



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeks vadeli işlemleri, Nvidia bilançosu sonrası zayıf bir ivmeye işaret etti. Şirketin beklentileri aşan sonuçlarına rağmen hissede ki tepkinin sınırlı kalması, yatırımcıların güçlü sonuçlara karşın yatırımcı endişelerinin devam ettiğine işaret ediyor. Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,2 gerilerken S&P 500 vadeli işlemleri hafif negatif seyretti. 10 yıllık tahvil faizi sınırlı düşüşle %4,04'e gerilerken Dolar endeksi zayıfladı. Bitcoin %1'in üzerinde gerilerken risk iştahında temkinli görünüm öne çıktı. AI temalı rallinin sürdürülebilirliği konusunda soru işaretleri artıyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa vadeli endeksleri yatay-negatif açılışa işaret ediyor. Küresel risk iştahındaki gerileme ve ABD teknoloji hisselerindeki momentum kaybı Avrupa tarafına da yansdı. ABD'nin tarifeleri %15'e çıkarılabileceğine yönelik açıklamalar ticaret politikalarına dair belirsizliği artırıyor. Savunma ve enerji hisseleri görece dirençli kalırken, teknoloji ve ihracat ağırlıklı sektörlerde temkinli duruş hakim.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları genel olarak pozitif ayrıştı. MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,9 yükselerek rekor seviyeye çıktı. Ancak bölgedeki çip hisselerinde Nvidia sonrası sınırlı satış baskısı görüldü. Japon yeni %0,2 değer kazanırken, Japon 10 yıllık tahvil faizi yükseldi. Bu hareket, Japonya Merkez Bankası'nın daha şahin bir patikaya yönelebileceği beklentilerini güçlendirdi. Çin endeksleri yatay seyrederken Hong Kong'da satış baskısı izlendi.

Emtia: Altın %0,5 yükselerek ons başına 5.190 seviyesine yaklaştı. Orta Doğu gerilimi ve küresel ticaret riskleri güvenli liman talebini destekliyor. WTI ham petrol 65,5 civarında yatay-pozitif seyretti. Tahvil faizlerindeki geri çekilme değerli metalleri desteklerken kripto varlıklarda zayıf görünüm devam etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.942,5	-0,05	0,50	0,05	0,54
DJIC	49.482,2	0,63	-0,29	1,21	2,95
NDX	25.329,0	1,41	1,27	-0,87	0,31
DAX	25.121,1	-0,22	-0,55	2,37	2,58
UKX	10.819,4	0,12	1,24	5,83	8,94
SHCOMP	4.146,6	0,71	1,58	0,70	4,48
NIKX	58.753,4	0,29	3,39	10,18	16,71
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,7	-0,01	-0,10	0,72	-0,64
USDJPY	155,94	-0,33	0,65	0,66	-0,60
AUDUSD	0,7114	-0,08	0,43	2,17	6,66
NZDUSD	0,5988	-0,16	0,20	-0,52	4,03
EURUSD	1,1805	-0,01	0,16	-0,39	0,45
GBPUSD	1,3526	-0,20	0,27	-1,15	0,59
USDCHF	0,7730	0,00	-0,20	0,00	-2,60
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8836	0,04	0,12	0,89	2,16
USDBRL	5,1306	0,12	-0,88	-2,50	-6,98
USDZAR	15,8685	-0,01	-0,99	-1,77	-4,23
USDMXN	17,1765	0,01	0,35	-1,70	-4,70
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,47	-0,29	-0,57	-1,81	-0,34
ABD-10Y	4,05	-0,05	-1,08	-4,69	-3,00
Almanya-2Y	2,05	0,00	-0,82	-1,63	-4,08
Almanya-10Y	2,71	0,00	-1,09	-5,08	-5,24
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5178,27	0,50	1,59	6,79	20,05
XAGUSD	87,44	-1,06	3,45	4,97	23,02
BRENT	70,61	-0,19	-0,86	1,26	15,98
WTIUSD	65,30	-0,21	-1,52	-0,26	13,92
XPTUSD	2290,13	0,35	5,98	4,95	11,47
XPLDSPT	2517,85	-2,15	3,50	-0,58	11,70

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
11:30	ECB Başkanı Lagarde Konuşması	
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	217 bin 206 bin
18:00	FOMC Üyesi Bowman Konuşması	





Şirket Haberleri

NVDA (Nvidia Corp) – Piyasaların uzun zamandır beklediği NVDA finansalları dün açıklandı ve şirket 2026/4Ç dönemi için beklentilerin üzerinde 1,62 USD hisse başı kar bildirdi. 4Ç sonuçlarının detaylarına baktığımızda ciroda yıllık %73'lük büyüme söz konusu ve tahminlerin üzerinde 68,1 milyar USD ciro gerçekleşti. Alt kırılımda şirketin veri merkezi gelirlerindeki büyüme %75 ile 62,3 milyar USD'ye yükseldi. Brüt kar marjı ise beklentilerin hafif üzerinde %75,2 olarak gerçekleşti. Şirket önümüzdeki çeyrek için 76,44-79,56 milyar USD aralığında ciro tahmini paylaşırken tahminler analist öngörülerinin üzerinde gerçekleşti. Piyasada ise hala yüksek yatırımların geri dönüşü, karlılığın sürdürülebilirliği ve ABD'nin tarife belirsizliğinin Çin ile ticarete yaratabileceği kırılganlıklar ağır basabiliyor. Buna bir de tedarik zincirindeki olası kopmalar eklenmiş durumda. Fiyatlama manşet rakamlar üzerinden olumlu fakat hem gelen finansallar hem de analist toplantısından edinilen notlar belirli başlıklarda kaygıların sürdüğüne işaret ediyor. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 266,98 USD ve %36,5 getiri potansiyeli içeriyor. Teknik olarak da 194 bölgesi üzeri test edilirken bu bölge tam olarak aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmeye ise 170,5 ana destek olarak öne çıkmakta.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
VST US	Q4 25	2,74	Vistra Corp
Q US	Q4 25	0,63	Qnity Electronics Inc
PEG US	Q4 25	0,72	Public Service Enterprise Grou
VTRS US	Q4 25	0,53	Viatis Inc
HRL US	Q1 26	0,32	Hormel Foods Corp
EME US	Q4 25	6,68	EMCOR Group Inc
WBD US	Q4 25	-0,07	Warner Bros Discovery Inc
SJM US	Q3 26	2,26	J M Smucker Co/The
SRE US	Q4 25	1,27	Sempra
DELL US	Q4 26	3,52	Dell Technologies Inc
SOLV US	Q4 25	1,50	Solventum Corp
SBAC US	Q4 25	4,34	SBA Communications Corp
NTAP US	Q3 26	2,06	NetApp Inc
CTRA US	Q4 25	0,47	Coterra Energy Inc
INTU US	Q2 26	3,69	Intuit Inc
XYZ US	Q4 25	0,67	Block Inc
MNST US	Q4 25	0,49	Monster Beverage Corp





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.

