



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında satış baskısı, Donald Trump'ın Kevin Warsh'ı Fed başkanlığına aday göstermeye hazırlandığına yönelik beklentilerle arttı. Warsh'ın görece daha şahin bir isim olarak algılanması, piyasaların faiz indirim beklentilerini aşağı çekmesine neden oldu. Bu çerçevede S&P 500 ve Nasdaq vadeli işlemleri gerilerken, 10 yıllık ABD tahvil faizi 4 baz puan artışla %4,27 seviyesine yükseldi. Daha sıkı para politikası ihtimali, hisse senetleri ve tahviller üzerinde baskı yaratırken dolara destek verdi. Mega teknoloji tarafında Apple güçlü bilanço açıklasa da artan girdi maliyetlerinin marjlar üzerindeki baskısına dikkat çekti.

Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında risk iştahı ABD kaynaklı satışlara rağmen daha dengeli seyretti. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları sınırlı yükseliş kaydederken, yatırımcılar Fed başkanlığına ilişkin belirsizliği ve küresel faiz patikasını yakından izledi. İngiltere ve Euro Bölgesi varlıklarında doların güçlenmesi ve küresel riskten kaçış eğilimi sınırlayıcı unsur olmaya devam etti.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel görünüm zayıftı. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,9 gerilerken, Hong Kong Hang Seng endeksindeki %2'lik düşüş dikkat çekti. ABD'de daha sıkı para politikası ihtimali, Asya varlıklarında riskten kaçışı hızlandırdı. Teknoloji hisseleri bölge genelinde satış baskısı altında kalırken, Japonya ve Avustralya tahvil getirilerinde sınırlı geri çekilmeler izlendi.

Emtia Piyasası: Emtia tarafında sert fiyat hareketleri öne çıktı. Altın, doların güçlenmesi ve faiz beklentilerinin yukarı revize edilmesiyle %4'ün üzerinde düşerek ons başına 5.155 dolar seviyesine geriledi. Petrol fiyatları riskten kaçış eğilimiyle gerilerken, Brent petrol 70 doların altına indi. Buna karşın jeopolitik riskler — özellikle İran'a yönelik söylemler — petrol piyasasında aşağı yönlü hareketi sınırlayan unsur olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.914,9	-0,78	-0,02	0,14	0,14
DJIC	49.071,6	0,11	-0,06	2,10	2,10
NDX	25.884,3	-0,53	1,09	2,51	2,51
DAX	24.434,1	0,51	-1,87	-0,23	-0,23
UKX	10.166,7	-0,05	0,23	2,37	2,37
SHCOMP	4.118,0	-0,96	-0,44	3,76	3,76
NIKX	53.322,9	-0,10	-0,97	5,93	5,93
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	96,4	0,16	-1,19	-1,91	-1,91
USDJPY	153,88	0,50	-0,51	-1,91	-1,91
AUDUSD	0,7002	-0,62	1,57	4,98	4,98
NZDUSD	0,6055	-0,35	1,78	5,20	5,20
EURUSD	1,1934	-0,26	0,88	1,54	1,54
GBPUSD	1,3765	-0,29	0,94	2,36	2,36
USDCHF	0,7676	0,28	-1,80	-3,27	-3,27
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,5008	0,22	0,32	1,27	1,27
USDBRL	5,1988	0,17	-1,66	-5,74	-5,74
USDZAR	15,9220	1,17	-1,24	-3,91	-3,91
USDMXN	17,2592	0,20	-0,66	-4,24	-4,24
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,58	0,25	-0,86	2,67	2,67
ABD-10Y	4,28	0,83	0,90	2,47	2,47
Almanya-2Y	2,07	0,00	-3,45	-3,05	-3,05
Almanya-10Y	2,84	0,00	-2,07	-0,59	-0,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5163,04	-4,32	3,65	19,70	19,70
XAGUSD	106,79	-8,37	4,20	50,24	50,24
BRENT	68,23	-1,90	4,33	12,07	12,07
WTIUSD	63,99	-1,93	4,56	11,64	11,64
XPTUSD	2430,30	-7,87	-12,67	18,29	18,29
XPLDSPT	2567,36	-11,60	-7,09	13,90	13,90

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya İşsizlik Değişimi	4 bin	3 bin
12:00	Almanya GSYH Büyüme	0,20%	0,00%
13:00	Euro Bölgesi GSYH Büyüme	0,20%	0,30%
13:00	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı	6,30%	6,30%
16:30	ABD ÜFE	0,20%	0,20%
17:45	ABD Chicago PMI	43,50	43,50
20:30	FOMC Üyesi Musalem Konuşması		





Şirket Haberleri

AAPL (Apple Inc) – Akıllı telefon, bilgisayara ve tablet üreticisi AAPL, son 4 yılın en iyi birinci çeyrek satış büyümesi bildirdi. Şirketin özellikle iPhone satışlarının geleceğine dair zaman zaman soru işaretleri oluşuyordu. Gelen rakamlara göre şirketin ilk çeyrek sonuçlarına baktığımızda; Ciro %16'lık büyüme ile 143,8 milyar açıklanarak beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Şirketin iPhone satışlarında büyüme %23 olurken Mac satışlarında ise gerileme kaydedildi. Şirketin hizmet gelirlerinde ise %14'lük büyüme kaydedilirken Çin satışlarından elde edilen gelir 25,5 milyar USD ile yıllık %38 büyüdü. Şirketin hisse başı karı ise 2,68 USD beklentilerin üzerinde 2,84 USD olarak gerçekleşti. AAPL için analist hedeflerinin ortalaması 292,1 USD ve %13,1 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 259 USD üzerinde yukarı eğilim sürebilir.

DECK (Deckers Outdoor) – Ayakkabı ve aksesuar tasarımı ve satışını yapan şirket 2026 yılı için tahminlerini paylaştı. Buna göre net satış tahmini 5,40-5,43 milyar USD olurken analist tahminleri 5,36 milyar USD düzeyindeydi. Şirket ayrıca hisse başı toplamda 6,80-6,85 USD kar öngörüyor. Şirket ayrıca analist tahminlerinin hafif üzerinde %57 brüt kar marjı tahmini paylaştı. Şirketin 3Ç sonuçları da beklentileri aştı. Ciro 1,96 milyar USD ile %7,1 büyüme kaydederken 3,33 USD hisse başı kar gerçekleşti. DECK için analist hedeflerinin ortalaması 122,68 USD ve %22,8 yükseliş potansiyeli içeriyor.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket		Dönem	Beklenen EPS
REGN US	Regeneron Pharmaceuticals	Q4 25	10,82
LYB US	LyondellBasell Industries NV	Q4 25	0,24
CHD US	Church & Dwight Co Inc	Q4 25	0,84
APD US	Air Products and Chemicals	Q1 26	3,05
VZ US	Verizon Communications Inc	Q4 25	1,06
AON US	Aon PLC	Q4 25	4,74
XOM US	Exxon Mobil Corp	Q4 25	1,69
AXP US	American Express Co	Q4 25	3,56
CHTR US	Charter Communications Inc	Q4 25	9,72
BEN US	Franklin Resources Inc	Q1 26	0,55





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.

