



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında genel görünüm riskten kaçış yönünde. ABD Hazine tahvillerinde (Treasuries) rallinin sürdüğü, özellikle 10 yıllık tahvil faizinin yaklaşık 1 baz puan gerileyerek yüzde 4,13 seviyesine indiği görülmekte. Piyasa güvenli liman talebini tahvillerden yana kullandı diyebiliriz. Bu hareketin temel nedeni, Aralık ayı ADP özel sektör istihdam verisinin beklentinin altında kalarak (41 bin, beklenti 50 bin) ekonomide ve işgücü piyasasında bir miktar yavaşlama sinyali vermesi oldu. Buna ek olarak Trump'ın savunma sanayi şirketleri üzerinde temettü ödenmemesi ve pay geri alımı yapılmaması yönündeki baskısı da etkili. Bu sabah vadeli piyasalarda da geri çekilme sınırlı da olsa sürmekte. S&P 500 vadeli kontratları yüzde 0,3, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise yüzde 0,5 düşüşle işlem görüyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında dün Çin Japonya ticaret gerilimi ardından ABD piyasalarındaki satış baskısını da düşündüğümüzde daha temkinli bir görünüm var. Sanayi metallerindeki düşüş de Avrupa borsalarındaki ralliyi tersine çevirebilir ya da en azından yukarı eğilimi sınırlayabilecek etkiye sahip. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yatay. Asya'da rallinin "aşırı alım" bölgesine girmesi ve Japonya'da Çin'in ihracat kısıtları nedeniyle hisselerin gerilemesi, Avrupa için de risk iştahını sınırlayan bir dış faktör.

Emtia

Değerli metallerdeki yükselişe ek olarak bakır da 13.000 dolar bölgesini test ettikten sonra bu sabah sınırlı da olsa satıcılı seyreliyor. Sanayi metallerindeki düşüş gümüşe de etki ederken altın tarafında da bunun yansımaları gördük. Bilinenin aksine piyasa güvenli liman talebini tahvillerden yana kullandı. Altın ve gümüş Venezuela operasyonu ardından kar satışlarını sürdürüyor. Altın ve gümüşte teknik trendlerin de sürdüğünü görmekteyiz.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.901,4	-0,28	0,66	-0,06	-0,06
DJIC	48.996,1	-0,94	1,27	1,94	1,94
NDX	25.653,9	0,06	1,78	1,60	1,60
DAX	25.122,3	0,92	2,38	2,58	2,58
UKX	10.048,2	-0,74	0,98	1,18	1,18
SHCOMP	4.082,8	-0,02	2,87	2,87	2,87
NIKX	51.076,1	-1,70	1,46	1,46	1,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,7	0,02	0,29	0,39	0,39
USDJPY	156,56	-0,14	-0,12	-0,20	-0,20
AUDUSD	0,6697	-0,35	0,04	0,41	0,41
NZDUSD	0,5756	-0,30	-0,24	0,00	0,00
EURUSD	1,1682	0,02	-0,36	-0,60	-0,60
GBPUSD	1,3459	-0,03	0,01	0,08	0,08
USDCHF	0,7970	-0,08	0,65	0,43	0,43
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,0516	0,04	0,07	0,22	0,22
USDBRL	5,3865	-0,06	-0,71	-2,34	-2,34
USDZAR	16,4886	0,25	-0,05	-0,49	-0,49
USDMXN	17,9926	0,12	0,48	-0,17	-0,17
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,47	-0,23	-0,40	-0,32	-0,32
ABD-10Y	4,15	-0,31	-1,19	-0,62	-0,62
Almanya-2Y	2,09	-0,76	-2,70	-1,92	-1,92
Almanya-10Y	2,81	-1,16	-3,17	-1,68	-1,68
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4433,26	-0,42	2,34	2,78	2,78
XAGUSD	76,14	-2,71	4,93	7,12	7,12
BRENT	60,06	-0,11	-1,11	-1,34	-1,34
WTIUSD	56,16	-0,08	-1,84	-2,03	-2,03
XPTUSD	2212,05	-3,88	3,17	7,67	7,67
XPLDSPT	2370,00	0,00	3,51	5,14	5,14

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Fabrika Siparişleri	-0,90%	1,50%
13:00	Euro Bölgesi ÜFE	0,40%	0,10%
13:00	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı	6,40%	6,40%
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	213 bin	199 bin
16:30	ABD İstihdam Maliyet Endeksi	0,00%	1,00%
16:30	ABD Dış Ticaret Dengesi	-58,10 mlr	-52,8 mlr





Şirket Haberleri

Savunma Sanayi Lockheed Martin Corporation (LMT), RTX Corporation (RTX) %2,5, Boeing Company (BA), Northrop Grumman Corporation (NOC) – ABD Başkanı Trump savunma sanayine yönelik temettü ödenmemesi ve pay geri alım programı yapılmaması çağrısında bulundu. NATO üyesi ülkelerde savunma sanayi harcamalarının GSYH'ların %5'ine yükseltilmesi açıklaması ardından Trump, savunma sanayi şirketlerinin nakit akışlarını yatırımlarına yönlendirmek üzere temettü dağıtmaması yönünde açıklama yaptı. 2027 yılı ABD savunma bütçesinin %50 artırılmasına yönelik girişimi ardından gelen bu açıklamam savunma sanayi şirket hisseleri üzerinde baskı yaratıyor. LMT hisseleri dün %4,8, RTX %2,5, BA %0,75 ve NOC %5,50 düşüş gösterdi.

BX (Blackstone Inc.) – ABD Başkanı Trump, Truth Social üzerinden yaptığı açıklamada kurumsal yatırımcıların müstakil ev satın almasını yasaklamak istediğini belirtti. Bu açıklama GYO yatırımlarında öne çıkan şirketler üzerinde dün baskı yarattı. ABD'de pandemi sonrasında konut fiyatları toplamda %70'e yakın artış gösterdi. Son aylarda ABD'nin batı ve kuzey bölgelerindeki fiyat yükselişi de konut edinme koşullarını zorlaştırıyor. Ayrıca yüksek mortgage faizleri de ABD'de hane halkı açısından zorlayıcı bir diğer etken. Trump'ın açıklaması ardından Gayrimenkul sektöründeki yatırımcılardan biri olan Blackstone hisseleri dün %5,5'luk düşüşle kapattı. Sektör endeksinde de gerileme var. S&P500'de dün GYO endeksi günü %1,37'lik düşüşle kapattı. CoStar Group'taki düşüş %8,2'lerde ve yine daha küçük konut projeler geliştiren Invitation Homes hisselerindeki düşüş %6 gerçekleşti.

STZ (Constellation Brands, Inc.) – Şirket 3Ç/2026 finansallarını açıkladı ve hisse başı net kar (HBK), analist beklentilerinin üzerinde 3,06 dolar gerçekleşti. Alkollü içecek üreticisi STZ 2026 yılı geneli için ise 11,30-11,60 dolar HBK tahmininde bulundu. 3Ç'de şirketin net satışları, organik satışlardaki %2'lik düşüşün de etkisiyle %10 kadar geriledi. Paralel şekilde düzeltilmiş FAVÖK'te de %8 kadar gerileme söz konusu.





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.

