



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, yapay zekâ kaynaklı yapısal risklere yönelik endişelerin sürmesiyle dalgalı bir seyir izliyor. S&P 500 vadeli kontratları yatay seyrederken, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,3 yükseldi. Önceki seansta endeksler, AI kaynaklı potansiyel sektör kırılmalarına ilişkin rapor sonrası satış baskısı altında kalmıştı. NVDA sonuçları öncesinde hisse %1'in üzerinde gerilerken, AMD'nin Meta ile veri merkezi ekipmanı anlaşması sonrası hisseleri %11 yükseldi. Tahvil piyasasında 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,03 seviyesinde yatay kalırken, dolar endeksi %0,2 yükseldi.

Avrupa Piyasası: Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 endeksi yatay seyrederken, risk iştahı kırılgan kalmaya devam ediyor. Barclays stratejistleri, AI kaynaklı iş gücü dönüşüm risklerinin abartılabileceğini belirtse de yatırımcıların daha çok sermaye yoğun, somut varlıklara dayalı sektörlere yöneldiği görülüyor. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan düşüşle %2,70'e gerilerken, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,30 seviyesine indi. Avrupa otomotiv satışlarının Ocak ayında gerilemesi de büyüme görünümüne ilişkin soru işaretlerini artırdı.

Asya Piyasası: Asya tarafında risk iştahı sınırlı kalırken, Japon yeni %0,8 değer kaybederek 155,94 seviyesine geriledi. Japonya Başbakanı'nın ilave faiz artışlarına karşı çıkması para birimi üzerinde baskı yarattı. MSCI Dünya Endeksi yatay seyrederken, küresel yatırımcılar hem ABD'deki politik gelişmeleri hem de AI temalı sektör rotasyonunu yakından izliyor. Asya piyasalarında net bir yön oluşmazken, küresel risk algısı belirleyici olmaya devam ediyor.

Emtia: Emtia tarafında jeopolitik risklerin etkisi sürerken, petrol fiyatları sınırlı yükseldi. WTI ham petrol %0,2 artışla 66,43 dolar seviyesine çıktı. Öte yandan güvenli liman talebinin önceki gün artmasının ardından spot altın %1,4 düşüşle 5.154 dolar seviyesine geriledi. Bitcoin %2,1 değer kaybederken, Ether'de de %2 düşüş görüldü. İran gerilimi ve ticaret tarifelerine yönelik belirsizlikler, enerji ve değerli metaller tarafında oynaklığı yüksek tutmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.843,2	0,08	-0,94	-1,38	-0,90
DJIC	48.804,1	-1,66	-1,66	-0,18	1,54
NDX	24.708,9	-1,21	-1,21	-3,30	-2,14
DAX	24.982,6	-0,04	-1,10	1,81	2,01
UKX	10.703,5	0,18	0,16	4,69	7,77
SHCOMP	4.117,4	0,87	0,87	-0,01	3,74
NIKK	57.321,1	0,87	0,87	7,50	13,87
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,9	0,24	0,15	0,98	-0,39
USDJPY	156,16	0,94	0,79	0,80	-0,46
AUDUSD	0,7030	-0,38	-0,76	0,96	5,39
NZDUSD	0,5945	-0,18	-0,53	-1,24	3,27
EURUSD	1,1769	-0,17	-0,14	-0,70	0,14
GBPUSD	1,3484	-0,06	-0,04	-1,46	0,27
USDCHF	0,7749	0,07	0,05	0,25	-2,35
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8571	0,05	0,06	0,83	2,10
USDBRL	5,1771	0,23	0,02	-1,61	-6,14
USDZAR	16,0286	0,05	0,01	-0,78	-3,27
USDMXN	17,2791	-0,01	0,95	-1,11	-4,13
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,46	-0,06	-0,97	-2,21	-0,75
ABD-10Y	4,03	-0,15	-1,47	-5,06	-3,38
Almanya-2Y	2,04	-0,05	-0,97	-1,78	-4,22
Almanya-10Y	2,71	-0,26	-1,17	-5,15	-5,31
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5102,66	-2,56	0,10	5,23	18,30
XAGUSD	85,84	-3,44	1,56	3,05	20,77
BRENT	71,50	0,33	0,39	2,54	17,44
WTIUSD	66,65	0,37	0,52	1,81	16,28
XPTUSD	2128,03	-2,07	-1,52	-2,48	3,58
XPLDSPT	2427,06	-3,09	-0,23	-4,16	7,67

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti Önceki	
16:00	FOMC Goolsbee Konuşması		
17:00	FOMC Bostic Konuşması		
17:00	ABD Konut Fiyatları Endeksi (Aylık)	0,30%	0,60%
17:00	ABD S&P Konut Fiyatları End. (Y)	1,30%	1,40%
17:00	FOMC Üyesi Collins Konuşması		
17:15	FOMC Üyesi Waller Konuşması		
17:30	FOMC Üyesi Cook Konuşması		
18:00	ABD Tüketici Güven Endeksi	87,40	84,50
18:00	ABD Richmond Fed İmalat Endeksi	-8,00	-6,00
23:20	FOMC Üyesi Barkin Konuşması		





Şirket Haberleri

AMD (Advanve Micro Devices) – Meta, AMD ile yaptığı anlaşma ile yapay zeka için kuracağı veri merkezlerinde AMD ürünlerini kullanacak. Meta, 2026'nın ikinci yarısından başlayarak beş yıllık bir dönemde yapay zekâ modellerini çalıştırmak üzere tasarlanmış AMD çipleri ve bilgisayarları satın alacak ve 160 milyon AMD hissesi alma hakkı (warrant) elde edecek. Haber ile AMD hisselerinde yükseliş görülmekte. AMD için analistlerin ortalama hedef fiyatı 289,55 USD ve %47,3 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 192-203 destek bandı üzerindeki tutunma yukarı eğilimin devamını getirebilir. Yükselişte ise 234 USD direnç olarak takip edilebilir.

OWL (Blue OWL Capital Inc) – Varlık yönetim şirketi olan OWL için Deutsche Bank, tavsiyesini «tut» olarak güncelledi. Sektördeki aşağı yönlü sınırlı güncellemelerin özel kredi ürünlerine girişler için daha zorlu bir ortam yaratacağı belirtilen raporda hedef fiyat da 15 USD'den 10 USD'ye aşağı yönlü revize edildi.

ALL (Allstate Corp.) – Konut, hayat, araç ve yıllık gelir sigorta hizmeti veren şirket için J.P. Morgan «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. ALL 2026 yılı Ocak ayında düşük büyük çaplı hasar kaydı bildirdi ki bunların büyük kısmı hava şartlarından kaynaklanıyor. Diğer taraftan araç sigorta poliçe sayısındaki artış büyümesi, konutta da paralel şekilde büyüme ALL için pozitif değerlendirilmekte. JP raporunda özellikle araç sigorta tarafında rekabetin artması fakat karlılığın burada korunacağı vurgulanıyor. Teknik olarak yükselen trendin korunduğu ALL'de 216 direnç bölgesi önemli ve bu bölge aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
ERIE	Erie Indemnity Co	Q4 25	1,21 1,59
EXPD	Expeditors Int of Wa	Q4 25	1,49 1,47
KDP	Keurig Dr Pepper Inc	Q4 25	0,60 0,59
FIS	Fidelity National Information	Q4 25	1,68 1,69
HD U	Home Depot Inc/The	Q4 26	2,72 2,55
HSIC	Henry Schein Inc	Q4 25	1,34 1,30
CEG	Constellation Energy Corp	Q4 25	2,30 2,25
AMT	American Tower Corp	Q4 25	2,81 2,26
NRG	NRG Energy Inc	Q4 25	1,04 0,94
O US	Realty Income Corp	Q4 25	1,08
FSLR	First Solar Inc	Q4 25	5,16
WDAY	Workday Inc	Q4 26	2,32
MOS	Mosaic Co/The	Q4 25	0,45
AXON	Axon Enterprise Inc	Q4 25	1,56
GDDY	GoDaddy Inc	Q4 25	1,59
EOG	EOG Resources Inc	Q4 25	2,20





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.

