



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de beklentilerin üzerinde gelen ÜFE bugün beklenen Fed kararına ilişkin şahin beklentileri artırmış oldu. ÜFE, beklentilerin üzerinde yükseldi ve ABD'de enflasyon probleminin gıda ve enerji öncülüğünde daha sert yükselebileceği sinyali üretti. Gelen veri hem Dolar pozitif bir fiyatlamaya yarattı hem de ABD'de tahvil piyasası üzerinde baskı yaratarak faizleri yukarı taşıdı. Bu ortamda ABD endeks vadeli kontratları güne zayıf başlangıç sinyali veriyor. S&P500 vadeli kontratı %0,5 eksi ve NASDAQ vadeli kontratı ise %0,45 eksiye güne devam ediyor. Dolar endeksi ise hem gelen veri nedeniyle hem de petrol fiyatlarındaki yükselişin Euro üzerinde yarattığı baskı nedeniyle yönünü tekrar yukarı çevirdi.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da tahvil piyasası üzerinde devam eden baskı ve yükselen petrol fiyatları borsaları aşağı çekiyor. Stoxx50 endeksi %0,5 eksiye ve DAX ise %0,6'ya yakın kayıpta. Yine Avrupa'da tahvil faizleri ise yükselişte. Almanya 10 yıllık faiz 2,2 puan ve İngiltere 10 yıllık faiz ise 3,5 puan yükseldi. Euro ise Dolar karşısında daha şahin hale gelen Fed beklentileri ve petrol fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle değer kaybediyor.

Emtia: Emtia piyasalarında Brent petrol İran'da savaşın biteceğine yönelik beklentilerle 100 dolar altına geriledi. Tump'ın açıklamaları burada etkili olsa da petrol fiyatlarında sert bir düşüşten şu aşamada söz etmiyoruz. Euro'daki yükselişle birlikte gerileyen DXY ise altın ve gümüş üzerindeki baskıyı kısa vadede hafifletiyor. Yine de piyasanın azalan riskleri değerli metallerde de satış tarafında kullanabileceğini belirtebiliriz.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.686,8	-0,44	0,97	-2,76	-3,17
DJIC	46.993,3	0,10	0,93	-4,05	-2,23
NDX	24.780,4	0,51	1,64	-0,72	-1,86
DAX	23.711,7	-0,08	1,13	-6,22	-3,18
UKX	10.378,0	-0,25	1,14	-4,88	4,50
SHCOMP	4.063,0	-0,79	-0,79	-2,40	2,37
NIKK	55.239,4	2,87	2,64	-6,14	9,73
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,7	0,18	-0,65	2,15	1,41
USDJPY	159,36	0,23	-0,11	2,13	1,59
AUDUSD	0,7066	-0,55	1,20	-0,72	5,93
NZDUSD	0,5829	-0,50	0,92	-2,77	1,26
EURUSD	1,1516	-0,22	0,87	-2,51	-2,01
GBPUSD	1,3321	-0,26	0,57	-0,71	-0,94
USDCHF	0,7872	0,33	-0,46	2,57	-0,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,2198	0,07	0,04	0,65	2,94
USDBRL	5,2215	0,53	-1,93	1,87	-5,33
USDZAR	16,8450	1,09	-0,55	5,79	1,66
USDMXN	17,7159	0,31	-1,29	2,87	-1,70
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,72	0,92	-0,54	9,84	6,75
ABD-10Y	4,22	0,31	-1,59	6,38	1,05
Almanya-2Y	2,43	1,55	-1,26	20,29	13,69
Almanya-10Y	2,90	-0,14	-2,75	9,34	1,54
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4881,08	-2,49	-2,77	-7,26	13,16
XAGUSD	77,84	-1,78	-3,36	-17,03	9,52
BRENT	104,16	3,24	3,10	42,66	71,08
WTIUSD	96,31	1,13	-1,02	43,37	68,02
XPTUSD	2040,69	-4,12	0,59	-13,77	-0,67
XPLDSPT	2212,84	-3,85	-2,09	-12,02	-1,83

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon	1,90%	1,90%
13:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,40%	2,40%
15:30	ABD ÜFE Enflasyonu	0,30%	0,50%
15:30	ABD Çekirdek ÜFE Enflasyonu	0,30%	0,80%
17:00	ABD Fabrika Siparişleri	0,10%	-0,70%
21:00	Fed Faiz Kararı	3,75%	3,75%
21:30	Fed Powell Basın Toplantısı		





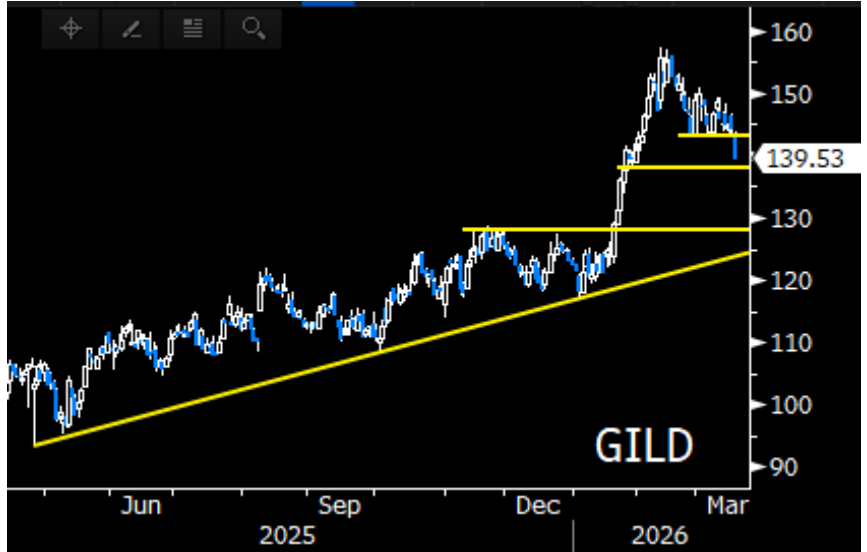
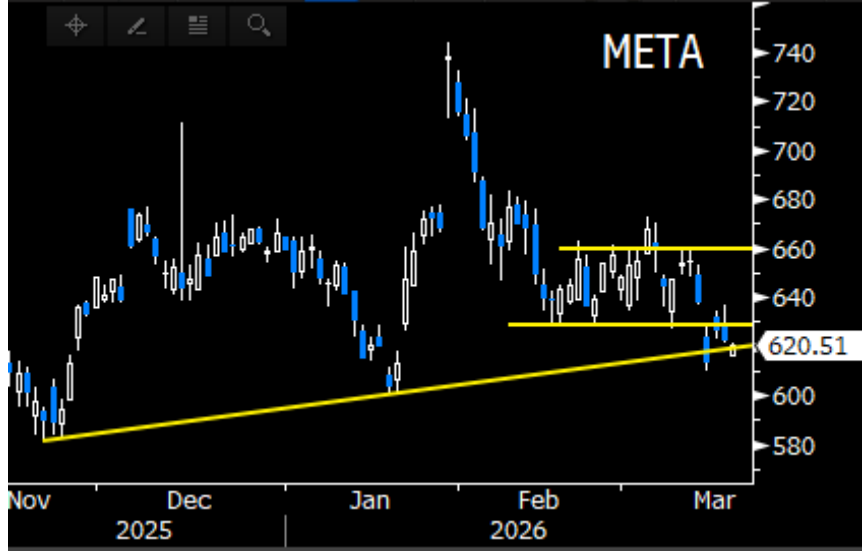
Şirket Haberleri

META (Meta Platforms) – Sosyal medya şirketi ve Facebook, Instagram ve WhatsApp'ın de sahibi olan şirket için UBS 872,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirketin 2026 için değil fakat 2027 ve sonrası için yapacağı öngörü gecikmesinin yatırımcı tarafında sorgulanacağı belirtilirken UBS ise 2026 genelinde 253,4 milyar ve 2027 geneli için ise 304,7 milyar USD ciro tahmininde bulundu. META için analist hedeflerinin ortalaması ise 865 USD hedef fiyat ve %40,0 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak yükselen trendin baskılandığı META'da 628,50 direnci aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Bu bölge üzerinde ise 660,0 USD ana direnç olarak takip edilebilir.

GILD (Gilead Sciences) – Kritik hastalıklara ilişkin tedavi yöntemleri geliştiren ve ticarileştiren GILD aynı zamanda HIV, AIDS, karaciğer hastalıkları ile solunum yolu rahatsızlıklarına ilişkin tedavi yöntemleri de araştırmaktadır. Şirket için UBS 175,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirketin açıkladığı reçete verilerinin yıllık bazda %11 büyüme gösterdiği ve dalgalanma görüldüğü belirtilmekte. UBS, modellemesinde GILD için 2026 genelinde 30,1 milyar USD ciro ve 14,3 milyar USD FAVÖK tahmini paylaştı. Teknik olarak yükselen trendin devam ettiği GILD'de 143,0 USD'nin aşağı yönlü kırılmış olması geri çekilmenin devamını getirebilir. İlk destek ise 138,0 ve 128,0 USD bölgesinden geçmekte.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
GIS	General Mills Inc	Q3 26	0,64
JBL	Jabil Inc	Q2 26	2,69
WSM	Williams-Sonoma Inc	Q4 26	3,04
MU U	Micron Technology Inc	Q2 26	9,00





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.

