



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse vadelipleri, yapay zekâ temalı sert dalgalanmaların ardından temkinli seyrini sürdürdü. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli kontratları hafif gerilerken, Çin'in ABD tahvili pozisyonlarını azaltmaya devam ettiğine dair haberler uzun vadeli ABD tahvil getirilerinde yükselişe yol açtı. Dolar zayıflarken, piyasalarda oynaklığın yüksek kalmaya devam edeceğine yönelik beklentiler ön planda.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları sınırlı pozitif bir görünüm sergilerken, tahvil tarafında siyasi belirsizlikler etkili oldu. İngiltere'de uzun vadeli tahvil getirileri, Başbakan Keir Starmer'in siyasi geleceğine yönelik belirsizlikler nedeniyle yükseldi. Euro dolar karşısında değer kazanırken, yatırımcılar hafta içindeki ABD enflasyon ve istihdam verilerine odaklandı. Euro Bölgesi'nde Sentix Yatırımcı Güven endeksi ise 2021'den sonraki en yüksek seviyelerine ulaşmayı başardı. Hem manşet gösterge hem de beklenti endeksindeki yükseliş Euro ve Avrupa varlıkları için pozitif. Görünümdeki iyileşmeye Almanya'nın sunduğu katkıyı da olumlu okuyoruz. Sentix'in raporunda ayrıca Asya'daki ekonomilerin büyümede lokomotif olduğu, Japonya haricindeki Asya ülkelerinin büyümeye destek sağladığı da belirtiliyor.

Asya Piyasaları: Asya hisse senetleri güçlü bir performans gösterdi. Japonya'da Başbakan Sanae Takaichi'nin seçim zaferi sonrası genişleyici maliye politikalarına yönelik beklentiler hisse senetleri ve tahvil getirilerini yukarı taşıdı. MSCI Asya Pasifik Endeksi rekor seviyelere yaklaşırken, risk iştahı bölge genelinde güçlü seyretti.

Emtia: Emtia piyasalarında değerli metaller öne çıktı. Doların zayıflamasıyla birlikte altın ve gümüş yükselirken, spot altın ons başına 5.000 doların üzerine çıktı. Petrol fiyatları yatay seyrederken, kripto varlıklarda riskten kaçış eğilimiyle Bitcoin ve Ethereum'da geri çekilmeler görüldü.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.921,8	-0,15	-0,27	-0,25	0,24
DJIC	50.115,7	2,47	0,00	2,50	4,27
NDX	25.075,8	2,15	0,00	-1,87	-0,69
DAX	24.827,9	0,43	0,43	1,18	1,38
UKX	10.343,4	-0,25	-0,25	1,17	4,15
SHCOMP	4.123,1	1,41	1,41	0,12	3,89
NIKK	56.363,9	3,89	3,89	5,70	11,97
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,1	-0,57	-0,62	0,08	-1,27
USDJPY	156,06	-0,95	-0,95	0,74	-0,52
AUDUSD	0,7055	0,52	0,52	1,32	5,77
NZDUSD	0,6035	0,28	0,26	0,26	4,85
EURUSD	1,1897	0,63	0,63	0,38	1,23
GBPUSD	1,3648	0,41	0,41	-0,26	1,49
USDCHF	0,7692	-0,99	-0,99	-0,49	-3,07
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,5949	-0,02	-0,02	0,22	1,49
USDBRL	5,2055	-0,22	-0,24	-1,07	-5,62
USDZAR	15,9838	-0,27	-0,28	-1,05	-3,54
USDMXN	17,2246	-0,19	-0,18	-1,42	-4,43
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,50	-0,11	-0,11	-0,99	0,49
ABD-10Y	4,23	0,21	0,31	-0,47	1,29
Almanya-2Y	2,09	0,58	0,58	0,48	-2,02
Almanya-10Y	2,86	0,39	0,39	0,00	-0,17
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5004,75	1,01	1,07	3,21	16,03
XAGUSD	79,72	2,86	2,87	-4,30	12,15
BRENT	67,50	-0,24	-0,29	-3,20	10,87
WTIUSD	63,10	-0,34	-0,35	-3,62	10,08
XPTUSD	2094,69	-0,31	-0,77	-4,00	1,95
XPLDSPT	2375,56	-0,33	-0,33	-6,19	5,39

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
12:30	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni	- 0,20 - 1,80
21:30	FOMC Üyesi Waller Konuşması	
23:15	FOMC Üyesi Bostic Konuşması	





Şirket Haberleri

APO (Apollo Global Management Inc) – Varlık yönetim şirketi olan Apollo Global, 2025/4Ç döneminde 2,04 USD beklentilerin üzerinde 2,46 USD hisse başı kar bildirdi. Şirketin yönettiği varlık büyüklüğü 938 milyar dolara sınırlı artış gösterirken varlık yönetim ücretlerinden 669 milyon dolar gelir elde etti. Şirketin toplam gelirleri ise 9,86 milyar dolar ile yıllık %87 büyümeye gösterdi. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 167,0 USD ve %25,5 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 136,0 USD direnç bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmelerde ise 130,0 bölgesi ilk destek olarak takip edilebilir.

ALGN (Align Tech) – Dış laboratuvarları ve dış hekimlikleri için bilgisayar destekli yazılım ve tıbbi cihaz üretimi yapan şirket için HSBC, tavsiyesini «tut»'tan «al»'a yükseltti ve hedef fiyatını da 150 dolardan 200 dolara yükseltmiş oldu. Dış hekimliği alanında zayıf geçen yıl, artan rekabet ve düşen ortalama fiyatların yarattığı baskıya karşın ALGN tarafında artan verimlilik, girdi maliyetlerindeki düşüş gibi faktörlerin kar marjlarını destekleyeceği görüşü paylaşılmakta. Hatırlanacak olursa şirketin 2025/4Ç dönemi karı beklentilerin üzerinde 3,29 USD hisse başı kar olarak açıklanmıştı. Teknik olarak 188,0 USD bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmelerde ise 174,0 ana destek olarak takip edilebilir.

PEG (Public Service Enterprise) – Kamu hizmetleri (elektrik, doğalgaz iletim ve dağıtım) sunan şirket için Mizuho Sec 88,00 USD hedefle «al» önerisini sürdürdü. Şirketin faaliyet gösterdiği New Jersey'de fiyat kontrollerinin şebeke yatırımlarını azaltacağı endişesinin politikacılarda karşılık bulunduğu ve 2026'da gündemde olacağı belirtilen raporda ayrıca düzenlemeye tabi olmayan nükleer santrallerin uzun vadede daha yüksek fiyatlardan sözleşme yapabilme kabiliyeti nedeniyle potansiyel oluşturduğu paylaşılmakta. Bu da yine PEG için destekleyici olmaktadır.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
APO	Apollo Global Management Inc	Q4 25	2,47
L US	Loews Corp	Q4 25	1,94
BDX	Becton Dickinson & Co	Q1 26	2,91
WAT	Waters Corp	Q4 25	4,53
CINF	Cincinnati Financial Corp	Q4 25	0,00
ACGL	Arch Capital Group Ltd	Q4 25	0,00
PFG	Principal Financial Group Inc	Q4 25	0,00
ON U	ON Semiconductor Corp	Q4 25	0,00
UDR	UDR Inc	Q4 25	0,00





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.

