



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında hisse senetleri, özellikle teknoloji şirketleri öncülüğünde yükselişini sürdürerek endeksleri rekor seviyelere yaklaştırdı. S&P 500, yapay zekâ yatırımlarına ilişkin harcama kaygıları nedeniyle son haftalarda yaşanan dalgalanmanın ardından yeniden güç kazanırken, vadeli işlemler tarafında hafif kâr realizasyonlarıyla %0,1 civarında gerileme görüyor. Piyasalar, bu hafta açıklanacak istihdam, enflasyon ve perakende satış verilerinin Fed'in faiz patikasına nasıl yön vereceğine odaklanmış durumda. Tahvil cephesinde ise 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,19'a gerileyerek, daha yumuşak bir büyüme ve ileride sınırlı da olsa faiz indirimi beklentilerini yansıtıyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında vadeli endeksler hafif negatif bir seyir izlerken, Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yaklaşık %0,2 düşüşle güne temkinli bir başlangıç sinyali veriyor. ABD teknoloji hisselerindeki toparlanma küresel risk iştahını desteklese de Avrupa'da büyüme görünümü ECB'nin faiz politikasına ilişkin belirsizlikler ve kur hareketleri fiyatlamalar üzerinde etkili olmaya devam ediyor. EURUSD paritesinde hafif değer kaybı dikkat çekerken, Avrupa hisse senetlerinde sektör bazında teknoloji ve ihracatçı şirketler, küresel talep ve kur avantajı beklentileriyle yakından izleniyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ise risk iştahı daha güçlü; bölgesel endeksler yeni rekor seviyelere ulaşıyor. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1,1 yükselerek tüm zamanların zirvesine tırmanırken, özellikle teknoloji hisseleri ve yapay zekâ temalı şirketler öncülük ediyor. Japonya'da borsalar, seçim sonrası siyasi istikrar beklentisi ve küresel teknoloji rallisinin desteğiyle %2'nin üzerinde artışla tarihi rekor seviyeler kaydediyor. Çin tarafında Yuan, ülkenin bankalara ABD tahvili pozisyonlarını sınırlama yönünde sinyal vermesi ve Dolar varlıklardan kademeli çeşitlenme sürecinin hızlanacağı beklentisiyle Mayıs 2023'ten bu yana en güçlü seviyelerine yakın seyrediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.967,4	0,04	0,47	0,41	0,90
DJIC	50.135,9	0,04	0,04	2,54	4,31
NDX	25.268,1	0,77	0,77	-1,11	0,07
DAX	25.014,9	1,19	1,19	1,94	2,14
UKX	10.386,5	0,00	0,16	1,59	4,58
SHCOMP	4.128,4	0,13	1,54	0,25	4,02
NIKX	57.650,5	2,28	6,26	8,12	14,52
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	96,9	0,07	-0,77	-0,11	-1,47
USDJPY	155,55	-0,21	-1,28	0,41	-0,85
AUDUSD	0,7073	-0,28	0,78	1,58	6,04
NZDUSD	0,6041	-0,25	0,37	0,35	4,94
EURUSD	1,1906	-0,07	0,71	0,46	1,31
GBPUSD	1,3670	-0,18	0,58	-0,10	1,65
USDCHF	0,7674	0,12	-1,23	-0,73	-3,30
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,6213	0,07	0,04	0,28	1,55
USDBRL	5,1934	0,00	-0,45	-1,30	-5,84
USDZAR	15,9456	0,31	-0,50	-1,29	-3,77
USDMXN	17,1912	-0,07	-0,38	-1,61	-4,61
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,49	-0,37	-0,49	-1,36	0,11
ABD-10Y	4,19	-0,43	-0,45	-1,22	0,53
Almanya-2Y	2,07	-0,53	-0,63	-0,72	-3,19
Almanya-10Y	2,83	-0,39	-0,42	-0,81	-0,98
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5034,39	-0,91	1,61	3,82	16,72
XAGUSD	81,37	-3,00	4,98	-2,33	14,47
BRENT	68,55	-0,20	1,31	-1,69	12,60
WTIUSD	64,01	-0,24	1,09	-2,23	11,66
XPTUSD	2093,64	-2,39	-0,36	-4,05	1,90
XPLDSPT	2428,59	-0,02	1,90	-4,10	7,74

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
16:30	Çekirdek ABD Perakende Satışlar	0,30% 0,50%
16:30	ABD İstihdam Maliyet Endeksi	0,80% 0,80%
16:30	ABD İthalat Fiyatları Endeksi	0,10% 0,40%
20:00	FOMC Hammack Konuşması	
21:00	FOMC Logan Konuşması	





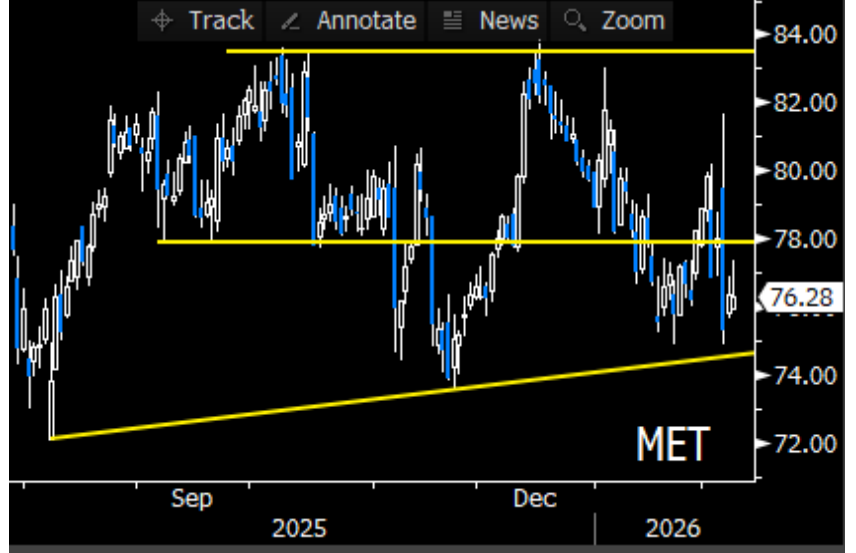
Şirket Haberleri

GT (Goodyear Tire) – Lastik üreticisi GT, 2025/4Ç dönemi finansallarını açıkladı. Şirket beklentilerin altında 0,39 USD hisse başı kar bildirdi. Detaylara bakıldığında net satışlar 4,92 milyar USD ile beklentileri aşarken Amerika ve Avrupa, Orta Doğu ve Afrika satışları da beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Şirketin Asya Pasifik bölgesi satışları 528 milyon USD ile beklentilerin altında gerçekleşti. 2025 yılı genelinde ve özellikle son çeyrekte önemli ölçüde daralan FAVÖK marjı, karlılığı da baskılıyor.

MET (Metlife Inc) – Sigorta ve finansal hizmet sunan MET için UBS hedef fiyatını 94 USD'den 98 USD'ye revize etti ve «al» tavsiyesini korudu. Şirketin beklenti üstü kar performansına karşılık 2026 kar tahmini aşağı yönlü revize edilse de yeni MIM segmentinin dahil edilmesiyle birlikte 2026 kar tahminlerine ekleme yapan UBS ABD grup sonuçlarını da güçlü görüyor. Teknik olarak MET'in 75,0 USD bölgesi üzerindeki tutunması yukarı hareketin devamı açısından destekleyici olabilir.

GOOG (Alphabet Inc) – J.P. Morgan, Alphabet için hedef fiyatını 385 USD'den 395 USD'ye yükseltti ve «ağırlığı artır» tavsiyesini korudu. Şirketin 4Ç sonuçlarını hatırlatacak olursak; arama motoru gelirleri ve Cloud tarafındaki büyüme ile 4Ç sonuçları beklentileri karşılamıştı. Teknoloji şirketleri özelinde ise ana problemin 2026 yılı yatırım harcamalarından kaynaklandığını belirtmiştik. J.P. raporunda ise beklenti üstü yatırım harcamalarının (175-185 milyar USD) şirketin güçlü konumunu pekiştireceği beklentisi var. Raporda Gemini'in şu anda 750 milyon aktif kullanıcısı olduğu ve kullanıcı başı geliri destekleyen bir görünüm olduğu belirtilmekte. Teknik olarak 328 USD'nin aşılması halinde yükseliş isteği sürebilir. GOOG için analist hedeflerinin ortalaması 367,2 USD ve %13,2 yükseliş potansiyeli içeriyor.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
	Şirket	Dönem	Beklenen EPS
ECL US	Ecolab Inc	Q4 25	2,07
KO US	Coca-Cola Co/The	Q4 25	0,57
DGX US	Quest Diagnostics Inc	Q4 25	2,36
DD US	DuPont de Nemours Inc	Q4 25	0,43
WMB US	Williams Cos Inc/The	Q4 25	0,57
HAS US	Hasbro Inc	Q4 25	0,95
ZBH US	Zimmer Biomet Holdings Inc	Q4 25	2,37
XYL US	Xylem Inc/NY	Q4 25	1,41
MAS US	Masco Corp	Q4 25	0,79
MAR US	Marriott International Inc/MD	Q4 25	2,62
DUK US	Duke Energy Corp	Q4 25	1,48
INCY US	Incyte Corp	Q4 25	1,90
SPGI US	S&P Global Inc	Q4 25	4,33
F US	Ford Motor Co	Q4 25	0,19
HOOD US	Robinhood Markets Inc	Q4 25	0,65
AIZ US	Assurant Inc	Q4 25	5,45
WELL US	Welltower Inc	Q4 25	1,44
AIG US	American International Group I	Q4 25	1,90
GILD US	Gilead Sciences Inc	Q4 25	1,78
EW US	Edwards Lifesciences Corp	Q4 25	0,62





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.

