



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında dolar ve Hazine tahvil getirileri, Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verileri ve Yüksek Mahkeme'den beklenen gümrük tarifeleri kararına yönelik temkinli bekleyişle birlikte yukarı yönlü seyir izliyor. Dolar, G-10 para birimlerinin tamamına karşı güçlenirken, göstergeler kasım ayından bu yana en güçlü haftalık performansa işaret ediyor. ABD 10 yıllık tahvil faizi yaklaşık %4,18 seviyesinde yatay-hafif yukarı hareket ediyor. Fed beklentileri burada önemli olacak. Hisse senedi tarafında S&P 500, Nasdaq 100 ve Dow Jones vadeli kontratları gün başında yatay seyreliyor. Konut piyasasında ise Trump'ın 200 milyar dolarlık mortgage tahvili alım talimatı sonrası mortgage tahvilleri desteklenirken konut piyasası için de olumlu görüyoruz.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında güne hafif iyimser bir tabloyla başlanıyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yaklaşık %0,4 yükselişle açılışa işaret ederken, bu görünüm Asya borsalarındaki pozitif seyre ve risk iştahındaki kontrollü toparlanmaya paralel diyebiliriz. Tahvil tarafında ise Almanya 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan artarak %2,86 seviyesine yükselmiş durumda. Avrupa'da büyüme dinamiklerindeki hareketlenmeyi kısa vadede olumlu okuyoruz fakat henüz somut diyebileceğimiz kuvvetli bir toparlanma yok.

Asya Piyasaları: Asya : Asya piyasalarında risk iştahı gün başında görece pozitif bir tablo sergiliyor. Küresel risk iştahındaki toparlanma bu sabah Asya piyasalarını da hareketlendirdi. Çin ana karasında Şanghay Bileşik Endeksi'nin %0,8 artış göstermesi, özellikle teknoloji ve yapay zeka temalı hisselerle yönelik iyimserlikle destekleniyor; TSMC'nin güçlü gelir verileri ve Çinli yapay zeka girişimi MiniMax'in Hong Kong'daki başarılı halka arzı bu temayı güçlendiriyor.

Emtia: Petrol fiyatları İran'daki gelişmeler ışığında yükselirken bu sabah değerli metallerde de jeopolitik risk teması hakim. Baz metallerde ise bu sabah satıcılı görünüm hakim.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.922,6	0,02	0,97	0,25	0,25
DJIC	49.266,1	0,55	1,83	2,50	2,50
NDX	25.507,1	-0,57	1,19	1,02	1,02
DAX	25.127,5	0,02	2,40	2,60	2,60
UKX	10.044,7	-0,04	0,94	1,14	1,14
SHCOMP	4.120,4	0,85	3,82	3,82	3,82
NIKX	51.939,9	1,61	3,18	3,18	3,18
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,1	0,12	0,64	0,75	0,75
USDJPY	157,53	0,36	0,49	0,41	0,41
AUDUSD	0,6682	-0,23	-0,20	0,18	0,18
NZDUSD	0,5733	-0,29	-0,65	-0,41	-0,41
EURUSD	1,1643	-0,07	-0,69	-0,93	-0,93
GBPUSD	1,3425	-0,08	-0,23	-0,17	-0,17
USDCHF	0,8001	0,07	1,03	0,82	0,82
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,1055	0,16	0,19	0,35	0,35
USDBRL	5,3948	0,14	-0,56	-2,19	-2,19
USDZAR	16,5517	0,06	0,33	-0,11	-0,11
USDMXN	18,0105	0,18	0,58	-0,07	-0,07
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,51	0,31	0,55	0,63	0,63
ABD-10Y	4,18	0,17	-0,31	0,26	0,26
Almanya-2Y	2,12	0,95	-1,63	-0,84	-0,84
Almanya-10Y	2,84	0,89	-2,24	-0,73	-0,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4471,88	-0,10	3,23	3,67	3,67
XAGUSD	77,21	0,37	6,40	8,63	8,63
BRENT	62,39	-0,47	2,72	2,47	2,47
WTIUSD	58,25	-0,40	1,80	1,61	1,61
XPTUSD	2293,55	1,48	6,97	11,63	11,63
XPLDSPT	2579,43	7,58	12,66	14,43	14,43

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Sanayi Üretimi	-0,60%	1,80%
12:00	Euro Bölgesi Perakende Satışlar	0,10%	0,00%
16:30	ABD İşsizlik Oranı	4,50%	4,60%
16:30	ABD Tarım Dışı İstihdamı Değişimi	66 bin	64 bin
16:30	ABD Saatlik Ücretler Değişimi	0,30%	0,10%
16:30	ABD Konut Başlangıçları	1,33 mn	
18:00	ABD Michigan Tüketici Güveni	53,50	52,90





Şirket Haberleri

PH (Parker Hannifin Corp.) – Sanayi ve havacılık sektöründe tasarım ve imalat yapan şirket için J.P. Morgan 1.050 USD hedef fiyat ile al tavsiyesi verdi. Şirket için öne çıkan başlıklara baktığımızda son yıllarda sektör ortalaması üzerindeki birleşik büyüme, verimli satın almalar ve büyüme potansiyelindeki artışa işaret ediliyor. J.P. Raporunda ayrıca kar marjlarının yükseldiğini ve karlılık hedeflerinin de aşıldığına vurgu yapılmakta. Kritik ürünler üretilmesi nedeniyle de fiyat esnekliğinin düşük olduğu belirtilirken 2025 için 19,85 milyar dolar ciro ve 2026 için ise 21,14 milyar dolar ciro tahmini paylaşılıyor. Teknik olarak yükselen trend devam ederken 862 desteği üzerinde yukarı eğilim devam edebilir. Ayrıca kısa vadede 900 USD üzerindeki hareket de kritik olacaktır.



VRSN (Verisign Inc.) – DNS ve internet güvenliği, .com ve .net gibi alan adları kayıt hizmeti sunan VeriSign için J.P. Morgan hedef fiyatını 270 USD'den 271 USD'ye yükseltti ve görünümü nötr olarak belirledi. .net domain sayısı 12,5 milyona ulaştı fakat J.P.'ye göre talep kuvvetli değil. VRSN için .com alanında ise görünüm olumlu ve 4Ç döneminde domain bazlı büyümeden pay aldığına işaret ediliyor. 1,5 milyon adet yeni kayıt çeyreklik %1 gibi sınırlı bir büyüme sinyali veriyor. 2026 ve 2027 için ise %2'lik domain sayısı büyüme tahminine ek olarak ciro büyümesi için ise 2026'da %3,6 ve 2027 için ise %5,4 tahmin paylaşıldı. Şirket için ortalama analist hedef fiyatı 288,2 USD ve %16,6 yükseliş potansiyeline işaret etmekte. Teknik olarak 238 destek bölgesi üzerindeki tutunma olumlu. Olası yükselişte 256 ve 266 USD bölgeleri direnç olarak izlenebilir.



F (Ford Motor CO.) – Otomobil üreticisi Ford, üçüncü seviye otonom sürüş teknolojisini iki yıl içinde tanıtmayı planlıyor. TSLA otonom sürüşüne benzer bir profil oluşturabilir. TSLA'dan farkı olarak belirli koşullarda otoyol kullanımı ya da geçici olarak dikkatin yoldan ayrılabilmesine işaret edilirken bu da robo-taksi için Ford'a ilişkin beklenti yaratabilir. Ford daha önce Argo AI'ı kapattığını ve otonom araç planlarını iptal ettiğini belirtmişti. F için analist hedefleri 13,55 USD ve -%5,9 hedef fiyattan primli işlem görmekte.





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.

