



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında hisse senedi vadeli kontratları (S&P 500, Nasdaq 100 ve Dow Jones) yaklaşık %0,3 yükselerek güne hafif pozitif bir açılışı işaret ediyor. Hareketin odağında, yapay zekâ altyapısına bağlı bellek çip fiyatlarındaki artış ve bunun şirket bilançolarına yansımaları var. Makro cephede, güçlü gelen istihdam verisinin ardından haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve cuma günkü enflasyon rakamı, Fed'in faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından yakından izleniyor; 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,16 civarında yatay seyrederken, dolar endeksi de belirgin bir yön sinyali vermeden dengede kalıyor. Kısacası, ABD piyasaları genel olarak boğa eğilimli fakat seçici; AI temalı kazanan-kaybeden ayrışması ve Fed beklentilerine duyarlı dalgalı bir görünüm öne çıkıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında risk iştahı görece pozitif; Stoxx Europe 600 endeksi yaklaşık %0,4 yükselerek seansı güçlü bir bilanço akışı eşliğinde geçiriyor. Endeksi yukarı çeken tarafta özellikle Siemens AG'nin fabrika otomasyonu ve elektrifikasyon ürünlerine yönelik talep sayesinde görünümünü yukarı revize etmesi, EssilorLuxottica'nın yapay zekâ destekli akıllı gözlüklere gelen yüksek talep sayesinde dördüncü çeyrek satışlarını %18 artırması ve Hermès'in Birkin çantaları başta olmak üzere lüks segmentte tüm coğrafyalara yayılmış güçlü talebiyle satış büyümesini sürdürmesi öne çıkıyor. Varlık yönetimi tarafında Nuveen'in yaklaşık 9,9 milyar sterlin bedelle Schroders Plc'yi satın alması, hisseyi %30'a yakın yukarı taşıırken, birleşmeyle birlikte 2,5 trilyon dolara yakın varlık yöneten küresel bir aktif yönetim devi oluşuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında hisse senetleri üst üste beşinci gününde yükselişine devam ederken, bölge endeksleri bu yıl ABD ve Avrupa borsalarının belirgin biçimde önüne geçmiş durumda. MSCI Asia Pacific Endeksi yılbaşından bu yana yaklaşık %13 yükselişle, 2000'lerden bu yana S&P 500'e karşı en iyi başlangıcını yapıyor. Görece daha düşük değerlemeler, ABD'ye kıyasla daha sağlam büyüme beklentileri ve güçlü iç talep, küresel fonların Asya'ya yönelmesini desteklerken, büyük Asya teknoloji şirketleri küresel yapay zekâ tedarik zincirinin vazgeçilmez halkaları olarak öne çıkıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.969,9	0,41	0,50	0,44	0,93
DJIC	50.121,4	-0,13	0,01	2,51	4,28
NDX	25.201,3	0,29	0,50	-1,37	-0,19
DAX	25.199,7	1,38	1,93	2,69	2,90
UKX	10.467,9	-0,04	0,95	2,39	5,40
SHCOMP	4.134,0	0,05	1,68	0,39	4,16
NIKX	57.639,8	-0,02	6,24	8,10	14,50
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	96,8	-0,01	-0,83	-0,17	-1,52
USDJPY	153,24	0,02	-2,74	-1,08	-2,31
AUDUSD	0,7140	0,23	1,73	2,54	7,05
NZDUSD	0,6074	0,42	0,92	0,90	5,51
EURUSD	1,1884	0,11	0,52	0,27	1,12
GBPUSD	1,3647	0,19	0,41	-0,27	1,48
USDCHF	0,7689	-0,35	-1,04	-0,53	-3,11
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,6493	0,03	0,11	0,35	1,61
USDBRL	5,1680	-0,62	-0,94	-1,78	-6,30
USDZAR	15,8340	-0,31	-1,20	-1,98	-4,44
USDMXN	17,1396	-0,27	-0,68	-1,91	-4,90
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,51	-0,54	0,17	-0,71	0,78
ABD-10Y	4,17	-0,36	-1,12	-1,88	-0,14
Almanya-2Y	2,08	0,14	-0,05	-0,14	-2,63
Almanya-10Y	2,80	0,04	-1,58	-1,96	-2,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5077,67	-0,18	2,48	4,71	17,72
XAGUSD	83,08	-1,70	7,19	-0,27	16,88
BRENT	68,51	-1,27	1,24	-1,76	12,53
WTIUSD	64,05	-1,24	1,16	-2,16	11,74
XPTUSD	2117,50	-1,26	0,77	-2,96	3,06
XPLDSPT	2395,88	-2,35	0,52	-5,39	6,29

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
10:00	İngiltere Büyüme	0,20% 0,10%
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	222 bin 231 bin
18:00	ABD İkinci El Konut Satışları	4,16 mn 4,35 mn
21:00	ABD 30 Yıllık Tahvil İhracı	





Şirket Haberleri

ADI (Anadolu Devices) – Analog ve dijital sinyal işleme alanlarında kullanılan devre tasarımı, üretimi ve satışını yapan ADI için Barclays hedef fiyatını 315 USD'den 375 USD'ye revize ederken tavsiyesini «endekse paralel» düzeyinden «endeks üstü getiri» düzeyine yükseltti. Raporda ADI'nın analog grubunda en yüksek paya sahip şirketlerden biri olduğu ve yıllık satış büyümesi ile PMI'lar arasında güçlü korelasyon olduğunu belirtti. Bu çerçevede PMI'lardaki toparlanmanın şirketin büyümesine katkı sağlaması bekleniyor. Teknik olarak ADI'de 324-325 USD bandı üzerinde yukarı eğilim sürebilir.

BBIO (Bridgebio Pharma) – Bioteknoloji şirketi olan BBIO genetik hastalıkları tedavi etme üzerine ilaç geliştirmesi yapmakta. Şirketin üzerinde çalıştığı çocuklarda görülen cücelik nedeni olan akondroplaziyi tedavi etmek adına geliştirilen ilacın Faz3 çalışmasında birincil ve ikincil hedeflere ulaştığı bildirildi. Bu çerçevede şirket ilaç konusunda onay aldı. Bloomberg haberine göre Leerink ve Jefferies analistlerinden olumlu yorumlar gelmekte. BBIO için analist hedeflerinin ortalaması 95,29 USD ve %29,9 yükseliş potansiyeli içeriyor.

Yapay Zeka Sektörü – Micron Technology, 2026 sonrası için sürececek arz-talep sıkılığı ve HBM4 üretim güncellemeleriyle primlenirken, yükselen bellek maliyetlerinin marjları baskılayacağı endişesi Cisco Systems hisselerinde sert satışa neden oluyor. Equinix'in beklentileri aşan 2026 gelir rehberliği, veri merkezi ve AI teması etrafındaki iyimserliği destekliyor.

Kömür Şirketleri – ABD'de Hükümet, Pentagon'a kömür santrallerinden elektrik satın alınması emri verdi. Buna ek olarak kömür tesislerinin iyileştirilmesi için fon ayrılması açıklaması ile birlikte kömür ile ilgili sektör ve şirketlerde yükseliş görülmekte. Hükümet açıklaması ülkede yer alan kömür madenlerinin kullanımını enerji arz güvenliği çerçevesinde ele almakta ve stratejik bakmakta. Bu da sektörde iyimserlik yaratıyor. ARLP, ARCH, CEIX ve BTU sektörde faaliyet gösteren şirket arasında ayrılıyor.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
ZBRA	Zebra Technologies Corp	Q4 25	4,33 4,34
EXC	Exelon Corp	Q4 25	0,59 0,55
IRM	Iron Mountain Inc	Q4 25	1,01 0,98
WST	West Pharma Services I	Q4 25	3,40 1,84
ETR	Entergy Corp	Q4 25	0,51 0,53
PCG	PG&E Corp	Q4 25	0,36 0,36
KIM	Kimco Realty Corp	Q4 25	0,44 0,44
CBRE	CBRE Group Inc	Q4 25	2,73 2,67
AEP	American Electric Power Co	Q4 25	1,19 1,15
HWM	Howmet Aerospace Inc	Q4 25	1,05 0,97
ZTS	Zoetis Inc	Q4 25	1,48 1,40
BAX	Baxter International Inc	Q4 25	0,44 0,54
ES U	Eversource Energy	Q4 25	0,00 1,10
DXCM	Dexcom Inc	Q4 25	0,00 0,65
ANET	Arista Networks Inc	Q4 25	0,00 0,75
COIN	Coinbase Global Inc	Q4 25	0,00 0,86
WYNN	Wynn Resorts Ltd	Q4 25	0,00 1,50
AMAT	Applied Materials Inc	Q1 26	0,00 2,21
PSA	Public Storage	Q4 25	0,00 4,20
VRTX	Vertex Pharmaceuticals Inc	Q4 25	0,00 5,19
FRT	Federal Realty Invest. Trus	Q4 25	0,00 1,86
EXPE	Expedia Group Inc	Q4 25	0,00 3,37
IR U	Ingersoll Rand Inc	Q4 25	0,00 0,90
ABNB	Airbnb Inc	Q4 25	0,00 0,67





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.

