



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse vadeli kontratları (S&P 500 futures) %0,3 yukarıda, Wall Street'teki son yükseliş eğiliminin devam edeceğine işaret ediyor. Piyasaların odağında, Çarşamba açıklanacak Fed faiz kararı ve Powell'in olası "Fed bağımsızlığı" vurgusu ile mega teknoloji şirketlerinin (özellikle AI temalı "Magnificent Seven") bilanço sonuçları var. Tahvil tarafında 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,23'e hafif yükselirken, piyasalar Fed'den ek bir faiz indirimi beklemiyor; daha çok yeni başkan ataması sürecine ve bunun para politikasına etkisine odaklanıyor. Geçtiğimiz hafta itibarıyla S&P500'deki şirketlerin %13'ü finansallarını açıkladı ve neredeyse her dört şirketten üçü beklentilerin üzerinde kar bildirdi. Bugünle birlikte bilanço sezonu yoğunlaşacak.

Avrupa Piyasaları: Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,4 artıda, küresel risk iştahındaki toparlanmanın Avrupa endekslerine de yansıtıldığını gösteriyor. Avrupa otomotiv sektörü, 2025'te üçüncü yıl üst üste artan elektrikli ve hibrit araç satışlarından destek alırken, Trump'ın ticaret gerilimini farklı ülkelere (Kanada, Güney Kore vb.) yöneltmesi, şimdilik Avrupa varlıkları için görece daha sakin bir ortam yaratıyor.

Asya Piyasaları: MSCI Asya endeksi %0,7 yükselişle tarihi zirvelerine yakın seyrederken, Japonya Topix endeksi %0,3, Hong Kong Hang Seng %1,2, Şanghay Bileşik %0,5 artıda. Güney Kore Kospi, sabah Trump'ın tarifeye yönelik tehditleriyle zayıf açılış yapsa da, gün içinde güçlü alımlarla %2,5 yükseldi; bu da AI temalı hisselerle yönelik iştahın devam ettiğini gösteriyor. Yen, son iki gündeki sert değer kazancının ardından dolar karşısında %0,2 zayıflayarak 154,47'ye geriledi.

Emtia Piyasası: Altın ons fiyatı %1,5 yükselişle 5.082,86 dolar seviyesine çıkarak tarihi zirvelerine yakın seyrini sürdürüyor; jeopolitik riskler güvenli liman talebini canlı tutuyor. Gümüş de rekor seviyelerine yakın işlem görüyor. Kıymetli metaller güçlü, enerji tarafı ise daha temkinli bir fiyatlamada.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.974,2	0,34	0,84	1,00	1,00
DJIC	49.412,4	0,64	0,64	2,81	2,81
NDX	25.713,2	0,42	0,42	1,84	1,84
DAX	24.933,1	0,13	0,13	1,81	1,81
UKX	10.148,9	0,05	0,05	2,19	2,19
SHCOMP	4.139,9	0,18	0,09	4,31	4,31
NIKX	53.333,5	0,85	-0,95	5,95	5,95
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,1	0,10	-0,47	-1,21	-1,21
USDJPY	154,61	0,33	-0,04	-1,45	-1,45
AUDUSD	0,6920	0,02	0,37	3,74	3,74
NZDUSD	0,5970	-0,10	0,35	3,72	3,72
EURUSD	1,1871	-0,10	0,35	1,01	1,01
GBPUSD	1,3686	0,04	0,36	1,78	1,78
USDCHF	0,7774	0,10	-0,55	-2,04	-2,04
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,3928	0,09	0,07	1,02	1,02
USDBRL	5,2811	-0,03	-0,10	-4,25	-4,25
USDZAR	16,0255	-0,03	-0,60	-3,29	-3,29
USDMXN	17,3385	-0,17	-0,21	-3,80	-3,80
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,61	0,22	-0,03	3,53	3,53
ABD-10Y	4,23	0,24	-0,24	1,32	1,32
Almanya-2Y	2,11	0,00	-1,45	-1,03	-1,03
Almanya-10Y	2,87	0,00	-1,03	0,45	0,45
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5099,20	0,86	2,37	18,22	18,22
XAGUSD	113,22	4,32	10,48	59,29	59,29
BRENT	64,47	-0,73	-1,42	5,89	5,89
WTIUSD	60,32	-0,65	-1,44	5,23	5,23
XPTUSD	2751,73	1,23	-1,11	33,93	33,93
XPLDSPT	2804,89	-5,41	1,50	24,44	24,44

Günün Önemli Verileri				
Saat	Veri	Beklenti	Önceki	
17:00	ABD Konut Fiyatları Endeksi (Aylık)	0,30%	0,40%	
17:00	ABD S&P CS Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	1,20%	1,30%	
18:00	ABD Tüketici Güven Endeksi	90,60	89,10	
18:00	ABD Richmond Fed İmalat Endeksi	- 5,00	- 7,00	
22:00	ABD Başkanı Trump Konuşması			





Şirket Haberleri

KO (Coca-Cola) – J.P. Morgan KO için 79,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. KO, finansal sonuçlarını 10 Şubat'ta açıklayacak. Öncesinde gelen raporda J.P. 4Ç kar tahminini piyasa beklentilerine yakın bir şekilde 0,56 USD olarak açıkladı. Buna ek olarak KO'nun emsallerine göre daha iyi bir konumda olduğu, çeşitlendirilmiş pazar yapısı ve KO'nun dijital alanı daha verimli kullanacağı beklentisi paylaşıldı. Teknik olarak 73,20 USD direncinde zorlanma devam ederken bu bölgenin aşılması halinde yukarı eğilim sürebilir.

AA (Alcoa Corp) – Metal sektöründe faaliyet gösteren AA için Morgan Stanley endeks altı getiri görüşü paylaştı ve hedef fiyatını ise 52 USD'den 64 USD'ye yükseltti.

Sağlık Sektörü – ABD'de sağlık sektörü hisseleri, Hükümetin özel sağlık sistemine yapılacak ödemeleri sabit tutma önerisi ile düşüşte. Piyasanın burada yeni yıl için ödemelerin artırılması beklentisi vardı. Açıklama ile ALHC, HUM, CVS, UNG ve ELV hisseleri düşüşte.

AGYS (Agilysys Inc) – Uygulama yazılımı geliştiren AGYS açıkladığı 3Ç finansal sonuçlarından sonra kapanış sonrası işlemlerde %10'un üzerinde düşüş kaydetti. Hisse başı kar beklentilerin altında kalırken şirket cirosu ise 79 milyon USD beklentinin üzerinde 80,4 milyon USD gerçekleşti.

SANM (Sanmine Corp.) – Elektronik sektöründe faaliyet gösteren SANM yeni yıl için paylaştığı tahminler ardından geriledi. Şirket 1Ç dönemi için 3,19 milyar USD tahmin paylaşıırken (beklenti üstü) 2Ç tahminleri piyasa beklentisi olan 3,5 milyar USD'nin altında kaldı ve 3,1-3,4 milyar USD olarak açıkladı. Şirketin paylaştığı notta yapay zeka destekli donanımlara ilişkin artan talep neticesinde iletişim ağları ve bulut – yapay zeka alt yapısı talebinin güçlü kalacağını da belirtti.

Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

	Şirket	Dönem	Beklenen EPS
BRO US	Brown & Brown Inc: 0,93	Q4 25	0,90
UNH US	UnitedHealth Group Inc	Q4 25	2,10
NOC US	Northrop Grumman Corp	Q4 25	6,98
RTX US	RTX Corp	Q4 25	1,47
ROP US	Roper Technologies Inc	Q4 25	5,14
SYF US	Synchrony Financial	Q4 25	2,02
SYU US	Sysco Corp	Q2 26	0,98
PCAR US	PACCAR Inc	Q4 25	1,06
BA US	Boeing Co/The	Q4 25	-0,46
NEE US	NextEra Energy Inc	Q4 25	0,53
UPS US	United Parcel Service Inc	Q4 25	2,21
KMB US	Kimberly-Clark Corp	Q4 25	1,78
GM US	General Motors Co	Q4 25	2,28
IVZ US	Invesco Ltd	Q4 25	0,58
UNP US	Union Pacific Corp	Q4 25	2,87
PKG US	Packaging Corp of America	Q4 25	2,41
BXP US	BXP Inc	Q4 25	1,80
FFIV US	F5 Inc	Q1 26	3,64
PPG US	PPG Industries Inc	Q4 25	1,58
STX US	Seagate Technology Holdings PL	Q2 26	2,83





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.

