



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi piyasaları, rekor seviyelerden geri çekildi. S&P 500 endeksi %0,1 gerilerken, 7.000 seviyesinin üzerindeki kapanış sonrası kar realizasyonu dikkat çekti. Nasdaq 100 endeksi de teknoloji hisselerindeki erken saatlerdeki yükselişe rağmen günü zayıf bir görünümle sürdürdü. Özellikle Taiwan Semiconductor Manufacturing Company tarafından açıklanan güçlü gelir görünümü, yapay zekâ çip talebinin dayanıklılığını teyit ederek teknoloji hisselerinde kısa süreli bir iyimserlik yarattı. Bununla birlikte, Orta Doğu'daki ateşkes sürecine yönelik belirsizlikler risk iştahını sınırladı. Makro tarafta, beklentilerin altında gelen işsizlik maaşı başvuruları tahvil faizlerini yukarı iterken, dolar endeksi sekiz günlük düşüş serisini sonlandırdı.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında daha pozitif bir görünüm öne çıktı. Stoxx Europe 600 endeksi %0,4'ün üzerinde yükselirken, özellikle perakende, medya ve teknoloji hisseleri ralliyi destekledi. Buna karşın şirket bazlı gelişmelerde ayrışma görüldü. EasyJet hisseleri, İran savaşı kaynaklı operasyonel aksaklıklar nedeniyle ilk yarı zarar uyarısı sonrası sert düşüş kaydetti.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları teknoloji öncülüğünde güçlü seyrini sürdürdü. Bölgesel teknoloji hisseleri rekor seviyelere ulaşırken, Tayvan piyasasının toplam değeri 4,1 trilyon doları aşarak İngiltere'yi geride bıraktı. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company'nin %58'lik kâr artışı ve artan yatırım planları, yapay zekâ temalı büyüme hikayesinin halen güçlü olduğunu ortaya koydu.

Emtia: Brent Crude petrol fiyatları yaklaşık 98 dolar seviyesinde dengelenirken, Hürmüz Boğazı'ndaki akışın ciddi ölçüde sınırlı kalması arz tarafına ilişkin riskleri canlı tutuyor. Gold altın 4.800 dolar seviyesini test ederek yüksek risk ortamına karşı güvenli liman talebini yansıttı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.020,9	-0,03	2,99	7,57	1,67
DJIC	48.463,7	-0,15	1,14	4,58	0,83
NDX	26.155,2	-0,19	4,14	10,17	3,59
DAX	24.142,3	0,31	1,42	6,45	-1,42
UKX	10.614,2	0,52	0,13	4,30	6,88
SHCOMP	4.055,6	0,70	1,74	4,21	2,18
NIKX	59.518,3	2,38	4,56	16,56	18,23
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,2	0,19	-0,44	-1,53	-0,11
USDJPY	159,14	0,11	-0,37	0,26	1,44
AUDUSD	0,7171	0,01	1,56	3,92	7,50
NZDUSD	0,5891	-0,39	0,86	2,51	2,34
EURUSD	1,1775	-0,22	0,43	1,92	0,20
GBPUSD	1,3543	-0,15	1,10	2,39	0,71
USDCHF	0,7831	0,13	-0,98	-2,04	-1,32
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7648	0,04	0,32	0,71	4,21
USDBRL	4,9998	0,13	-0,09	-3,76	-9,35
USDZAR	16,4120	0,22	0,22	-3,15	-0,95
USDMXN	17,2773	0,14	-0,15	-3,73	-4,14
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,35	-1,05	-0,66	8,18
ABD-10Y	4,29	0,78	-0,74	-0,16	2,76
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4796,51	0,12	0,99	2,77	11,20
XAGUSD	78,65	-0,34	3,59	4,69	10,64
BRENT	94,30	2,13	2,50	-7,66	54,89
WTIUSD	90,23	2,17	0,06	-7,41	57,41
XPTUSD	2105,59	-0,52	2,81	7,42	2,48
XPLDSPT	2258,80	-0,59	3,03	8,48	0,21



Şirket Haberleri

Pernod Ricard: Pernod Ricard, Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelerin etkisiyle 2026 yılı satışlarında %4'e kadar daralma beklediğini açıkladı. Şirket, özellikle ABD ve Çin'de devam eden zayıf talep koşullarının yanı sıra bölgedeki belirsizliklerin tüketici harcamalarını baskıladığını belirtti. Bu görünüm, global tüketim tarafında toparlanmanın halen kırılğan seyrettiğine işaret ediyor.

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) TSMC, yapay zeka odaklı çip talebindeki güçlü seyrile birlikte net kârını %58 artırdı. Açıklanan sonuçlar, Orta Doğu'daki jeopolitik risklere rağmen teknoloji yatırımlarının hız kesmediğini ve özellikle AI temalı harcamaların sektör için ana büyüme driver'ı olmaya devam ettiğini gösterdi.

General Motors & Ford Motor Company Trump yönetiminin, savunma üretim kapasitesini artırmak amacıyla özel sektörle iş birliğini genişletmeyi planladığı belirtildi. Bu kapsamda General Motors ve Ford başta olmak üzere büyük üreticilerle görüşmeler yapıldığı ifade edildi. Söz konusu adım, ABD'de sanayi üretiminin kısmen savunma odaklı yeniden konumlanabileceğine işaret ediyor.

Wells Fargo: Wells Fargo, 2026 yılının ilk çeyreğinde 4.000'den fazla çalışanını işten çıkararak sektördeki en büyük istihdam daralmasını gerçekleştirdi. Bu adım, bankanın maliyet optimizasyonu ve verimlilik artışı hedefleri doğrultusunda operasyonel yapısını yeniden şekillendirdiğini gösteriyor.

JPMorgan Chase & Morgan Stanley JPMorgan ve Morgan Stanley, sektör genelinde görülen işten çıkarmaların aksine çalışan sayısını artırdı. Bu durum, söz konusu bankaların büyüme odaklı stratejilerini sürdürdüğüne ve özellikle belirli iş kollarında kapasite artırımını hedeflediğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.993,2	0,37	2,58	7,14	1,27
DJIC	48.536,0	0,66	1,29	4,74	0,98
NDX	25.937,8	0,37	3,27	9,26	2,72
DAX	24.099,0	0,23	1,24	6,26	-1,60
UKX	10.589,3	-0,19	-0,11	4,06	6,62
SHCOMP	4.027,2	0,01	1,03	3,48	1,47
NIKX	58.134,2	0,44	2,13	13,85	15,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,1	-0,02	-0,56	-1,64	-0,23
USDJPY	158,96	0,11	-0,49	0,15	1,33
AUDUSD	0,7159	0,48	1,39	3,75	7,33
NZDUSD	0,5909	0,14	1,17	2,83	2,66
EURUSD	1,1798	0,02	0,62	2,11	0,39
GBPUSD	1,3574	0,06	1,33	2,63	0,94
USDCHF	0,7809	0,02	-1,26	-2,31	-1,59
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7511	0,06	0,29	0,68	4,18
USDBRL	4,9913	-0,31	-0,26	-3,92	-9,50
USDZAR	16,3624	0,13	-0,08	-3,44	-1,25
USDMXN	17,2821	0,13	-0,13	-3,70	-4,11
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,40	-1,00	-0,61	8,24
ABD-10Y	4,27	0,28	-1,23	-0,65	2,25
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4821,35	-0,42	1,51	3,30	11,78
XAGUSD	80,10	0,61	5,50	6,63	12,69
BRENT	92,03	-0,51	0,04	-9,88	51,16
WTIUSD	88,27	-0,94	-2,12	-9,42	53,99
XPTUSD	2137,28	1,45	4,35	9,04	4,03
XPLDSPT	2286,96	0,86	4,32	9,84	1,46



Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.