



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanmasını sürdürdü. Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,4, S&P 500 vadeli kontratları %0,3 yükselirken piyasaların odağında Nvidia'nın bilançosu yer aldı. Tahvil faizleri yükselirken, para piyasalarında Haziran ayı faiz indirimi beklentisi %50'ye geriledi ve yıl sonuna kadar üçüncü indirim ihtimali büyük ölçüde fiyatlamalardan çıktı. 10 yıllık ABD tahvil faizi 3 baz puan artışla %4,06 seviyesine yükseldi. Bitcoin %2,7 değer kazanırken, teknoloji hisselerinde bilanço kaynaklı oynaklığın devam ettiği görülüyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa borsaları bankacılık ve madencilik hisselerindeki toparlanmanın etkisiyle %0,5 yükselerek rekor seviyelere yaklaştı. Özellikle finans sektörü güçlü bilançolarla öne çıkarken, HSBC beklentilerin üzerinde kâr açıkladı. İngiltere 10 yıllık tahvil faizi %4,33'e yükselirken, Euro/Dolar paritesi 1,1783 seviyesinde yatay seyretti. Avrupa tarafında risk iştahı görece güçlü kalmaya devam ediyor.

Asya Piyasası: Asya piyasalarında karışık ancak görece pozitif bir seyir izlendi. Güney Kore borsası piyasa değeri açısından Fransa'yı geride bırakırken bölgesel risk iştahı desteklendi. Japonya'da uzun vadeli tahvil faizleri yükselirken, yen dolar karşısında %0,5 değer kaybederek 156,69 seviyesine geriledi. Piyasalarda, Japonya Merkez Bankası'na yönelik güvercin politika beklentileri fiyatlanıyor.

Emtia: Petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik olası askeri adımlarına ilişkin spekülasyonların etkisiyle yüksek seviyelerini korudu. WTI ham petrol %0,6 artışla 66,01 dolar seviyesine yükseldi. Altın %0,8 primle 5.183 dolar seviyesine çıkarken, gümüş de yükseliş kaydetti. Değerli metallerde jeopolitik riskler ve faiz patikasına ilişkin belirsizlikler destekleyici olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.917,6	0,40	0,14	-0,31	0,18
DJIC	49.174,5	0,76	-0,91	0,58	2,31
NDX	24.977,0	1,09	-0,14	-2,25	-1,08
DAX	25.136,2	0,60	-0,49	2,43	2,64
UKX	10.784,2	0,97	0,91	5,48	8,59
SHCOMP	4.147,2	0,72	1,60	0,71	4,49
NIKK	58.583,1	2,20	3,09	9,86	16,38
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,9	0,10	0,15	0,98	-0,39
USDJPY	156,63	0,48	1,09	1,11	-0,16
AUDUSD	0,7096	0,51	0,18	1,91	6,39
NZDUSD	0,5977	0,18	0,01	-0,70	3,84
EURUSD	1,1783	0,07	-0,02	-0,58	0,26
GBPUSD	1,3519	0,16	0,22	-1,20	0,53
USDCHF	0,7742	0,04	-0,04	0,16	-2,44
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8714	0,07	0,09	0,86	2,13
USDBRL	5,1462	-0,19	-0,58	-2,20	-6,70
USDZAR	15,8702	-0,61	-0,98	-1,76	-4,22
USDMXN	17,1930	0,09	0,45	-1,60	-4,60
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,49	0,93	-0,17	-1,41	0,06
ABD-10Y	4,06	0,54	-0,76	-4,38	-2,68
Almanya-2Y	2,06	0,93	-0,15	-0,96	-3,42
Almanya-10Y	2,72	0,41	-0,69	-4,69	-4,86
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5181,58	0,33	1,65	6,85	20,13
XAGUSD	90,65	3,84	7,25	8,82	27,53
BRENT	70,92	-0,50	-0,43	1,70	16,48
WTIUSD	65,82	-0,68	-0,73	0,54	14,83
XPTUSD	2299,09	5,62	6,39	5,36	11,90
XPLDSPT	2577,13	4,26	5,94	1,77	14,33
Günün Önemli Verileri					
Saat	Veri	Beklenti Önceki			
10:00	Almanya Büyüme (çeyreklik)	0,30%	0,30%		
10:00	Almanya GfK Tüketici Güveni	- 23,00	- 24,10		
13:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,20%	2,20%		
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon	1,70%	1,70%		
17:30	FOMC Üyesi Barkin Konuşması				
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	1,80 mn	-9,0 mn		
19:00	FOMC Üyesi Schmid Konuşması				
21:20	FOMC Üyesi Musalem Konuşması				





Şirket Haberleri

WDAY (Workday Inc) – Finans, sağlık hizmetleri, imalat, eğitim ve teknoloji sektörlerine kurumsal bulut tabanlı uygulamalar sunan WDAY'in abonelik gelir tahmini piyasa beklentilerini karşılamazken piyasa öncesi işlemlerde şirket hissesi üzerinde baskı görülmekte. Yapay zekanın geleneksel iş modelleri üzerinde baskı yarattığına dair haberin yer aldığı Bloomberg'de ayrıca yüksek yatırım harcamalarının da şirket üzerinde baskı yarattığı vurgulanmakta. WDAY için analist hedeflerinin ortalaması 188,45 USD ve %44,70 yükseliş potansiyeli içermekte.

C (Citi Group) – Yatırım bankacılığı, ticari bankacılık ve varlık yönetimi gibi alanlarda finansal hizmetler sunan C için Wells Fargo 150 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. WF raporunda Citi'nin yeni açıklanan Rusya operasyonlarının satışı, ülke çıkışını tamamlanmaya yaklaştırdığı ve bu elden çıkarma ile 2026/1Ç döneminde 4 milyar USD düzeyinde çekirdek sermayeye katkı sağlaması bekleniyor. Söz konusu genel yeniden yapılandırma süreçlerinin C için olumlu olacağı beklentisi yer almakta. Teknik olarak yükselen trendin üzerindeki hareketin devam ettiği C'de trend desteği üzerindeki tutunma devam ettiği sürece tepki alımları desteklenebilir. 112,50 USD üzerindeki tutunmayı bu çerçevede önemli görüyoruz.

PPL (PPL Corp.) – Elektrik ve gaz dağıtım altyapı alanında hizmet veren PPL için J.P. Morgan «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Şirketin 2026 öngörülerinin büyük ölçüde beklentilere paralel olduğu belirtilmekte. Şirket %6-8 aralığında net kar büyümesi ve 1,90-1,98 USD aralığında hisse başı kar beklentisi paylaştı. JP raporunda rekabetçi iletim sistemlerinin ve yatırım harcamalarının büyüklüğünün yıllıklandırılmış büyüme tahminlerini desteklediği belirtilmekte. Teknik olarak yükselen trendin aşağı yönlü kırıldığı PPL'de 38,0 USD yukarı yönlü kırılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmede ise 35,20 USD bölgesi destek olarak izlenebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem Açıklanan Beklenti
LOW Lowe's Cos Inc	Q4 26 1,98 1,95
PNW Pinnacle West Capital Corp	Q4 25 0,13 0,06
TJX TJX Cos Inc/The	Q4 26 1,43 1,39
NVDA NVIDIA Corp	Q4 26 1,53
TTD Trade Desk Inc/The	Q4 25 0,56
SNPS Synopsys Inc	Q1 26 3,56
VICI VICI Properties Inc	Q4 25 0,70
CRM Salesforce Inc	Q4 26 3,06
PSKY Paramount Skydance Corp	Q4 25 0,07
TKO TKO Group Holdings Inc	Q4 25 0,24
A US Agilent Technologies Inc	Q1 26 1,37
UHS Universal Health Services	Q4 25 5,90





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.

