



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında, doların başlıca para birimleri karşısında zayıflaması ve olası Japonya müdahalesine ilişkin endişeler öne çıkıyor. Bloomberg Dolar Spot Endeksi, Eylül ayından bu yana en düşük seviyelerine gerilerken, New York Fed'in yaptığı kur kontrolü, ABD'nin yen lehine döviz müdahalesine katılabileceği spekülasyonlarını artırdı. Aynı zamanda yaklaşan Fed toplantısı, büyük teknoloji şirketlerinin (özellikle Microsoft ve Tesla) bilançoları ve yeni bir kısmi hükümet kapanması riski, hisse ve tahvil piyasalarında temkinli bir hava yaratıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında, zayıflayan dolar ve artan jeopolitik-belirsizlik ortamı nedeniyle riskten kaçış eğilimi öne çıkıyor. Euro, dolar karşısında güçlenerek 1,1866 seviyesine yükselirken, bu durum hem ABD tarafındaki politika belirsizliğinin hem de olası ABD-Japonya koordineli döviz müdahalesi beklentisinin bir yansıması olarak görülüyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yaklaşık %0,2 düşüşle işlem görerek Avrupa hisse senetlerinde güne zayıf bir başlangıça işaret ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında doların zayıflaması ve yen cephesindeki gelişmelerin damga vurduğu, dalgalı fakat seçici bir iyimserlik öne çıkıyor. Japon yeni, ABD'nin olası döviz müdahalesine katılabileceği beklentisiyle dolar karşısında %1'in üzerinde değer kazanarak 154,03 seviyesine güçlendi. Bu süreçte, Japonya'da geçen hafta tahvil faizlerindeki sert yükselişin ardından 10 yıllık getiri yeniden %2,235'e gerileyerek bir miktar sakinleşme sinyali verdi. Ancak Nikkei 225 vadeli kontratları %1,4, Topix endeksi ise %1,9 düşerek güçlü yen ve tahvil oynaklığının Japon hisse senetleri üzerinde baskı yarattığını gösteriyor.

Emtia Piyasası: Emtia piyasalarında güvenli liman talebi ve jeopolitik riskler ön planda. Özellikle değerli metaller ve enerji cephesi öne çıkıyor: Altın, tarihinde ilk kez ons başına 5.000 doların üzerine çıkarak yaklaşık 5.074 dolara yükseldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.912,4	-0,05	-0,04	0,10	0,10
DJIC	49.098,7	-0,58	0,00	2,15	2,15
NDX	25.605,5	0,34	0,00	1,41	1,41
DAX	24.900,7	0,18	0,00	1,68	1,68
UKX	10.143,4	-0,07	0,00	2,14	2,14
SHCOMP	4.132,6	-0,09	-0,09	4,13	4,13
NIKX	52.885,3	-1,79	-1,79	5,06	5,06
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,3	-0,34	-0,20	-1,08	-1,08
USDJPY	154,14	-0,34	-0,34	-1,74	-1,74
AUDUSD	0,6913	0,27	0,27	3,64	3,64
NZDUSD	0,5960	0,18	0,22	3,54	3,54
EURUSD	1,1843	0,11	0,11	0,77	0,77
GBPUSD	1,3648	0,08	0,08	1,49	1,49
USDCHF	0,7788	-0,37	-0,37	-1,86	-1,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,3851	0,05	0,05	1,00	1,00
USDBRL	5,3271	0,77	0,78	-3,42	-3,42
USDZAR	16,0370	-0,53	-0,53	-3,22	-3,22
USDMXN	17,3806	0,04	0,04	-3,56	-3,56
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,60	-0,30	-0,30	3,24	3,24
ABD-10Y	4,22	-0,71	-0,50	1,05	1,05
Almanya-2Y	2,14	0,89	0,00	0,42	0,42
Almanya-10Y	2,90	0,52	0,00	1,50	1,50
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5091,58	2,21	2,19	18,04	18,04
XAGUSD	108,58	5,95	5,97	52,76	52,76
BRENT	65,04	-0,55	-0,22	6,83	6,83
WTIUSD	60,90	-0,49	-0,21	6,24	6,24
XPTUSD	2869,77	3,13	3,28	39,68	39,68
XPLDSPT	2915,38	5,50	5,50	29,34	29,34

Günün Önemli Verileri				
Saat	Veri	Beklenti	Önceki	
12:00	Almanya IFO İş Güven Endeksi	88,30	87,60	
16:30	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	3,10%	-2,20%	





Şirket Haberleri

BKR (Baker Hughes Co.) – Enerji ve teknoloji sektöründe faaliyet gösteren BKR 2025/4Ç dönemi finansallarını açıkladı ve beklentilerin üzerinde 0,78 USD hisse başı kar bildirdi. Detaylar incelendiğinde ciroda 7,39 milyar USD ile yıllık büyüme sınırlı kaldı. Petrol sahası hizmetlerinde ciro yıllık %7,7 gerileme gösterdi ve 3,57 milyar USD gerçekleşti. Endüstriyel ve enerji teknolojisi gelirlerinde yıllık %9,2'lik büyüme var ve bu segmentte ciro 3,48 milyar USD gerçekleşti. Artan siparişler, her iki segmentte de öne çıkarken sipariş / fatura oranı 1,1 hesaplanıyor. BKR için analist hedeflerinin ortalaması 54,89 USD hedef fiyat ve %1,8 yükseliş potansiyeli sunmakta. ABD'de enerji alt yapı şirketlerine artan talep ve yenilenebilecek ciro projeksiyonlarının hedef fiyatlar üzerinde yukarı yönlü baskı yaratması beklenebilir. Teknik olarak 50,90 ve 52,20 üzerinde yukarı eğilim devam edebilir.

CSGP (Costar Group Inc.) – Online Pazar hizmeti sunan şirket ticari gayrimenkuller, kiracılar ve kiralanabilir alanlarla ilgili haber ve piyasa durumunu içeren entegre platform hizmeti sunan CSGP için JP Morgan 101,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. JP'ye göre Yönetim, Homes.com'un yatırım aşamasının zirvesinin geride kaldığını, şirketin artık kaynaklarını diğer bölümlere kaydıracağını vurguluyor. Buna ek olarak CSGP, Homes.com'dan başlayarak tüm platformlarında gelişmiş sesli yapay zekâ yetenekleri devreye alıyor; bu da gayrimenkul aramasını ve müşteri etkileşimini dönüştürmeyi hedefliyor. Ayrıca yapay zeka kullanımının verimlilik artışı yaratacağı beklenmekte. Teknik olarak 69,30 direnci kırılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Bu bölge üzerinde yükselişin sürmesi beklenebilir.

Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
INTC US Intel Corp (0,78 USD)	Q4 25	0,09
SLB US SLB Ltd	Q4 25	0,74
HBAN US Huntington Bancshares Inc/OH	Q4 25	0,36
PG US Procter & Gamble Co/The	Q2 26	1,86
NTRS US Northern Trust Corp	Q4 25	2,37
ABT US Abbott Laboratories	Q4 25	1,50





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.

