



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları dün yükselişle tamamlarken enerji, tüketim ve teknoloji teması öne çıktı. Teknoloji hisselerine yönelik artan ilgi ve yapay zekâ iyimserliği dün NASDAQ'ın yukarı eğiliminde etkili oldu ki hatırlanacak olursa NVDA'nın sunumu ve 2027 beklentileri piyasa tarafından tam olarak fiyatlanmamıştı. Bugünün bir ana gündemi ise Fed kararı olacak. Beklentiler Fed'in faizleri sabit tutacağına yönelik şekillenirken piyasa beklentileri Fed'in bu yıl sadece tek faiz indirimi yapabileceği yönünde. Brent petrol fiyatındaki düşüş ise tahvil faizlerini aşağı çekti ve tahvil piyasasındaki baskıyı hafifletti.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da vadeli piyasalar pozitif seyrederken Stoxx50 endeksi %1'e yakın primli açılışa işaret ediyor. DAX vadeli ise %0,8'e yakın yükselişte. Dün ABD kapanışları ve bu sabah Asya piyasalarındaki iyimserlik Avrupa borsalarına da pozitif etki ederken petrol fiyatlarındaki kısmi gerileme ve İran'da krizin çözümüne dair beklentiler Avrupa borsalarını yukarı taşıyan ana etkenler arasında. Bu arada Euro da Dolar karşısında son iki günde değer kazanımını korudu. Fed kararı bugün Avrupa piyasaları ve Euro için de önemli olacak.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseliş öne çıkarken MSCI Asya Pasifik endeksi %2,1 primlendi. Japonya'da Topix endeksi %2,5 artış gösterdi. Samsung Electronics %7'nin üzerinde değer kazanırken Nvidia'da CEO açıklamaları yarı iletken sektöründe yukarı eğilimi destekledi.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları Irak ile Türkiye arasındaki Irak'ın Türkiye üzerinden petrol ihracatını yeniden başlatmasıyla geriliyor. 100 dolar altını test eden Brent petrolde ayrıca İran beklentileri de fiyatlanıyor. 5000 dolar bölgesinde seyreden ons altında Fed beklentileri ve İran savaşı fiyatlanmaya devam ediyor. Fed'den faiz indirimi gelmeyeceği ve bu yılı sadece tek bir faiz indirimi ile tamamlayacağı beklentisi değerli metalleri aşağı çekmekte.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.755,8	0,59	2,01	-1,75	-2,17
DJIC	46.993,3	0,10	0,93	-4,05	-2,23
NDX	24.780,4	0,51	1,64	-0,72	-1,86
DAX	23.730,9	0,71	1,21	-6,14	-3,10
UKX	10.403,6	0,83	1,39	-4,65	4,75
SHCOMP	4.057,4	-0,93	-0,93	-2,54	2,23
NIKX	55.187,4	2,77	2,54	-6,22	9,63
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,5	-0,02	-0,85	1,94	1,20
USDJPY	158,72	-0,18	-0,52	1,72	1,17
AUDUSD	0,7117	0,18	1,94	0,00	6,70
NZDUSD	0,5869	0,18	1,60	-2,11	1,95
EURUSD	1,1543	0,01	1,10	-2,28	-1,78
GBPUSD	1,3367	0,08	0,92	-0,37	-0,60
USDCHF	0,7855	0,12	-0,67	2,35	-1,01
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,2174	0,07	0,03	0,64	2,94
USDBRL	5,1939	0,00	-2,45	1,33	-5,83
USDZAR	16,6159	-0,28	-1,90	4,35	0,28
USDMXN	17,6258	-0,20	-1,79	2,35	-2,20
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,67	-0,49	-1,93	8,30	5,25
ABD-10Y	4,18	-0,50	-2,38	5,53	0,24
Almanya-2Y	2,39	0,00	-2,77	18,45	11,95
Almanya-10Y	2,91	0,00	-2,61	9,49	1,68
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5011,26	0,11	-0,17	-4,79	16,18
XAGUSD	79,81	0,70	-0,92	-14,94	12,28
BRENT	98,46	-2,41	-2,54	34,85	61,72
WTIUSD	92,26	-3,12	-5,18	37,35	60,95
XPTUSD	2120,45	-0,37	4,52	-10,40	3,21
XPLDPT	2301,55	0,00	1,84	-8,49	2,10

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon	1,90%	1,90%
13:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,40%	2,40%
15:30	ABD ÜFE Enflasyonu	0,30%	0,50%
15:30	ABD Çekirdek ÜFE Enflasyonu	0,30%	0,80%
17:00	ABD Fabrika Siparişleri	0,10%	-0,70%
21:00	Fed Faiz Kararı	3,75%	3,75%
21:30	Fed Powell Basın Toplantısı		





Şirket Haberleri

NVDA (Nvidia Corp) – Yüksek işlemcili bilgisayarlar, yapay zeka, veri bilimi ve otonom sürüş konusunda uzmanlığı olan NVDA'da önceki gün yapılan açıklamalara ek olarak şirketin H200 yapay zeka hızlandırıcılarının üretimlerini hızlandırdığı açıklaması geldi. Çin'deki müşterileri için ve bu para yeniden girme çabaları nedeniyle piyasa haberi kısa vadede olumlu okumakta. Hatırlatmak gerekirse NVDA, ABD'de ihracat kısıtlamaları nedeniyle Çin pazarında yapay zeka işlemcilerini yeniden satabilmek için görüşmeler yapıyor. Trump ise NVDA ve AMD'ye ABD'de satılardan daha düşük kalite ve hızda çip satışı için izin vermeye başladı fakat yine de ABD hükümetinden ihracat için lisans gerekmektedir. NVDA ise bu izni aldı.

ADBE (Adobe Inc) – Bilgisayar yazılım ürünleri ve teknoloji geliştiricisi şirket için J.P. Morgan hedef fiyatını 520 USD'den 420 USD'ye aşağı yönlü revize etti. Şirketin geçtiğimiz hafta açıkladığı 2026/1Ç dönemi finansallarında hisse başı kar beklentileri aşarak 6,06 USD açıklanırken JP ise daha önce paylaştığı notta abonelik gelirlerinde (ARR) güçlü bir büyüme beklemediklerini fakat ADBE ürünlerinin kalıcılığı ve kurumsal talebin güçlü olacağı belirtilmişti. ARR ise JP'nin beklentilerinin altında gerçekleşti. JP ayrıca şirketin 2026/2Ç döneminde 5,84 USD hisse başı kar bildirmesini ve yılın tamamı için de 23,46 USD hisse başı kar bildirmesini bekliyor. Teknik olarak ADBE'de düşen trend devam ederken eski dip olan 332 bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmeye ise 245 ana destek olarak öne çıkıyor. JP'nin hedef fiyatı ise dunkü kapanışla birlikte %65 yükseliş potansiyeli içermekte.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
GIS US	Q3 26	0,74
JBL US	Q2 26	2,51
WSM US	Q4 26	2,92
MU US	Q2 26	9,00





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.

