



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında, Trump'ın Grönland'ı satın alma planlarına karşı çıkan Avrupa ülkelerine yeni gümrük tarifeleri uygulayacağı yönündeki açıklamaları risk iştahını baskıladı. S&P 500 vadeli kontratları yaklaşık %0,9 düşerek zayıf bir açılışa işaret ediyor. ABD tahvil piyasasında nakit işlemler, ülkede tatil olması nedeniyle kapalı olmasına rağmen, vadeli işlemlerde yükseliş görülerek güvenli liman talebinin arttığına işaret etti. Dolar endeksi %0,2 gerilerken, tarife belirsizliği ve olası bir ABD-AB ticaret geriliminin, özellikle Avrupa'nın elindeki yüksek miktardaki ABD varlıklarını azaltma ihtimali üzerinden, ABD varlıklarına yönelik algıyı zayıflattığı görülüyor. Buna karşın, yapay zeka temelli yatırım hikâyesi ve güçlü şirket kârları, daha geniş vadede ABD borsalarındaki yükseliş trendinin tamamen bozulmadığı yönünde alının korunmasına yardımcı oluyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında, ABD Başkanı Donald Trump'ın Danimarka, Norveç, İsveç, Fransa, Almanya, Birleşik Krallık, Hollanda ve Finlandiya'dan yapılacak ithalata 1 Şubat'tan itibaren %10, Haziran'da ise %25'e çıkabilecek yeni gümrük tarifeleri açıklaması sert baskı yarattı. Euro Stoxx 50 endeks vadeli kontratları yaklaşık %1,3 gerileyerek bölge borsalarında zayıf bir açılışa ve tarife kaynaklı riskten kaçış eğilimine işaret etti. Avrupa tarafında Almanya ve Fransa tahvil vadeli işlemlerine gelen alımlar, yatırımcıların güvenli liman niteliğindeki devlet kâğıtlarına yöneldiğini gösterirken, EURUSD paritesi ise ABD varlıklarına yönelik algıdaki bozulma ve Avrupa'nın elindeki yaklaşık 8 trilyon dolarlık ABD tahvili ve hisse senedi stokunu azaltabileceği beklentisiyle hafif değer kazandı.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında, Trump'ın Avrupa ülkelerine yönelik yeni gümrük tarifesi tehdidi günün ilk bölümünde satış baskısı yaratsa da, endeksler gün içinde kayıplarının önemli kısmını telafi etti ve genel olarak yataya yakın seyretti. Japonya'da Topix endeksi %0,1 gerilerken, Hong Kong Hang Seng endeksi %1 düşüş kaydetti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.877,4	-0,90	-0,95	-0,41	-0,41
DJIC	49.359,3	-0,17	0,00	2,70	2,70
NDX	25.529,3	-0,07	0,00	1,11	1,11
DAX	25.297,1	-0,22	0,00	3,29	3,29
UKX	10.235,3	-0,04	0,00	3,06	3,06
SHCOMP	4.114,0	0,29	0,29	3,66	3,66
NIKX	53.583,6	-0,65	-0,65	6,44	6,44
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	-0,25	-0,23	0,83	0,83
USDJPY	157,84	0,01	0,01	0,61	0,61
AUDUSD	0,6696	0,17	0,17	0,39	0,39
NZDUSD	0,5777	0,45	0,40	0,36	0,36
EURUSD	1,1631	0,28	0,28	-1,03	-1,03
GBPUSD	1,3402	0,36	0,36	-0,34	-0,34
USDCHF	0,7985	-0,35	-0,34	0,63	0,63
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,2736	0,00	-0,01	0,74	0,74
USDBRL	5,3642	-0,12	-0,12	-2,74	-2,74
USDZAR	16,4094	-0,01	-0,01	-0,97	-0,97
USDMXN	17,6309	0,01	0,01	-2,17	-2,17
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,59	0,00	-0,36	3,13	3,13
ABD-10Y	4,23	1,17	-0,17	1,32	1,32
Almanya-2Y	2,12	0,76	0,00	-0,66	-0,66
Almanya-10Y	2,84	0,67	0,00	-0,70	-0,70
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4677,61	2,06	2,01	8,44	8,44
XAGUSD	93,59	4,74	4,60	31,67	31,67
BRENT	63,15	-0,64	-0,78	3,72	3,72
WTIUSD	58,91	-0,53	-0,67	2,77	2,77
XPTUSD	2354,56	0,69	2,13	14,60	14,60
XPLDSPT	2442,74	0,00	0,00	8,37	8,37

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon (Aylık)	0,20%	0,20%
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon (Yıllık)	2,00%	2,00%



Şirket Haberleri

AAPL (Apple Inc.) – Counterpoint'e göre Çin'de iPhone sevkıyatları 4Ç döneminde yıllık %28'lik artış gösterdi. Çin pazarında Huawei ve Xiaomi'deki düşüşe karşın pazar payında AAPL'da artış görüldü. AAPL için analist tahminleri 290,47 USD hedef fiyat ve %13,7 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 256 USD desteğini kritik görüyoruz. Bu bölge aşağı yönlü kırılacak olursa geri çekilme sürebilir. Ana yükselen trend ise korunmakta.

TSLA (Tesla Inc.) – CEO Elon Musk, yaptığı açıklamada TSLA'nın Dojo 3 çip projesi üzerindeki çalışmaları yeniden başlatacağını bildirdi. Bu arada AI5 çip tasarımı çok ucuz ve daha az enerji tüketildiği vurgulanırken şirket AI6 üzerinde çalışma yapıldığı da belirtildi. Şirket daha önce Dojo Yapay Zeka projesini sonlandırdığını da açıklamıştı. Hatırlanacak olursa Dojo'yu TSLA otopilot sistemini destekleyen bir yapı olarak kullanacaktır. TSLA için analist tahminleri 406,39 USD hedef fiyat ve -%7,1 potansiyel içeriyor. Teknik olarak yükselen trend üzerindeki hareket devam ederken 434-435 USD üzerindeki tutunma tepki alımları için önemli olacaktır.

DAL (Delta Airlines Inc.) – UBS, Delta Airlines için hedef fiyatını 90 USD'den 87 USD'ye aşağı yönlü güncellerken «al» tavsiyesini korudu. Şirketin 2026/1Ç ve 2026 yılı geneline ilişkin öngörülerinin beklentileri karşılamadığı belirtilirken cari rezervasyonların güçlü olduğu vurgulandı. UBS, DAL'ın 2026 yılında cironun %6,7 artışla 62,2 milyar USD'ye yükselmesini bekliyor.

AMZN (Amazon.com Inc.) – Wells Fargo, AMZN için 301 USD hedef ile «al» tavsiyesi verdi. AWS'de (Amazon Web Services) 4Ç'de büyümenin %21 olan beklentinin üzerinde gerçekleşeceği beklentisi ve cironun da şirket yönlendirmesine yakın fakat faaliyet karında beklentilerin üzerinde performans beklentisi hakim. Wells Fargo, Anthropic'in katkısının da artmasını bekliyor. AMZN için analist tahminleri 297,17 USD hedef fiyat ve %24,3 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 236 USD üzerindeki tutunma tepki alımları için önemli olacaktır.





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.

