



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi vadeli kontratları, yapay zekâ temalı hisselerde görülen satış baskısının risk iştahını zayıflatmasıyla geriledi. S&P 500 vadeli işlemleri %0,3, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %0,4 düşüş kaydetti. Endekslerde yıl başından bu yana oluşan kazançların silinmeye başladığı görülürken, S&P 500 YTD bazda %-0,2, Nasdaq 100 ise %-2,2 seviyesine geriledi. Tahvil piyasasında ise güvenli liman talebinin ardından 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,11 seviyesine yükseldi. Dolar endeksi %0,2 artış gösterdi. Piyasalar bugün açıklanacak Ocak ayı enflasyon verisine odaklanırken, para piyasalarında Fed'in Mart toplantısında faiz indirimi ihtimali düşük fiyatlanmaya devam ediyor; Temmuz ayı için ise ilk indirim beklentisi korunuyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında vadeli endeksler güne yatay-negatif bir başlangıca işaret etti. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları sınırlı değişim gösterirken, tahvil piyasasında Almanya 10 yıllık getirisi %2,78'e geriledi. İngiltere 10 yıllık tahvil faizi %4,45 seviyesine indi. ABD kaynaklı volatilitenin Avrupa'ya sirayet etmesi beklenirken, yatırımcılar küresel risk iştahındaki zayıflamayı ve ABD enflasyon verisini yakından takip ediyor.

Asya Piyasaları: Asya Piyasaları: Asya hisse senetleri altı günlük yükseliş serisinin ardından %1,4 düşüş kaydetti. Hong Kong Hang Seng endeksi %1,9, Şanghay Bileşik endeksi %1,3 geriledi. MSCI Asya Pasifik Endeksi'nde satışlar görülürken, yatırımcıların Ay Yeni Yılı tatili öncesinde pozisyon azalttığı izlendi. Yıl başından bu yana güçlü performans gösteren Asya teknoloji hisselerinde (MSCI Asya teknoloji endeksi YTD +%21) kâr realizasyonları dikkat çekti.

Asya Piyasaları: Artan volatilité ile birlikte güvenli liman talebi yeniden güçlenirken, spot altın %0,6 yükselerek 4.951 dolar/ons seviyesine çıktı. Gümüşte de toparlanma görüldü. Brent/WTI tarafında ise sınırlı satış baskısı hakim.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.829,2	-0,05	-1,53	-1,58	-1,10
DJIC	49.452,0	-1,34	-1,32	1,14	2,89
NDX	24.687,6	-2,04	-1,55	-3,38	-2,23
DAX	24.852,7	-0,01	0,53	1,28	1,48
UKX	10.402,4	-0,67	0,32	1,75	4,74
SHCOMP	4.082,1	-1,26	0,41	-0,87	2,85
NIKX	56.942,0	-1,21	4,96	6,79	13,12
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,1	0,20	-0,53	0,13	-1,23
USDJPY	153,45	0,50	-2,61	-0,94	-2,18
AUDUSD	0,7054	-0,47	0,51	1,30	5,75
NZDUSD	0,6020	-0,17	0,03	0,01	4,58
EURUSD	1,1850	-0,17	0,23	-0,02	0,83
GBPUSD	1,3599	-0,16	0,05	-0,62	1,13
USDCHF	0,7710	0,21	-0,76	-0,25	-2,84
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,7398	0,22	0,31	0,56	1,83
USDBRL	5,2121	-0,02	-0,09	-0,95	-5,50
USDZAR	16,0348	0,43	0,05	-0,74	-3,23
USDMXN	17,2458	0,01	-0,07	-1,30	-4,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,48	0,61	-0,60	-1,47	0,00
ABD-10Y	4,12	0,29	-2,30	-3,06	-1,34
Almanya-2Y	2,07	0,00	-0,58	-0,67	-3,14
Almanya-10Y	2,78	0,00	-2,18	-2,56	-2,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4968,05	1,07	0,27	2,45	15,18
XAGUSD	77,52	3,66	0,02	-6,94	9,06
BRENT	67,05	-0,28	-0,90	-3,84	10,14
WTIUSD	62,59	-0,28	-1,14	-4,39	9,19
XPTUSD	2035,88	1,84	-3,11	-6,70	-0,91
XPLDSPT	2339,44	-2,35	-1,84	-7,62	3,79

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
13:00	Euro Bölgesi Büyüme (Çeyreklik)	0,30% 0,30%
13:00	Euro Bölgesi Ticaret Dengesi	11,8 mlr 10,7 mlr
16:30	ABD TÜFE Enflasyon (Aylık)	0,30% 0,20%
16:30	ABD TÜFE Enflasyon (Yıllık)	2,50% 2,70%
16:30	ABD ÜFE Enflasyon (Aylık)	0,30% 0,30%





Şirket Haberleri

Sektörel Ayrışma – S&P500 endeksinde dün teknoloji, enerji ve finans sektörü negatif ayrışırken teknoloji şirketlerinde değerlendirme baskısı devam ediyor. Alt yapı ve zorunlu tüketim harcamalarına yönelik sektör şirketlerinde ise dün yükseliş kaydedildi.

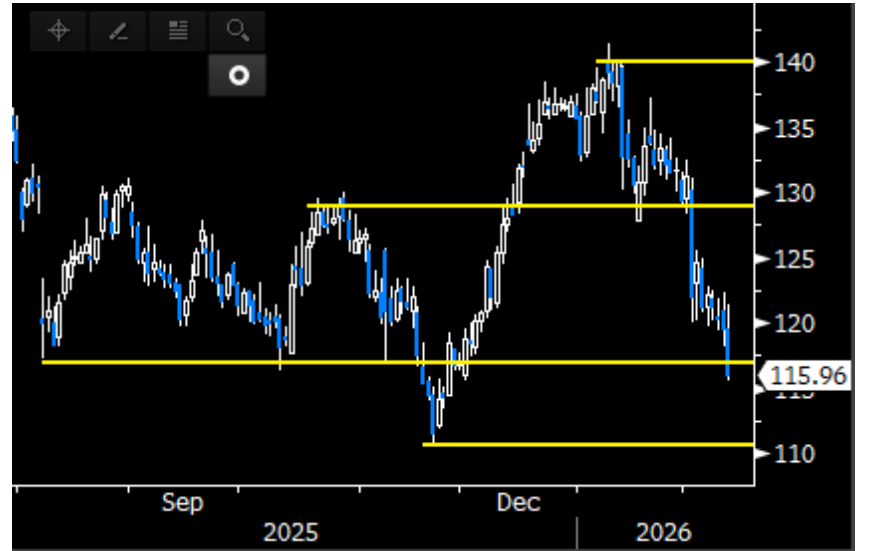
ABNB (Airbnb Inc.) – Online rezervasyon ve turizm hizmetleri sunan ABNB, 2025 yılı son çeyrek finansallarını ve 2026 beklentilerini paylaştı. Şirket 2025 yılı son çeyreğinde beklentilerin altında 0,56 USD'lik hisse başı kar bildirdi. Kar rakamı beklentilerin altında kalırken şirket 2026/1Ç dönemi için 2,59-2,61 milyar USD arasında ciro tahmini paylaştı. Söz konusu tahmin piyasa beklentilerinin üzerinde gerçekleşti ki piyasa tahmini 2,54 milyar USD düzeyindeydi. 2025 ciro tahmin ise yaklaşık %10 büyümeye denk geliyor. ABNB için analist hedeflerinin ortalaması 143,23 USD ve %23,5 getiri potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 117,0 USD üzerindeki tutunma yukarı eğilimin devamı açısından destekleyici olabilir.

AMAT (Applied Materials) – Yarı iletken sektöründe geliştirme, üretim ve pazarlama hizmetleri sunan AMAT 2026/1Ç dönemi finansallarını açıkladı. Şirket ilk çeyrekte yıllık %2 düşüşle 7,01 milyar USD ciro bildirirken brüt kar marjı ise %49 gerçekleşti. Hisse başı kar ise beklentilerin üzerinde 2,54 USD gerçekleşti. Talepteki büyümenin büyük ölçüde yapay zeka destekli olduğu belirtilirken daha yüksek performans ve enerji tüketimi düşük daha verimli çiplere olan talebin de artacağı bildirildi. Şirket, 2Ç dönemi için 7,65 milyar USD ciro ve 2,64 USD hisse başı kar bekliyor.

DKNG (Draftkings Inc) – Günlük spor müsabakaları ve spor bahisleri alanında faaliyet gösteren DKNG 2026 yılı için tahminlerini paylaştı. Şirket bu yıl için 6,5-6,9 milyar USD ciro tahmininde bulunurken analist tahminleri yaklaşık 7,32 milyar USD düzeyindeydi. Beklentilerin altında gelen şirket öngörülerinden hisse senedi tarafında satış gördük.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
MRNA US	Moderna Inc	Q4 25
		-2,64





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.

