



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi vadeli işlemleri, yazılım hisselerinde görülen satışların ardından yön bulmakta zorlandı. S&P 500 vadeli %0,1 yükselirken, Nasdaq 100 vadeli %0,3 geriledi. Küçük ölçekli şirketlere yönelik alımlar öne çıktı; Russell 2000 vadeli %0,4 arttı.

Piyasalardaki oynaklıkta, yeni bir otomasyon aracının tetiklediği AI kaynaklı iş modeli bozulması endişeleri etkili oldu. Bu endişeler özellikle yazılım hisselerinde satış baskısı yarattı. AMD, zayıf satış beklentisi sonrası erken işlemlerde %9 düştü.

Tahvil cephesinde hareket sınırlı kaldı. ABD'de istihdam artışının beklentilerin altında kalmasına rağmen, 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,27 seviyesinde yatay seyretti. Dolar endeksi %0,1 yükseldi. Bitcoin yaklaşık 76 bin dolar seviyesinde tutundu.

Piyanın odağı, seans sonrası açıklanacak Alphabet bilançosuna çevrildi. Yüksek AI harcamalarının kısa vadeli getirilerine ilişkin belirsizlik, büyük teknoloji hisseleri arasında ayrışmayı artırıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları pozitif ayrıştı. Stoxx Europe 600 endeksi %0,4 yükselirken, kimya ve otomotiv hisseleri ön plana çıktı. Buna karşın, AI kaynaklı yıkıcı etkilere daha açık görülen sektör hisselerinden oluşan bir sepet %1,2 daha geriledi.

Tahvil tarafında, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %2,87'ye geriledi. Sterlin %0,1 değer kazanırken, euro yatay seyretti.

Kurumsal tarafta, bankacılık ve sağlık hisseleri seçici alımlarla destek bulurken, artan maliyetler ve kredi riskleri bazı finansal hisselerde baskı yarattı.

Avrupa Piyasaları: Asya tarafında Japon yeni, yaklaşan seçimlerde iktidar partisinin kazanacağı beklentisiyle zayıflamayı sürdürdü ve dolar karşısında %0,6 değer kaybederek 156,66 seviyesine geriledi.

Bölge genelinde risk iştahı temkinli kalırken, küresel teknoloji ve AI temalı oynaklık Asya piyasalarına da yansıdı. Yatırımcılar, ABD teknoloji hisselerindeki fiyatlamaları yakından izliyor.

Emtia: Emtia piyasalarında altın, güvenli liman talebiyle sert yükseldi. Spot altın %2 artışla 5.045 dolar/ons seviyesine çıkarak 5.000 dolar eşiğinin üzerine yerleşti. Petrol fiyatları sınırlı yükseldi. WTI ham petrol, %0,3 artışla 63,39 dolar/varil seviyesinde işlem gördü. Küresel büyümeye ilişkin belirsizlikler petrol fiyatlarındaki yukarı hareketi sınırlıyor.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket		Dönem	Açıklana n	Beklenti
CME	CME Group Inc	Q4 25	2,77	2,73
PSX	Phillips 66	Q4 25	2,47	2,15
IEX	IDEX Corp	Q4 25	2,10	2,04
COR	Cencora Inc	Q1 26	4,08	4,00
ABBV	AbbVie Inc	Q4 25	2,71	2,65
CTSH	Cognizant Technology Sol.	Q4 25	1,35	1,32
ODFL	Old Dominion Freight Line	Q4 25	1,09	1,06
BG U	Bunge Global SA	Q4 25	1,99	1,81
GEHC	GE HealthCare Technologies Inc	Q4 25	1,44	1,40
LLY	Eli Lilly & Co	Q4 25	7,54	6,73
CCI	Crown Castle Inc	Q4 25	0,00	0,96
SWK	Stanley Black & Decker Inc	Q4 25	1,41	1,28
EFX	Equifax Inc	Q4 25	2,09	2,05
TECH	Bio-Techne Corp	Q2 26	0,46	0,43
BSX	Boston Scientific Corp	Q4 25	0,80	0,78
AVY	Avery Dennison Corp	Q4 25	2,45	2,40
JCI	Johnson Controls Int	Q1 26	0,89	0,84
UBER	Uber Technologies Inc	Q4 25	0,14	0,79
YUM	Yum! Brands Inc	Q4 25	1,73	1,76
CDW	CDW Corp/DE	Q4 25	2,57	2,45
TROW	T Rowe Price Group Inc	Q4 25	2,44	2,47
FTV	Fortive Corp	Q4 25	0,90	0,84
FOXA	Fox Corp	Q2 26	0,82	0,52

Günün Önemli Verileri

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya Hizmet PMI	53,30	53,30
12:00	Euro Bölgesi Hizmet PMI	51,90	51,90
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon (Yıllık)	1,70%	1,90%
13:00	Euro Bölgesi ÜFE (Aylık)	-0,30%	0,50%
16:15	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	46 bin	41 bin
17:45	ABD Hizmet PMI	52,50	52,50
18:00	ABD Hizmet ISM	53,50	54,40
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-2,0 mn	-2,30 mn





Şirket Haberleri

AMD (AMD) – Yarı iletken sektöründe faaliyet gösteren AMD mikroişlemciler, gömülü mikroişlemciler, yonga setleri, grafik, video ve multimedya ürünleri gibi ürünler sunmaktadır. Şirket 2026/1Ç dönemine ilişkin beklentilerini paylaştı. Buna göre şirket 9,65 milyar USD düzeyindeki beklentilerin üzerinde 10,27 milyar USD ciro tahmini paylaştı. Kırılıma baktığımızda veri merkezi gelirlerinde yıllık %39'luk büyüme ile 5,38 milyar USD'lik ciro beklenirken müşteri gelirlerinde %34'lük büyüme bekleniyor. Şirket ayrıca beklentilerin üzerinde %57 oranında brüt kar marjı beklentisi paylaştı. Şirket 2025/4Ç döneminde ise beklentilerin üzerinde 1,53 USD hisse başı kar bildirdi.

PYPL (Paypal Holdings) – Ödeme sistemleri hizmeti veren PYPL, 2025/4Ç dönemine ilişkin beklentilerin altında 1,23 USD hisse başı kar bildirdi. Buna ek olarak gelecek beklentilerinin de analist tahminlerini karşılamaması nedeniyle hissede piyasa öncesi işlemlerde düşüş görülmekte. Zayıf sonuçların ardından şirkette yönetim değişikliği de gerçekleşecek. Şirket finansalları ardından, benzer şirket hisse senetleri üzerinde de baskı oluşmuş durumda.

EGHT (8x8 Inc) – Şirketler için çağrı merkezi, ses, video, sohbet ve kurumsal sınıf API çözümleri içeren bir platform sağlayan EGHT 2026/3Ç dönemi finansal sonuçlarını açıkladı. Şirket 3Ç'de geçen yılın aynı dönemine göre %3,5 artışla 185,1 milyon USD ciro açıkladı. Şirketin hizmet gelirleri 173,5 milyon USD'den 179,7 milyon USD'ye yükseldi. Düzeltilmiş FAVÖK ise 26,3 milyon USD gerçekleşti ve geçen yılın aynı dönemine göre artış gösterdi. Gelen rakamlar beklentileri aştı. Piyasa öncesi işlemlerde şirket hisselerinde yükseliş dikkat çekiyor. Teknik olarak 1,75 USD direnci aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmeye ise 1,53 USD destek olarak takip edilebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
TER	Teradyne Inc	Q4 25	1,80 1,36
PYPL	PayPal Holdings Inc	Q4 25	1,23 1,28
PEP	PepsiCo Inc	Q4 25	2,26 2,23
WTW	Willis Towers Watson PLC	Q4 25	8,12 7,94
AME	AMETEK Inc	Q4 25	2,01 1,92
HUBB	Hubbell Inc	Q4 25	4,73 4,67
PFE	Pfizer Inc	Q4 25	0,66 0,57
IT U	Gartner Inc	Q4 25	3,94 3,51
PNR	Pentair PLC	Q4 25	1,18 1,15
ADM	Archer-Daniels-Midland Co	Q4 25	0,87 0,80
ETN	Eaton Corp PLC	Q4 25	3,33 3,32
TDG	TransDigm Group Inc	Q1 26	8,23 8,15
BR U	Broadridge Financial Solutions	Q2 26	1,59 1,36
BALL	Ball Corp	Q4 25	0,91 0,90
ITW	Illinois Tool Works Inc	Q4 25	2,72 2,68
GWW	WW Grainger Inc	Q4 25	9,44 9,46





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.

