



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse piyasalarında cuma günü görülen toparlanmanın ardından risk iştahı korunurken, endeks vadeli işlemleri haftaya sınırlı hareketle başladı. Tahvil tarafında piyasalardaki dalgalanma öncesi seviyelerdeyiz yine de baskı sürmekte; Çin'in ABD tahvillerine yönelik temkinli duruşu sonrası 10 yıllık tahvil faizi %4,24'e yükseldi. Piyasanın odağında bu hafta açıklanacak istihdam ve enflasyon verileri bulunuyor. Hükümetin kapalı olması nedeniyle veri akışlarını gecikmeli alıyoruz.

Avrupa Piyasası: Avrupa borsalarında Asya'dan gelen güçlü görünümün desteğiyle pozitif bir açılış beklentisi oluştu. Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri artıda seyrederken, yatırımcılar küresel risk iştahındaki toparlanmayı ve ABD verilerinin Avrupa varlıkları üzerindeki olası etkisini izliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları küresel risk rallisinden güçlü şekilde faydalandı. MSCI Asia Pacific endeksi %2,5 yükselerek rekor kırarken, Japonya'da seçim sonrası siyasi belirsizliğin azalması Nikkei 225'i tarihi zirveye taşıdı. Güney Kore'de AI temalı hisselerdeki yükselişle Kospi endeksi %4'ün üzerinde değer kazandı.

Emtia Piyasası: Emtia tarafında altın, zayıflayan dolar ve risk iştahındaki toparlanmanın desteğiyle yükselerek \$5.035/ons seviyesine çıktı. Petrol fiyatları ise Orta Doğu'da tansiyonun azalmasıyla gerilerken, WTI ham petrol %1,1 düşüşle \$62,85/varil seviyesine indi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.940,9	0,12	0,01	0,02	0,51
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	24.879,6	0,64	0,64	1,39	1,59
UKX	10.396,4	0,26	0,26	1,69	4,68
SHCOMP	4.123,1	1,41	1,41	0,12	3,89
NIKX	56.363,9	3,89	3,89	5,70	11,97
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,4	-0,28	-0,33	0,38	-0,98
USDJPY	156,71	-0,54	-0,54	1,16	-0,11
AUDUSD	0,7033	0,21	0,21	1,00	5,44
NZDUSD	0,6017	-0,02	-0,04	-0,04	4,53
EURUSD	1,1859	0,31	0,31	0,06	0,91
GBPUSD	1,3600	0,06	0,06	-0,61	1,13
USDCHF	0,7732	-0,49	-0,49	0,02	-2,57
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,5925	-0,02	-0,02	0,22	1,48
USDBRL	5,2150	-0,04	-0,06	-0,89	-5,45
USDZAR	15,9936	-0,20	-0,22	-0,99	-3,48
USDMXN	17,2414	-0,09	-0,08	-1,33	-4,34
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,52	0,51	0,51	-0,37	1,12
ABD-10Y	4,24	0,47	0,57	-0,21	1,56
Almanya-2Y	2,08	0,00	0,00	-0,10	-2,58
Almanya-10Y	2,84	0,00	0,00	-0,39	-0,56
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5024,73	1,42	1,47	3,62	16,49
XAGUSD	81,96	5,75	5,76	-1,61	15,31
BRENT	67,32	-0,51	-0,56	-3,46	10,58
WTIUSD	62,94	-0,59	-0,60	-3,86	9,80
XPTUSD	2104,01	0,13	-0,33	-3,58	2,41
XPLDSPT	2406,27	0,96	0,96	-4,98	6,75

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

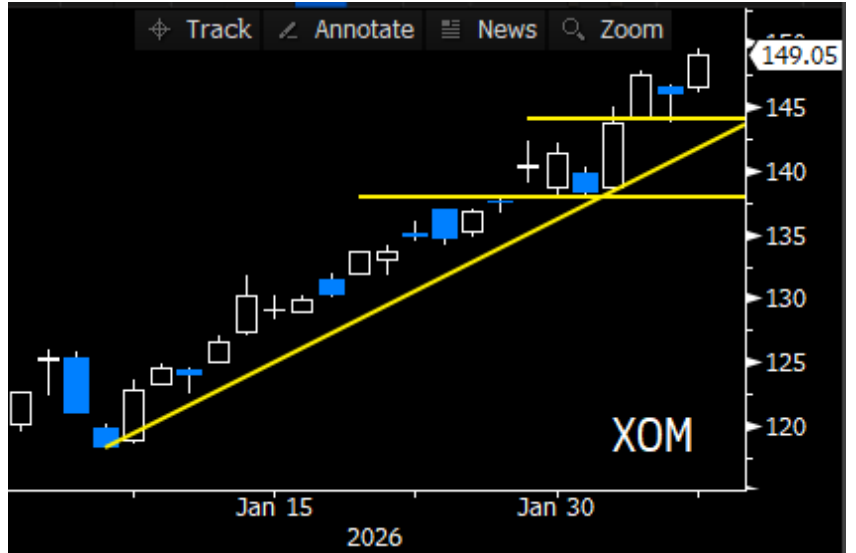
DIS (Walt Disney Co.) – Eğlence ve medya şirketi olan DIS için J.P. Morgan 138,0 USD hedef fiyat ile ağırlığı artır tavsiyesi paylaştı. Şirket hisse başı karı analist tahminleri ve J.P. Morgan beklentilerinin hafif üzerinde gerçekleşirken segment bazında ise beklentilerden ayrılan yapı söz konusu. Uluslararası ziyaretçi sayısı zayıf kalsa da 2026 yılı beklentileri güçlü seyrediyor ve şirket hisse başı karda çift haneli büyüme beklentisi paylaştı. Şirket 2026/1Ç finansallarında beklentilerin hafif üzerinde 1,63 USD hisse başı kar bildirmişti. Teknik olarak 109,0 USD direnç bölgesine yakın seyreden DIS'in bu bölgeyi aşması yukarı eğilimin devamını getirebilir.

AMZN (Amazon.com Inc) – Online ticaret platformu AMZN için PhillipCapital 280 USD hedef ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirketin 2025/4Ç finansallarının beklentilerle uyumlu olduğu belirtilirken gelir artışının da büyük ölçüde AWS tarafından kaynaklandığı ve bunun da son 13 çeyreğin en hızlı büyümesi olduğu belirtildi. Reklam gelirlerindeki %23 yıllık büyüme de yine karlılığı destekleyen bir başka gösterge oldu. Artan AI yatırımları nakit pozisyonu üzerinde baskı oluştururken PC hedef fiyatını 290 USD'den 280 USD'ye aşağı yönlü revize etti fakat «al» tavsiyesini korudu.

XOM (Exxon Mobil) – UBS, yayımladığı notta yeni CFO ile yaptığı toplantının ardından pozitif görüşünü paylaştı. UBS aynı zamanda XOM için 171,0 USD hedef fiyat paylaştı. Şirket 2025 yılında son 4 yılın en yüksek arama ve üretim hacmi olan 4,7 milyon varil güne çıkardı. Artan verim ile birlikte Permian bölgesindeki sahalarda 2026 yılında üretimin 200 bin varil kadar daha artması planlanıyor. XOM'un şu anda LNG portföyü de %80 oranında kontratlı ve Brent fiyatlarına endeksli. UBS, XOM için 2026 ve 2027 yıllarında sırasıyla 6,59 USD ve 9,74 USD hisse başı kar bekliyor. Teknik olarak yükselen trend devam ederken 144 üzerindeki tutunma yukarı eğilimin devamını getirebilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
APO US Apollo Global Management Inc	Q4 25	2,04
L US Loews Corp	Q4 25	0,00
BDX US Becton Dickinson & Co	Q1 26	2,81
WAT US Waters Corp	Q4 25	4,51
PFG US Principal Financial Group Inc	Q4 25	2,23
CINF US Cincinnati Financial Corp	Q4 25	2,84
ACGL US Arch Capital Group Ltd	Q4 25	2,58
UDR US UDR Inc	Q4 25	0,64
ON US ON Semiconductor 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.

