,94'e çıktı. Trump'ın Davos konuşması önceki konuşmalarına nispeten ılımlı gerçekleşti. Grönland konusunda ise ısrarının süreceğini düşünüyoruz. Kaldı ki tahvil faizlerindeki sınırlı gerileme de temkinli bir iyimserliğe işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa Piyasaları: Trump'ın Davos'taki konuşması ve özellikle Grönland çıkışı ile Avrupa'yla yaşanan siyasi gerilimler, kıta piyasalarında risk iştahını belirgin biçimde zayıflattı. Bölge hisse senetlerini temsil eden Stoxx Europe 600 endeksi yaklaşık %0,6 gerileyerek yatırımcıların hisse tarafında net satışa geçtiğini gösterdi. Bu baskının arka planında, Trump'ın Grönland'ı ABD'ye katma isteği, İngiltere Başbakanı Keir Starmer'in Washington'ı güvenlik konularında Londra'yı zorlamakla suçlaması ve Fransa'nın, Trump'ın tarifelerinin gündeme geleceği G7 maliye bakanları toplantısını erteleme gibi, transatlantik ittifakı zedeleyen başlıklar bulunuyor. Tahvil cephesinde ise Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan artarak %2,88'e, İngiltere 10 yıllık faizi 1 baz puan yükselerek %4,47'ye çıktı.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm, hem küresel risk iştahındaki toparlanma hem de yapay zeka/yarı iletken temalı ralli sayesinde genel olarak pozitif ama bölgesel olarak ayrılmış durumda. Japonya'da Topix endeksi yaklaşık %1 yükselirken, özellikle Nvidia tedarikçisi Disco Corp.'un %17 gibi çok güçlü bir artış gösterdi. Güney Kore'de ise Samsung Electronics hisseleri yaklaşık %1,9 prim yaparken, ülkenin gösterge endeksi yeni bir rekor seviyeye ulaşıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.884,0	0,12	-0,85	-0,31	-0,31
DJIC	49.077,2	1,21	-0,57	2,11	2,11
NDX	25.326,6	1,36	-0,79	0,30	0,30
DAX	24.561,0	-0,58	-2,91	0,29	0,29
UKX	10.138,1	0,11	-0,95	2,08	2,08
SHCOMP	4.122,6	0,14	0,50	3,87	3,87
NIKX	53.688,9	1,73	-0,46	6,65	6,65
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	98,8	0,03	-0,60	0,48	0,48
USDJPY	158,85	0,30	0,65	1,26	1,26
AUDUSD	0,6809	0,70	1,85	2,08	2,08
NZDUSD	0,5859	0,25	1,87	1,78	1,78
EURUSD	1,1687	0,00	0,76	-0,55	-0,55
GBPUSD	1,3425	0,00	0,54	-0,17	-0,17
USDCHF	0,7948	-0,07	-0,81	0,15	0,15
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,3074	0,03	0,07	0,82	0,82
USDBRL	5,3180	0,02	-0,98	-3,58	-3,58
USDZAR	16,2646	-0,11	-0,90	-1,84	-1,84
USDMXN	17,4796	-0,08	-0,85	-3,01	-3,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,60	0,19	-0,03	3,47	3,47
ABD-10Y	4,26	0,31	0,57	2,06	2,06
Almanya-2Y	2,08	0,05	-2,03	-2,67	-2,67
Almanya-10Y	2,88	0,63	1,37	0,66	0,66
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4832,70	0,15	5,45	12,04	12,04
XAGUSD	94,28	1,83	5,51	32,64	32,64
BRENT	64,58	-0,19	1,60	6,07	6,07
WTIUSD	60,57	-0,09	2,28	5,67	5,67
XPTUSD	2475,76	-0,55	5,87	20,50	20,50
XPLDSPT	2608,10	0,00	6,77	15,70	15,70

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
16:30	ABD Büyüme	4,30% 4,30%
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	209 bin 198 bin
18:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni	-13,00 -15,00
18:00	ABD Çekirdek PCE Fiyat Endeksi	0,20%
18:00	ABD Hane Halkı Harcamaları	0,50%





Şirket Haberleri

AXGN (Axogen Inc.) – Medikal ve cerrahi araçlar üreten AXGN 85 milyon USD tutarında hisse ihracı yapacağını bildirdi. Yeni halka arz haberi ise fiyatları aşağı çekti. Şirket yeni halka arzdan gelecek fonu kredi sözleşmelerinde erken ödeme yaparak kullanacak.

KRMN (Karman Holdings Inc.) – Savunma ve uzay endüstrisinde özel tasarımlar, test ve imalat yapan KRMN 2025 ve 2026 yılı beklentilerini yukarı revize etti. Şirket 2025 ciro beklentisini 461-463 mn USD aralığından 470-471 mns USD ve FAVÖK beklentisini 142-143 mn USD'den 1445,5-144,9 mn USD aralığına revize etti. Şirket 2026 için beklentilerini de yukarı güncelledi. Analist tahminleri şirketin 579 mn USD ciro şeklindeydi. Şirket ise 700-715 mn USD tahmin paylaştı. KRMN için analist tahminleri ortalama 105,89 USD hedef fiyat ve %1 yükseliş potansiyeli içeriyor. Şirket öngörülerinden analistlerden hedef fiyat güncellemeleri de gelebilir.

INTC (Intel Corp.) – NVDA Ceosu Huang'ın daha fazla bilgi işlem altyapısı harcaması beklentisiyle yarı iletken sektöründe ralli görüldü. INTC'de dünkü hareketle birlikte yükselişi korudu ve 50 USD üzerinde ivme kazandı. Şirket payları şu anda ortalama analist hedefi olan 42,32 USD üzerinde seyrediyor.

PLTR (Palantir Technologies Inc.) – Yazılım sektöründeki önemli şirketlerden biri olan PLTR için Phillip Capital 208 USD hedef ile «al» tavsiyesi verdi. Raporda 2025 yılı ciro beklentisi %47'lik büyüme ile 4,2 milyar USD şeklinde. Ticari gelirlerin, kamuya olan satışların üzerine geçeceği ve bunun da yapay zeka harcamalarındaki artışla olacağı beklentisi paylaşıyor. Net karda 2025 yılı tamamı için yıllık 1,9 kat büyüme beklenmekte. Teknik olarak 149-150 USD bölgesini kritik destek olarak takip edeceğiz.

Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
MKC US McCormick & Co Inc/MD	Q4 25	0,88
HBAN US Huntington Bancshares Inc/OH	Q4 25	0,36
GE US General Electric Co	Q4 25	1,43
ABT US Abbott Laboratories	Q4 25	1,50
COF US Capital One Financial Corp	Q4 25	4,15
CSX US CSX Corp	Q4 25	0,41
INTC US Intel Corp	Q4 25	0,09





Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., İhlamur Blv., N3, Ağaoğlu My Newwork, Ataşehir/İstanbul
Mersis No:0478003678700011, Tel: 444 46 36, Web: www.infoyatirim.com
arastirma@infoyatirim.com.tr

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.

