



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında S&P 500 endeksi gün içinde dalgalı bir seyir izledikten sonra yataya yakın kapandı; vadeli kontratlar ise yeni günde hafif pozitif, yaklaşık %0,2 yukarıda işlem görüyor. Nasdaq 100 vadeli kontratları da büyük bir yön göstermeden yatay seyreliyor. Güçlü gelen ABD istihdam verisi sonrası 10 yıllık Hazine tahvili faizi %4,18 civarına yerleşmiş durumda ve piyasalar artık Fed'in ilk faiz indirimini Haziran yerine Temmuz ayında yapmasını fiyatlıyor. Bu tablo, "faizler daha uzun süre yüksek kalabilir" algısını güçlendirirken, S&P 500'ün yaklaşık 22x ileri F/K ile tarihsel olarak ve Asya'ya kıyasla pahalı sayılabilecek seviyede olması ABD tarafında temkinli bir görünüm yaratıyor. Dolar endeksi hafif yukarıda ve bu da riskli varlıklar üzerindeki baskıyı tamamen ortadan kaldırmasa da sınırlı tutuyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında henüz seans tam açılmadan vadeli işlemler cephesinde pozitif bir tablo öne çıkıyor; Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yaklaşık %0,7 artıda ve Asya'daki güçlü hava ile ABD vadeli endekslerindeki yükselişin desteğiyle Avrupa borsalarında yukarı yönlü bir açılış beklentisi oluşmuş durumda. Makro tarafta haberde öne çıkan spesifik bir Avrupa verisi olmasa da, küresel risk iştahının Asya ve gelişen piyasalara kayması ve ABD performansının görece zayıf kalması, Avrupa varlıklarına yönelik göreceli bir ilgi ihtimalini destekliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları 2026'ya en güçlü başlayan bölge konumunda. MSCI Asia Pacific endeksi bugün %0,6 yükselerek tarihi zirveye çıktı ve yıl başından bu yana yaklaşık %13 getiriyle, 2000'den beri S&P 500'e karşı en iyi başlangıcını yaptı; S&P 500 aynı dönemde yalnızca %1,4 yükseldi. Bölge içinde Güney Kore borsası yaklaşık %30'luk artışla dünya genelinde öne çıkarken, Hang Seng bugün %0,9 geriledi, Şanghay Bileşik ise yatay seyretti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.944,5	0,04	0,14	0,08	0,57
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	24.856,2	-0,53	0,54	1,29	1,49
UKX	10.472,1	1,14	0,99	2,43	5,44
SHCOMP	4.134,3	0,06	1,69	0,40	4,17
NIKX	57.785,1	0,23	6,51	8,37	14,79
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,0	0,14	-0,68	-0,02	-1,37
USDJPY	153,19	-0,02	-2,78	-1,12	-2,35
AUDUSD	0,7119	-0,07	1,43	2,23	6,73
NZDUSD	0,6047	-0,02	0,48	0,45	5,05
EURUSD	1,1860	-0,09	0,32	0,07	0,91
GBPUSD	1,3619	-0,02	0,20	-0,47	1,27
USDCHF	0,7717	0,02	-0,67	-0,17	-2,76
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,6435	0,01	0,09	0,34	1,60
USDBRL	5,2003	0,00	-0,32	-1,17	-5,71
USDZAR	15,8796	-0,03	-0,92	-1,70	-4,17
USDMXN	17,1908	0,03	-0,39	-1,62	-4,62
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,51	-0,43	0,29	-0,59	0,89
ABD-10Y	4,18	0,07	-0,69	-1,46	0,29
Almanya-2Y	2,07	0,00	-0,19	-0,29	-2,77
Almanya-10Y	2,80	0,00	-1,62	-2,00	-2,17
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5067,95	-0,37	2,29	4,51	17,49
XAGUSD	83,94	-0,68	8,30	0,76	18,09
BRENT	69,08	-0,44	2,09	-0,93	13,47
WTIUSD	64,59	-0,40	2,02	-1,34	12,68
XPTUSD	2128,58	-0,75	1,30	-2,45	3,60
XPLDSPT	2453,51	0,00	2,94	-3,12	8,85

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	





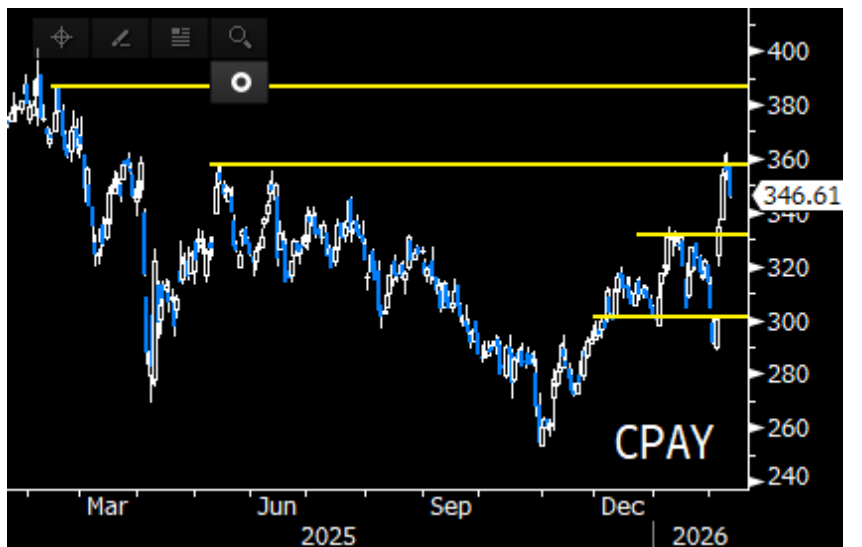
Şirket Haberleri

UBER (Uber Technologies) – Yolcu taşımacılığı, navigasyon, paylaşımlı yolculuk hizmeti sunan UBER için Mizuho 110,0 USD hedef ile «endeks üstü getiri» önerisi paylaştı. UBER'in düzeltilmiş FAVÖK'te yıllık %35 ile beklentilerin üzerinde büyümesi ve halihazırdaki brüt rezervasyonların 5,2-5,3 milyar USD'lik boyuta ulaşması, otonom araç tarafında ise 2026 yılının önemli bir patika olacağı belirtildiği raporda yoğun yatırımlar, birinci çeyrek dönemi için öngörülerin nispeten yavaşlamaya işaret etmesi gibi risklere de yer verildi.

ABBV (Abbvie Inc) – Araştırma temelli bir biyofarmasötik şirket olan ABBV immünoloji, onkoloji, estetik, sinirbilim ve göz sağlığı alanında faaliyet göstermektedir. Şirket için Wells Fargo 260 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesi paylaştı. Raporda şirketin yeni geliştirmeler için mali güce sahip olduğu, Ar-Ge hariç tutulduğunda hisse başı karda 2025-2030 dönemi için %11 yıllık birleşik büyüme oranı tahmini paylaşıldı. Teknik olarak zirvelerde küçülme olsa da 210 USD destek bandı üzerindeki tutunma tepki alımları açısından olumlu. Yükselişte 237 USD ana direnç olarak takip edilebilir.

CPAY (Corpay Inc) – Küresel çapta ödeme, kur riski yönetimi, fatura otomasyonu gibi hizmetler sunan CPAY için Deutsche Bank 360 USD hedef ile «al» tavsiyesi verdi. 4Ç finansallarında beklentilerin aşıldığı ve aynı zamanda şirket beklentilerinin de üzerinde gelen kar ile birlikte 2026 yılına ilişkin hisse başı kar beklentisi de Deutsche tahminlerinin üzerinde gerçekleşti. DB ayrıca bilançoya ilişkin paylaştığı notlarda konaklama büyümesinin çeyrek sonunda zayıfladığını not ederken bu segmentte organik zayıflığın sürebileceğinin altını çizdi. Diğer segmentlerde ise kurumsal ödemelerdeki %16'lık büyümenin ivme koruduğu, araç ödemelerindeki büyümenin %15 ile beklentilerin üzerinde olduğu görülmekte. Teknik olarak 358 USD'nin aşılması halinde yukarı eğilim sürebilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
ZBRA US	Zebra Technologies Corp	Q4 25	4,34
IRM US	Iron Mountain Inc	Q4 25	0,98
EXC US	Exelon Corp	Q4 25	0,55
WST US	West Pharmaceutical Services I	Q4 25	1,84
ETR US	Entergy Corp	Q4 25	0,53
CBRE US	CBRE Group Inc	Q4 25	2,67
HWM US	Howmet Aerospace Inc	Q4 25	0,97
ES US	Eversource Energy	Q4 25	1,10
FRT US	Federal Realty Investment Trus	Q4 25	1,86
VRTX US	Vertex Pharmaceuticals Inc	Q4 25	5,19
ANET US	Arista Networks Inc	Q4 25	0,75
AMAT US	Applied Materials Inc	Q1 26	2,21
WYNN US	Wynn Resorts Ltd	Q4 25	1,50
DXCM US	Dexcom Inc	Q4 25	0,65
IR US	Ingersoll Rand Inc	Q4 25	0,90
TYL US	Tyler Technologies Inc	(2,64)	2,72
COIN US	Coinbase Global Inc	Q4 25	0,86
ABNB US	Airbnb Inc	Q4 25	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.

