



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında teknoloji hisseleri, özellikle de yapay zekâ (AI) temalı büyük çip üreticileri baskı altında kalmayı sürdürürken endeksler ayrışıyor. Nasdaq 100 yaklaşık yüzde 0,5 gerilerken, yarı iletken şirketlerini izleyen Philadelphia Semiconductor endeksi yüzde 1,2 düştü ve yazılım ağırlıklı ETF de hafif kayıp yazdı. Buna karşın, daha geleneksel sektörleri barındıran Dow Jones sanayi endeksi yaklaşık yüzde 0,4 yükseldi; S&P 500 genel endeksi ise yataya yakın, sınırlı dalgalanmayla seyretti. AI yatırımlarının geri dönüşüne dair şüpheler ve bazı şirketlerin iş modellerinin AI nedeniyle zarar görebileceği endişesi, teknoloji hisselerinde dönemsel bir satış dalgası yaratırken, S&P 500 eşit ağırlıklı endeksinin yükselmesi, piyasanın geneline yayılan bir çöküşten çok, sektörler arası bir rotasyona işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında ise görünüm görece daha dengeli. Kıtanın ana gösterge endeksi Stoxx Europe 600 yaklaşık yüzde 0,2 yükselerek ABD teknoloji satışlarından kısmen ayrıştı. Avrupa borsalarının teknoloji ağırlığının ABD'ye göre daha düşük olması, AI kaynaklı dalgalanmaların etkisini sınırlıyor. Almanya 10 yıllık tahvil faizi yüzde 2,74'e, İngiltere 10 yıllık faizi ise yüzde 4,37'ye gerileyerek hafif bir güvenli liman talebine işaret ediyor. Döviz cephesinde dolar küresel ölçekte güçlenirken, euro/dolar paritesi 1,1822 seviyesine, sterlin/dolar ise 1,3527'ye geriledi; bu da hem ABD varlıklarına yönelik talebi hem de Avrupa ve İngiltere ekonomilerine dönük temkinli bakışı yansıtır.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları bu haberde ayrıntılı rakamlarla yer almasa da, küresel teknoloji zincirine bağlı olmaları nedeniyle ABD'deki çip ve mega teknoloji satışlarından dolayı etkileniyor. Özellikle Japonya, Güney Kore ve Tayvan gibi yarı iletken ve donanım ihracatçısı ülkeler, AI temalı yatırım dalgasındaki her düzeltmede daha fazla dalgalanma yaşıyor. Japon yeni, dolar karşısında 153,39 seviyesinde yataya yakın seyrederken belirgin bir "güvenli liman" kaçıışı sinyali henüz yok. Bu görünüm, Asya tarafında da baskının daha çok belirli sektörlerde yoğunlaştığını, ancak geniş tabanlı bir panik satışının henüz öne çıkmadığını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.797,0	-0,57	-0,55	-2,05	-1,57
DJIC	49.500,9	0,10	0,00	1,24	2,99
NDX	24.718,9	-0,06	-0,06	-3,26	-2,10
DAX	24.917,8	0,47	0,01	1,54	1,75
UKX	10.513,6	0,38	0,64	2,84	5,86
SHCOMP	4.082,1	-1,26	0,00	-0,87	2,85
NIKK	56.566,5	-0,42	-0,66	6,08	12,37
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,4	0,45	0,45	0,37	-0,99
USDJPY	153,46	-0,03	0,51	-0,94	-2,18
AUDUSD	0,7041	-0,49	-0,48	1,11	5,56
NZDUSD	0,6019	-0,26	-0,35	0,00	4,57
EURUSD	1,1825	-0,26	-0,41	-0,23	0,62
GBPUSD	1,3522	-0,79	-0,87	-1,18	0,56
USDCHF	0,7717	0,31	0,50	-0,17	-2,76
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,7298	0,06	0,00	0,53	1,80
USDBRL	5,2238	-0,30	0,02	-0,72	-5,29
USDZAR	16,0929	0,71	0,91	-0,38	-2,88
USDMXN	17,2087	0,27	0,29	-1,51	-4,52
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,44	0,50	0,32	-2,83	-1,38
ABD-10Y	4,05	0,00	-0,25	-4,57	-2,88
Almanya-2Y	2,04	-0,39	-0,24	-1,92	-4,36
Almanya-10Y	2,74	-0,58	-0,62	-3,96	-4,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4873,06	-2,41	-3,18	0,49	12,98
XAGUSD	72,54	-5,33	-5,83	-12,92	2,06
BRENT	67,03	-1,72	-0,26	-3,88	10,09
WTIUSD	62,43	-1,90	-0,39	-4,63	8,92
XPTUSD	2001,59	-2,15	-3,23	-8,27	-2,58
XPLDSPT	2358,35	-1,11	1,04	-6,87	4,62

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti Önceki	
13:00	Euro Bölgesi ZEW Güveni	45,70	40,80
13:00	Almanya ZEW Güveni	65,80	59,60
16:30	ABD NY Fed İmalat Endeksi	6,40	7,70
18:00	ABD NAHB Konut Piyasası End.	38,00	37,00
20:45	FOMC Üyesi Barr Konuşması		
22:30	FOMC Üyesi Daly Konuşması		





Şirket Haberleri

AVAV (Aerovironment In) – Küçük insansız hava araçları ve bunlar için pil üretimi yapan şirket için J.P. Morgan «ağırlığı artır» tavsiyesi ile yükselişte. JP raporunda son dönemde büyüyen sektörde artan ulusal ve uluslararası talep şirket için olumlu. JP şirket için 320 USD hedef fiyat paylaştı. Teknik olarak 228 bölgesi üzerindeki tutunma tepki alımları açısından önemli görülmekte. 290 bölgesi ise yükselişte ana direnç olarak takip edilebilir.

ALB (Albemarle Corp.) – Mobilite, enerji ve sağlık çözümleri üzerine kimyasallar üreten şirkette için BofA, artan lityum talebi ve fiyatlar neticesinde görüşünü «nötr» düzeyinden «al» konumuna yükseltti. Hisse analisti lityum fiyatlarının 20 USD üzerinde kalması halinde ALB2nin mevcut ve planlanan portföyünün büyük bölümünde karlı üretimi destekleyeceğini belirtti. Buna ek olarak dördüncü çeyrekteki sonuçlarda enerji depolamalarındaki hacimsel artışın destek olduğu belirtilmekte. Teknik olarak 156 USD desteği üzerinde yukarı eğilim korunabilir. Bu bölgenin altı teknik olarak riskli görülmekte.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem Açıklanan Beklenti
CDNS Cadence Design Systems Inc	Q4 25 0,00 1,91
LDOS Leidos Holdings Inc	Q4 25 2,76 2,61
VMC Vulcan Materials Co	Q4 25 1,70 2,13
DTE DTE Energy Co	Q4 25 1,65 1,52
ALLE Allegion plc	Q4 25 1,94 2,00
BLDR Builders FirstSource Inc	Q4 25 1,12 1,29
MDT Medtronic PLC	Q3 26 1,36 1,34
LH U Labcorp Holdings Inc	Q4 25 4,07 3,95
GPC Genuine Parts Co	Q4 25 1,55 1,81
EQT EQT Corp	Q4 25 0,77
RSG Republic Services Inc	Q4 25 1,63
EXE Expand Energy Corp	Q4 25 1,83
PANW Palo Alto Networks Inc	Q2 26 0,94
DVN Devon Energy Corp	Q4 25 0,82
FE U FirstEnergy Corp	Q4 25 0,54
KVUE Kenvue Inc	Q4 25 0,22





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.

