



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de beklentilerin altında gelen ADP istihdam verisi ve teknoloji şirketlerine gelen satış baskısı ile NASDAQ'ta negatif ayrışmanın devam ettiğın izledik. Ana düşüşlerden biri Advanced Micro Devices tarafında olurken şirket 2018 Ekim'den sonraki en sert düşüşünü kaydetti. Super Micro Computer ikinci çeyrek raporunun ardından yükselişe geçti. Bu arada AbbVie, beklentilerin üzerinde kâr açıklamasına rağmen geriledi; Silicon Labs ise Texas Instrument ile yaptığı satınalma anlaşması ardından yükselişte. Ayrıca Alphabet, dördüncü çeyrek finansalları ardından, beklenti üstü kar performansına karşın geriledi.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları Japonya'daki seçim belirsizliği ve ABD'de teknoloji sektörüne gelen satışlarla zayıf seyreliyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa hisse senedi vadeli kontratları, dün ABD'de teknoloji hisseleri öncülüğünde yaşanan satış dalgasının ardından bu sabah dengeli bir açılışa işaret ediyor. Teknoloji kanadında Avrupa'nın ABD kadar hassas ve farklı bir deyimle ileride olmaması, teknoloji şirketlerindeki düşüşten daha az etkilenmesini de sağlıyor. Bugün ECB kararı da Avrupa piyasaları ve Euro için önemli olacak. Enerji cephesinde Shell'in kar beklentilerinin karşılanmadığını gördük.

Emtia Piyasası: İran – ABD arasında bir anlaşma olasılığı hala düşük olsa da piyasalar Cuma günü yapılacak görüşmeler öncesinde temkinli hareket ediyor. Petrol fiyatlarında kritik bir çözölme yok. ABD'de ise Senato'da Bankacılık Komitesi'nin Warsh ile ilgili olarak Powell soruşturması tamamlanmadan onay vermeyeceği açıklaması DXY'yi kuvvetlendirdi ve altın & gümüş ikilisinde baskı yarattı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.888,7	0,09	-0,73	-0,73	-0,24
DJIC	49.501,3	0,53	1,25	1,25	2,99
NDX	24.891,2	-1,77	-2,59	-2,59	-1,42
DAX	24.603,0	-0,72	0,26	0,26	0,46
UKX	10.402,3	0,85	1,75	1,75	4,74
SHCOMP	4.075,9	-0,64	-1,02	-1,02	2,70
NIKX	53.818,0	-0,88	0,93	0,93	6,91
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	97,7	0,11	0,75	0,75	-0,61
USDJPY	157,14	0,13	1,43	1,43	0,17
AUDUSD	0,6984	-0,19	0,29	0,29	4,70
NZDUSD	0,5994	-0,15	-0,43	-0,43	4,12
EURUSD	1,1801	-0,02	-0,42	-0,42	0,42
GBPUSD	1,3626	-0,18	-0,42	-0,42	1,33
USDCHF	0,7777	0,08	0,61	0,61	-2,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,5364	0,04	0,09	0,09	1,35
USDBRL	5,2405	-0,06	-0,41	-0,41	-4,99
USDZAR	16,0821	0,08	-0,45	-0,45	-2,95
USDMXN	17,3317	0,05	-0,81	-0,81	-3,84
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,56	-0,42	0,74	0,74	2,24
ABD-10Y	4,28	0,14	0,68	0,68	2,47
Almanya-2Y	2,10	0,00	1,06	1,06	-1,45
Almanya-10Y	2,86	0,00	0,32	0,32	0,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4916,86	-0,46	1,40	1,40	13,99
XAGUSD	79,81	-8,76	-4,19	-4,19	12,28
BRENT	68,14	-0,33	-2,29	-2,29	11,91
WTIUSD	63,87	-0,34	-2,44	-2,44	11,42
XPTUSD	2120,85	-4,38	-2,81	-2,81	3,23
XPLDSPT	2414,90	-4,84	-4,64	-4,64	7,13

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:15	ECB Faiz Kararı	0,02	0,02
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	212 bin	209 bin
16:45	ECB Basın Toplantısı		
18:00	ABD Açık İş Pozisyon Sayısı		
18:50	FOMC Bostic Konuşması		





Şirket Haberleri

GOOGL (Alphabet Inc) – Google'ın çatı şirketi olan Alphabet 2025/4Ç finansallarını açıkladı. Şirket 2,64 USD hisse başı kar beklentilerini aşarak 2,82 USD kar bildirdi. Şirket cirosu 113,8 milyar USD gerçekleşirken Google hizmetleri 95,86 milyar ile beklentileri aşarak yıllık %14 büyümeye kaydetti. Reklam gelirlerinde %14'lük büyümeye ve Google Search & Diğer gelirler kaleminde %17'lik büyümeye görülmekte. Youtube tarafında reklam gelirleri %8,7 büyümeye kaydederek 11,4 milyar USD'ye yükseldi. Şirket ayrıca piyasa beklentilerinin oldukça üzerinde 175-185 milyar USD tutarında yatırım harcaması tahmini paylaştı. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 366,74 USD ve %10,1 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak kısa vadeli yükselen trendin üzerindeki hareketi koruyan GOOGL'da 328-329 USD bandı üzerindeki tutunma yukarı hareketin devamı açısından kritik olacak. Bu bölge altında satış baskısı sürebilir.

ARM (ARM Hold) – Yarı iletken sektöründe faaliyet gösteren ARM'nin 2026/3Ç dönemi karı beklentilerin hafif üzerinde açıklanırken ciro ve faaliyet karı ise beklentilerin hafif üzerinde gerçekleşti. Şirket hisselerinde dün açıklanan finansallar sonrası kar satışları kaydedildi.

COST (Costco Wholesale) – Perakende sektöründe uluslararası depo zinciri işleticisi şirket Ocak ayına dair satış sonuçlarını açıkladı. Buna göre şirket satışları geçen yılın aynı dönemine göre %9,3 artışla 21,33 milyar USD'ye yükseldi.

QCOM (Qualcomm Inc) – Uluslararası pazarda yarı iletken ve telekomünikasyon sektöründe faaliyet gösteren şirket 2026/1Ç dönemine ait finansallarını açıkladı. Hisse başı kar, beklentileri aşarak 3,50 USD gerçekleşti. Şirketin paylaştığı ciro tahminlerinin piyasa beklentilerini karşılamaması sonrası hisselerinde düşüş kaydedildi. Şirket, 2Ç dönemi için 10,2-11,0 milyar USD tahmin paylaştı. Analist tahminleri ise 11,18 milyar USD düzeyindeydi. Şirketin çip gelirlerinin izlendiği QCT tarafında beklentilerin karşılanamaması burada etkili görülmekte.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket		Dönem	Beklenen EPS
EL US	Estee Lauder Cos Inc/The	Q2 26	0,84
ARES US	Ares Management Corp	Q4 25	1,68
CAH US	Cardinal Health Inc	Q2 26	2,35
KKR US	KKR & Co Inc	Q4 25	1,15
HSY US	Hershey Co/The	Q4 25	1,40
TPR US	Tapestry Inc	Q2 26	2,22
LIN US	Linde PLC	Q4 25	4,18
HII US	Huntington Ingalls Industries	Q4 25	3,84
CARR US	Carrier Global Corp	Q4 25	0,36
XEL US	Xcel Energy Inc	Q4 25	0,96
ROK US	Rockwell Automation Inc	Q1 26	2,45
SNA US	Snap-on Inc	Q4 25	4,92
IQV US	IQVIA Holdings Inc	Q4 25	3,40
BMJ US	Bristol-Myers Squibb Co	Q4 25	1,10
CI US	Cigna Group/The	Q4 25	7,88
WEC US	WEC Energy Group Inc	Q4 25	1,39
RL US	Ralph Lauren Corp	Q3 26	5,81
VRSN US	VeriSign Inc	Q4 25	2,29
MCHP US	Microchip Technology Inc	Q3 26	0,42
DLR US	Digital Realty Trust Inc	Q4 25	1,82
MOH US	Molina Healthcare Inc	Q4 25	0,41
EQR US	Equity Residential	Q4 25	1,03
CPT US	Camden Property Trust	Q4 25	1,73
GEN US	Gen Digital Inc	Q3 26	0,63
MTD US	Mettler-Toledo International I	Q4 25	12,80
MPWR US	Monolithic Power Systems Inc	Q4 25	4,74
VTR US	Ventas Inc	Q4 25	0,88
NWSA US	News Corp	Q2 26	0,34
MGM US	MGM Resorts International (1,21)	Q4 25	0,60
ORLY US	O'Reilly Automotive Inc	Q4 25	0,73





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.

