



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında, yapay zekâ kaynaklı endişeler devam ederken şirketler özelinde yapay zeka yarışından öne çıkabilecek ve geride kalacak şirketler için de raporları takip ediyoruz. Citrini Research'ün hafta sonunda yayımladığı rapor sonrasında teknoloji, teslimat ve ödeme şirketlerinde sert satışlar görülürken, IBM son 25 yılın en büyük düşüşünü yaşadı. ABD'de Hazine tahvilleri önceki seanstaki güvenli liman talebine bağlı kazançlarının bir kısmını geri verirken, 10 yıllık tahvil faizi %4,04 seviyesine bir baz puan yükseldi. S&P 500 vadeliileri yaklaşık %0,2, Nasdaq 100 vadeliileri ise %0,3 artıda seyrederek, düne göre sınırlı da olsa risk iştahının toparlandığına işaret ediyor. Trump yönetiminin yeni %10'luk küresel gümrük tarifeleri yürürlüğe girerken, Beyaz Saray'ın ulusal güvenlik soruşturmaları üzerinden yeni tarifeler için zemin hazırlaması da piyasalarda belirsizlik unsuru olmaya devam ediyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında vadeli işlemler, sabah saatlerinde hafif pozitif bir açılışa işaret etti; Euro Stoxx 50 vadeliileri yaklaşık %0,2 yükseldi. Avrupa'da yatırımcılar bir yandan ABD'deki tarife belirsizliğini ve yapay zekâ kaynaklı sektör rotasyonunu izlerken, diğer yandan bölge içi veriler ve otomotiv talebindeki gelişmeleri takip ediyor. Ocak ayında Avrupa otomobil satışları, altı aylık büyüme serisinin ardından gerileyerek, özellikle bazı büyük pazarlarda tüketici isteksizliğinin arttığını gösterdi; buna karşın elektrikli ve hibrit araçlara yönelik talep görece güçlü kalmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ise tablo görece daha olumlu. MSCI Asya Pasifik Endeksi yılbaşından bu yana %12 civarında yükselerek, aynı dönemde yataya yakın bir performans sergileyen S&P 500'e göre tarihsel ölçekte güçlü bir görece getiri sağladı. Bugün de endeks %0,2 yükselirken özellikle Güney Kore ve Tayvan borsalarındaki ralli dikkat çekti; Kospi %2, Tayvan endeksi ise %2,7 yükseldi. SK Hynix, Samsung Electronics ve TSMC hisseleri rekor seviyeleri test etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.854,5	0,24	-0,77	-1,22	-0,74
DJIC	48.804,1	-1,66	-1,66	-0,18	1,54
NDX	24.708,9	-1,21	-1,21	-3,30	-2,14
DAX	24.992,0	-1,06	-1,06	1,85	2,05
UKX	10.684,7	-0,02	-0,02	4,51	7,59
SHCOMP	4.118,1	0,88	0,88	0,00	3,76
NIKX	57.402,9	1,02	1,02	7,65	14,03
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,8	0,09	0,00	0,83	-0,54
USDJPY	155,07	0,23	0,09	0,10	-1,15
AUDUSD	0,7066	0,13	-0,25	1,47	5,93
NZDUSD	0,5963	0,12	-0,23	-0,94	3,59
EURUSD	1,1779	-0,09	-0,06	-0,61	0,23
GBPUSD	1,3489	-0,02	-0,01	-1,43	0,30
USDCHF	0,7756	0,16	0,14	0,34	-2,26
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8559	0,05	0,06	0,82	2,10
USDBRL	5,1727	0,14	-0,07	-1,70	-6,22
USDZAR	16,0293	0,06	0,01	-0,77	-3,26
USDMXN	17,2671	-0,08	0,88	-1,18	-4,19
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,46	0,12	-0,80	-2,04	-0,57
ABD-10Y	4,05	0,30	-1,03	-4,64	-2,95
Almanya-2Y	2,04	0,00	-0,92	-1,73	-4,17
Almanya-10Y	2,72	0,00	-0,91	-4,90	-5,07
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5172,45	-1,22	1,47	6,67	19,92
XAGUSD	88,33	-0,64	4,49	6,03	24,26
BRENT	71,55	0,39	0,46	2,60	17,52
WTIUSD	66,69	0,43	0,58	1,87	16,34
XPTUSD	2156,16	-0,78	-0,22	-1,19	4,95
XPLDST	2504,46	0,00	2,95	-1,10	11,11

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
16:00	FOMC Goolsbee Konuşması	
17:00	FOMC Bostic Konuşması	
17:00	ABD Konut Fiyatları Endeksi (Aylık)	0,30% 0,60%
17:00	ABD S&P Konut Fiyatları End. (Y)	1,30% 1,40%
17:00	FOMC Üyesi Collins Konuşması	
17:15	FOMC Üyesi Waller Konuşması	
17:30	FOMC Üyesi Cook Konuşması	
18:00	ABD Tüketici Güven Endeksi	87,40 84,50
18:00	ABD Richmond Fed İmalat Endeksi	-8,00 -6,00
23:20	FOMC Üyesi Barkin Konuşması	





Şirket Haberleri

FANG (Diamondback Energy Inc) – Batı Teksas'ta yer alan, Permian Havzası'nda bulunan geleneksel olmayan kara petrolü ve doğal gaz rezervlerinin edinimi, geliştirilmesi, araştırılması ve işletilmesine odaklanan bağımsız bir petrol ve doğal gaz şirketi olan FANG 2026 yılı plan ve öngörülerini paylaştı. Şirket 2026 yılı için petrol ve doğalgaz üretimini 2025/4Ç rakamlarına paralel tutacağını bildirdi. Yıl geneli için 926-962 bin varil / gün üretim tahmini paylaşıldı. Bu arada dördüncü çeyrek sonuçları da piyasa beklentilerinin altında gerçekleşti.

Yapay Zeka ve Muhteşem Yedili – ABD borsalarında dün bankacılık, teknoloji ve iletişim sektörü negatif ayrışırken yapay zekanın bu sektörlerle olan etkisi öne çıktı. Yüksek Mahkeme'nin kararı ardından Trump'ın daha genele yayılmış bir tarife getirme hamlesi sektör hisselerini aşağı çekti. Yarın NVDA 2026/4Ç finansallarını açıklayacak. Öncesinde dün yükselişle kapattı. S&P500'e katkı bazında baktığımızda muhteşem yedili şirketlerden NVDA ve GOOGL haricindekiler endeksi yakın dönemde aşağı çekiyor.

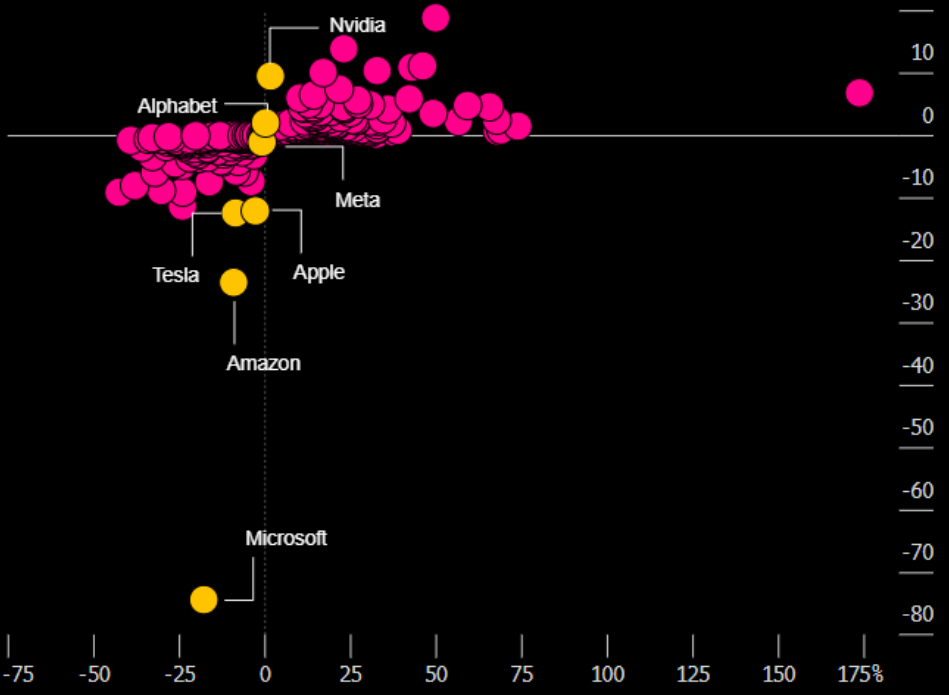
S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket		Dönem	Beklenen EPS
EXPD US	Expeditors International of Wa	Q4 25	1,47
HSIC US	Henry Schein Inc	Q4 25	1,30
KDP US	Keurig Dr Pepper Inc	Q4 25	0,59
NRG US	NRG Energy Inc	Q4 25	0,94
FIS US	Fidelity National Information	Q4 25	1,69
CEG US	Constellation Energy Corp	Q4 25	2,25
AMT US	American Tower Corp	Q4 25	2,26
O US	Realty Income Corp	Q4 25	1,08
MOS US	Mosaic Co/The	Q4 25	0,45
GDDY US	GoDaddy Inc	Q4 25	1,59
WDAY US	Workday Inc	Q4 26	2,32
FSLR US	First Solar Inc	Q4 25	5,16
AXON US	Axon Enterprise Inc	Q4 25	1,56
EOG US	EOG Resources Inc	Q4 25	2,20



Magnificent 7 Stocks Have Weighed on S&P 500 This Year

● Magnificent 7 ● Other





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.

