



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında vadeli endeksler hafif pozitif seyrediyor. S&P 500 ve NASDAQ 100 vadeli kontratları yaklaşık %0,3 yükselirken, spot S&P 500 endeksi bir önceki seansta dalgalı bir işlemin ardından günü %0,1 artıda kapattı. Piyasalarda son dönemdeki dalgalanmanın ana nedeni, yapay zekâya (AI) bağlı belirsizlikler: Bir yanda AI'nin birçok iş modelini bozacağı endişesi, diğer yanda ise büyük teknoloji şirketlerinin AI için yaptığı yüksek harcamanın kısa vadede kâra dönüşüp dönüşmeyeceğine ilişkin şüpheler. Buna rağmen endeksler tarihî zirvelere yakın seviyelerde kalmaya devam ediyor. Fed cephesinde ise faizlerin bir süre daha sabit tutulacağı beklentisi, tahvil getirilerinin 10 yıllıkta %4,07 civarında dengelenmesine yol açıyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında risk iştahı temkinli şekilde olumlu. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,2 civarında yükselişle daha güçlü bir açılışa işaret ediyor. Avrupa hisse senetleri, ABD vadeli işlemlerindeki toparlanma ve Asya'daki pozitif seyrin desteğini alıyor. Öte yandan Avrupa Merkez Bankası Başkanı Christine Lagarde'ın görev süresini tamamlamadan ayrılabilmesine dair haberler, Euro üzerinde hafif baskı yaratsa da ECB'den gelen "görevine odaklı" açıklama paniği sınırlıyor. Yatırımcılar, hem ECB'nin olası faiz indirim takvimini hem de küresel AI dalgasının Avrupa şirketlerinin rekabet gücü üzerindeki etkilerini yakından izliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında, MSCI Asya Pasifik Endeksi yaklaşık %0,6 yükselerek son dört gündür süren düşüş serisine ara verdi. Bölgedeki birçok önemli piyasa (Çin, Hong Kong ve bazı diğerleri) Ay Takvimi Yeni Yılı nedeniyle kapalı olsa da açık olan borsalarda risk iştahının toparlandığı görülüyor. Asya, küresel yarı iletken üretimi ve donanım imalatında merkez konumunda olduğu için AI teması bu bölge açısından çok kritik. Bu yıl şimdiye kadar Asya endeksleri, ABD ve Avrupa göstergelerinin bir kısmını geride bırakmış durumda; ancak AI kaynaklı küresel dalgalanmalar, kazançların kırılgan olmasına yol açıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.860,9	0,26	0,39	-1,13	-0,64
DJIC	49.533,2	0,07	0,07	1,31	3,06
NDX	24.701,6	-0,13	-0,13	-3,33	-2,17
DAX	24.998,4	0,80	0,34	1,87	2,07
UKX	10.556,2	0,79	1,05	3,25	6,29
SHCOMP	4.082,1	-1,26	0,00	-0,87	2,85
NIKX	57.140,7	1,02	0,35	7,16	13,51
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,2	0,07	0,32	0,24	-1,12
USDJPY	153,46	0,12	0,52	-0,94	-2,18
AUDUSD	0,7070	-0,18	-0,07	1,53	6,00
NZDUSD	0,5999	-0,81	-0,68	-0,34	4,22
EURUSD	1,1843	-0,07	-0,26	-0,07	0,77
GBPUSD	1,3557	-0,04	-0,61	-0,93	0,81
USDCHF	0,7709	0,09	0,39	-0,27	-2,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,7462	0,05	0,04	0,57	1,84
USDBRL	5,2148	-0,17	-0,16	-0,90	-5,45
USDZAR	16,0042	-0,06	0,35	-0,93	-3,42
USDMXN	17,1319	0,01	-0,16	-1,95	-4,94
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,45	-0,06	0,73	-2,43	-0,98
ABD-10Y	4,07	0,20	0,25	-4,10	-2,40
Almanya-2Y	2,04	0,00	-0,34	-2,02	-4,45
Almanya-10Y	2,74	0,00	-0,69	-4,03	-4,20
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4932,05	1,10	-2,01	1,71	14,34
XAGUSD	75,59	3,13	-1,88	-9,26	6,34
BRENT	67,13	0,29	-0,10	-3,73	10,26
WTIUSD	62,35	0,26	-0,52	-4,76	8,77
XPTUSD	2051,18	1,83	-0,83	-6,00	-0,16
XPLDSPT	2333,28	0,00	-0,04	-7,86	3,51

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
16:30	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	-1,80% 5,30%
16:30	ABD İnşaat İzinleri	1,40 m
16:30	ABD Konut Başlangıçları	1,31 m
17:15	ABD Kapasite Kullanım Oranı	76,60% 76,30%
17:15	ABD Sanayi Üretimi	0,40% 0,40%
21:00	Fed Toplantı Tutanakları	





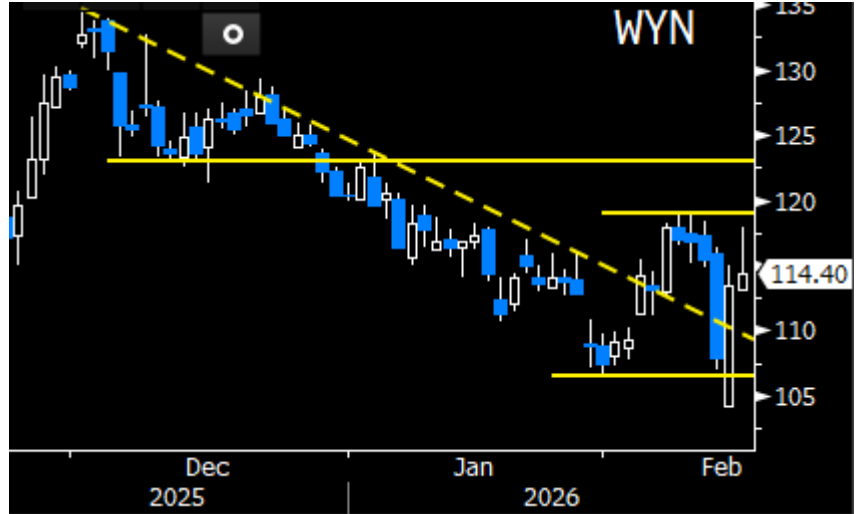
Şirket Haberleri

ACLS (Axcelis Technologies Inc) – Yarı iletken sektörüne bileşen üretimi yapan şirket yarı iletken çiplerin üretiminde kullanılan iyon implantasyonu, kuru soyma, ısıtma işlem ve kütleme ekipmanlarını üretmektedir. Şirket, 2026/1Ç dönemine ilişkin tahminlerini paylaştı. Buna göre şirket 1Ç dönemi için 0,71 USD hisse başı kar bekliyor. Gelen açıklama analist beklentilerinin altında gerçekleşti. Şirket yine 1Ç dönemi için 195 milyon USD (beklenti: 207,3 milyon USD) ciro beklentisi paylaştı. 4Ç sonuçlarına baktığımızda ciroda yıllık %5,6 gerileme olsa da beklentilerin üzerinde, faaliyet karı ise beklentilerin üzerinde 36,2 milyon USD açıklandı. Son çeyrekte yıllık bazda ciro ve faaliyet karı daralması, 1Ç'ye ilişkin daha düşük öngörüler nedeniyle ACLS'de dün satış baskısı gördük. Teknik olarak 100 USD direnci aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

WYNN (WYNN Resorts Ltd.) – Otel ve Casino işletmecisi olan WYNN için UBS 148,0 USD hedef ile «al» tavsiyesi paylaştı. Raporda, şirket portföyünde yer alan Encore Tower'ın yenilemesinin Mayıs ortasında başlayacağını ve yaklaşık 12 ay süreceğini, 2026 mali yılında 80 bin oda gecesi kaybına yol açacağı belirtilmekte. Vegas'ın 4Ç cirosunun ise 688 milyon USD ile yıllık %1,6 azaldığı fakat 631 milyon USD beklentinin üzerinde gerçekleştiği belirtilmekte. Şirket için 2026 yılı genelinde 7,43 milyar USD ciro, 1,44 milyar USD FAVÖK ve 6,46 USD hisse başı kar beklentisi paylaşıldı. Teknik olarak 200 günlük ortalaması üzerindeki tutunmanın devam ettiği WYNN'de 119,0 bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

MSI (Motorola Solutions Inc) – İletişim ve telekomünikasyon ekipman üreticisi olan MSI için J.P. Morgan hedef fiyatını 515 USD'den 520 USD'ye yükseltti ve «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Raporda biriken iş hacmi ve sipariş ivmesi nedeniyle 2026'ya yönelik yukarı yönlü revizyonların desteklendiği belirtiliyor. MSI geçtiğimiz hafta 4Ç finansallarını açıkladı ve beklentilerin üzerinde 4,59 USD hisse başı kar bildirdi. Teknik olarak 447 üzerindeki tutunma yukarı eğilimi destekleyebilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
VRSK US	Verisk Analytics Inc	Q4 25	1,61
CRL US	Charles River Laboratories Int	Q4 25	2,37
GRMN US	Garmin Ltd	Q4 25	2,39
GPN US	Global Payments Inc	Q4 25	3,16
PODD US	Insulet Corp	Q4 25	1,46
MCO US	Moody's Corp	Q4 25	3,43
ADI US	Analog Devices Inc	Q1 26	2,31
BKNG US	Booking Holdings Inc	Q4 25	48,86
TAP US	Molson Coors Beverage Co	Q4 25	1,15
HST US	Host Hotels & Resorts Inc	Q4 25	0,47
CVNA US	Carvana Co	Q4 25	1,16
INVH US	Invitation Homes Inc	Q4 25	0,48
TPL US	Texas Pacific Land Corp	Q4 25	1,73
CF US	CF Industries Holdings Inc	Q4 25	2,43
AWK US	American Water Works Co Inc	Q4 25	1,26
OXY US	Occidental Petroleum Corp	Q4 25	0,11
NDSN US	Nordson Corp	Q1 26	2,37
CRH US	CRH PLC	Y 25	5,60
OMC US	Omnicom Group Inc	Q4 25	2,61





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.

