



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında hisse senedi vadeli kontratları İran'daki protestolar ve olası ABD müdahalesi endişeleriyle güne satıcılar başlıyor. S&P500, NASDAQ100 ve Dow Jones vadeli endeksleri hafif negatif seyrederken, Katar'daki bir ABD hava üssünden bazı personelin ayrılması yönündeki haberler jeopolitik risk algısını artırıyor. Bu tablo VIX endeksinde yükseliş, hisselerde temkinli hava, buna karşılık ABD tahvillerinde alım getirerek 10 yıllık tahvil faizini çekmiş durumda. Bankacılık tarafında Bank of America beklentilerin üzerinde gelir ve kâr açıklayarak pozitif ayrışırken, Wells Fargo tazminat giderleri ve zayıf net faiz geliri nedeniyle baskı altında. Teknoloji ve iletişim tarafında Netflix'in Warner Bros. Discovery varlıkları için olası nakit teklif hazırlığı ve Tesla'nın Full Self-Driving'i tamamen abonelik modeline geçirmesi, hisse bazlı hareketleri öne çıkarıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında ise daha dengeli ve sınırlı pozitif bir görünüm hakim. Stoxx Europe 600 endeksi hafif yükselirken, yatırımcılar bir yandan İran kaynaklı jeopolitik riskleri ve yükselen petrol fiyatlarını, diğer yandan şirket bilançolarını ve Fed/ECB politikalarını izliyor. Almanya 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık %2,84 seviyesinde yatay seyrederken, İngiltere 10 yıllık faiz %4,38'e geriledi. Enerji sektöründe BP'nin 4. çeyrekte 5 milyar dolara kadar değer düşüklüğü yazmayı beklemesi, şirketin yeniden yapılanma süreciyle birlikte hisse üzerinde baskı unsuru oldu. Genel olarak Avrupa hisseleri, küresel risklere rağmen hafif pozitif fakat temkinli bir risk iştahıyla, ABD'ye kıyasla daha sakin bir tablo ortaya koyuyor.

Para Piyasaları: ABD'de açıklanan veri akışı ÜFE tarafında beklentilerin altında kaldı ve enflasyon endişeleri açısından ılımlı. Yine de yıllık ÜFE artışı hedeflerin üzerinde seyreliyor. Perakende satışları ise güçlü bulduk. Büyüme için de destekleyici bir veri olarak okuyoruz. EURUSD'da hareketlilik sınırlı. Yen'de azalan değer kaybı ile birlikte USDJPY paritesi 158 bölgesine kadar geriledi. GBPUSD ise 1,3450 üzerinde dengelenmeye çalışıyor.

Emtia: Emtia piyasalarında ana odak metaller ve petrol üzerinde yoğunlaşıyor. Orta Doğu'daki gerginliğin etkisiyle Brent petrol 66 dolar üzerine, WTI ise 61,61 dolara yükselmiş durumda; İran'daki huzursuzluk ve olası arz kesintisi endişeleri fiyatları destekliyor. Değerli metallerde altın 4.636 dolar ile rekor seviyeye çıkarken, gümüş 90 doları aştı. Kriptolarda Bitcoin'in 95.000 dolar, Ether'in ise 3.292 dolar seviyelerine yükseldiğini görmekteyiz.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.936,4	-0,39	-0,46	0,45	0,45
DJIC	49.192,0	-0,80	-0,63	2,35	2,35
NDX	25.742,0	-0,18	-0,09	1,95	1,95
DAX	25.345,3	-0,30	0,33	3,49	3,49
UKX	10.175,2	0,37	0,50	2,46	2,46
SHCOMP	4.126,1	-0,31	0,14	3,96	3,96
NIKX	54.341,2	1,48	4,62	7,95	7,95
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	-0,04	-0,04	0,78	0,78
USDJPY	158,56	-0,35	0,32	1,08	1,08
AUDUSD	0,6683	0,00	-0,11	0,19	0,19
NZDUSD	0,5742	0,04	0,21	-0,25	-0,25
EURUSD	1,1656	0,09	0,19	-0,82	-0,82
GBPUSD	1,3449	0,14	0,39	0,01	0,01
USDCHF	0,8006	-0,03	-0,02	0,89	0,89
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,1815	0,07	0,19	0,53	0,53
USDBRL	5,3779	0,04	0,23	-2,49	-2,49
USDZAR	16,3917	-0,12	-0,65	-1,08	-1,08
USDMXN	17,8198	-0,10	-0,85	-1,13	-1,13
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,53	-0,48	-0,40	1,29	1,29
ABD-10Y	4,16	-0,55	-0,29	-0,26	-0,26
Almanya-2Y	2,10	0,10	-0,47	-1,50	-1,50
Almanya-10Y	2,85	-0,18	-0,66	-0,52	-0,52
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4637,86	1,11	2,87	7,52	7,52
XAGUSD	91,84	5,89	15,02	29,20	29,20
BRENT	65,81	1,26	4,89	8,09	8,09
WTIUSD	61,62	1,29	5,12	7,49	7,49
XPTUSD	2422,43	3,82	6,62	17,91	17,91
XPLDSPT	2577,01	-0,79	0,44	14,33	14,33

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD ÜFE Enflasyonu	0,20%	
16:30	ABD Çek. Perakende Sat.	0,40%	0,40%
17:50	FOMC Paulson Konuşması		
18:00	FOMC Miran Konuşması		
18:00	ABD İkinci El Konut Satışları	4,21 milyon	4,13 milyon
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-1,7 milyon	-3,8 milyon
20:00	FOMC Bostic Konuşması		
20:00	FOMC Kashkari Konuşması		
22:00	Fed Bej Kitap Raporu		





Şirket Haberleri

BAC (Bank of America Corp.) – Bank of America 2025/4Ç finansallarını açıkladı. Banka 0,95 USD EPS beklentisine karşılık beklentileri sınırlı aşarak 0,98 USD EPS açıkladı. Bankanın net faiz gelirleri beklentilerin hafif altında kalarak 15,8 milyar gerçekleşti ve yıllık %9,7 artış gösterdi. Faiz gelirleri, varlık yönetimi ve yatırım gelirleri ile birlikte toplam gelir 28,4 milyar dolar oldu ve beklentileri de aştı. Çeyreklik toplam gelir 4Ç/2024'ün altında gerçekleşse de yıl genelinde gelir büyümesi kaydedildi. Banka hisseleri piyasa öncesi işlemlerde düştü.

WFC (Wells Fargo & Co.) – Wells Fargo 2025/4Ç finansallarını açıkladı. Banka 1,68 USD EPS beklentisine karşılık beklentileri aşarak 1,76 USD EPS açıkladı. Bankanın toplam geliri dördüncü çeyrekte yıllık %4,5 artışla 21,3 milyar USD'ye yükseldi. Özkaynak karlılığı ise %11,7'den %12,3'e yükseliş gösterdi. Net faiz geliri ise hem çeyreklik hem de yıllık büyüme kaydederek 12,3 milyar USD açıklandı. WFC hisseleri piyasa öncesi işlemlerde düştü.

APP (Applovin Corp.) – Yapay zeka çözümleri üreten ve 226 milyar USD piyasa değeri ile işlem gören APP için Evercore ISI 835 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi verdi. Evercore, şirketin mobil oyun segmentini katalist olarak görürken şirketin e-ticaret segmenti için de pozitif görüş bildirildi. APP için analist hedef fiyatlarının ortalaması %11,8 potansiyel ile 747,5 seviyesinden geçiyor. Teknik olarak yükselen trendin devam ettiği APP'de yükselişte 720-725 USD bölgesi direnç olarak takip edilebilir.

CNH (CNH Industrial) – Tarım ve inşaat sektörü için özelleştirilmiş makine ve hizmet satışı yapan ve 13 milyar USD piyasa değerine sahip şirket için Goldman Sachs, «al» tavsiyesini «nötr» olarak değiştirdi. Goldman yorumunda kazançların zirve noktasına ulaştığına dair görünüm oluştuğunu, tarifelerin olumsuz etkileri nedeniyle daha zayıf mevsimsel etki beklentisi oluştuğu bildirdi. Hedef fiyat 13 USD'den 10,5 USD'ye aşağı yönlü revize edilirken %24'lük yükseliş potansiyeli hesaplanıyor.





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.

