



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında S&P 500 vadeli işlemleri yaklaşık %1,2 eksiye, Nasdaq 100 vadeli işlemleri ise %1,5'in üzerinde düşüyor. Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın, OpenAI için konuşulan 100 milyar dolarlık yatırımın hiçbir zaman kesin bir taahhüt olmadığını ve fonlamalara "tek tek bakılacağını" söylemesi, AI rallisi yaşamış hisselerde kısa vadeli bir "kâr satışı" tetikleyicisi olarak öne çıkıyor. Para politikası tarafında, Donald Trump'ın Fed başkanlığı için Kevin Warsh'ı aday göstermesi, piyasada kafa karışıklığı yaratıyor. Warsh geçmişte enflasyon konusunda şahin tutumuyla bilinirken, 2025'te Trump'la aynı çizgide daha düşük faiz talep eden açıklamalar yapmıştı. Bu nedenle yatırımcılar, "faizler uzun süre yüksek kalacak" endişesi ile "Trump, Warsh üzerinden Fed'i güvercine dönüştürür mü?" sorusu arasında sıkışmış durumda. Siyasi cephede ABD hükümeti, bütçe tasarısının Kongre'den tam geçmemesi nedeniyle kısmi bir kapanma yaşıyor. Bu siyasi belirsizlik de risk iştahını törpüleyen ek bir unsur olarak ABD piyasalarına yansıyor..

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında tablo sert satışlar ve riskten kaçış eğilimiyle şekilleniyor. Bölgesel endeksler, özellikle son haftalarda güçlü ralli yapmış teknoloji ve yapay zekâ odaklı hisselerde yoğunlaşan kâr realizasyonlarıyla belirgin şekilde geriliyor. MSCI Asya endeksi, Nisan başından bu yana görülen en sert iki günlük düşüşünü yaşarken, Asya kıtası göstergesi yaklaşık yüzde 2,3 oranında değer kaybediyor.

Emtia Piyasası: Emtia piyasalarında bugün ana tema, özellikle değerli metallerde ve petrolde görülen sert ve ani satış dalgası. En çok dikkat çeken hareketler altın, gümüş ve WTI ham petrol tarafında: Altın fiyatları, Ocak ayında neredeyse 5.600 dolar/ons seviyesine kadar yükselen güçlü rallinin ardından, bugün sert bir düzeltmeye girdi. CME ve COMEX'in teminat ayarlamaları, DXY'deki kuvvetlenme ve jeopolitik tansiyonun artmamış olması değerli metalleri ve petrol fiyatlarını aşağı çeken etkenler arasında yer almakta.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.869,7	-1,00	-1,00	-1,00	-0,52
DJIC	48.892,5	-0,36	0,00	0,00	1,73
NDX	25.552,4	-1,28	0,00	0,00	1,20
DAX	24.538,8	0,94	0,00	0,00	0,20
UKX	10.223,5	0,51	0,00	0,00	2,94
SHCOMP	4.015,8	-2,48	-2,48	-2,48	1,18
NIKX	52.655,2	-1,25	-1,25	-1,25	4,60
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	97,2	0,17	0,01	0,01	-1,19
USDJPY	154,82	-0,06	-0,06	-0,06	-1,31
AUDUSD	0,6945	-0,27	-0,27	-0,27	4,12
NZDUSD	0,6012	-0,12	-0,14	-0,14	4,45
EURUSD	1,1859	0,07	0,07	0,07	0,91
GBPUSD	1,3688	0,03	0,03	0,03	1,79
USDCHF	0,7731	0,01	0,01	0,01	-2,59
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,4966	0,00	0,00	0,00	1,26
USDBRL	5,2640	0,04	0,03	0,03	-4,56
USDZAR	16,1657	0,07	0,07	0,07	-2,44
USDMXN	17,4715	-0,01	-0,02	-0,02	-3,06
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,52	-0,59	-0,48	-0,48	1,00
ABD-10Y	4,23	-0,17	-0,35	-0,35	1,41
Almanya-2Y	2,08	0,00	0,00	0,00	-2,48
Almanya-10Y	2,85	0,00	-0,28	-0,28	-0,45
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4600,14	-5,14	-5,10	-5,10	6,65
XAGUSD	77,01	-7,56	-7,16	-7,16	8,34
BRENT	65,82	-5,61	-5,73	-5,73	8,11
WTIUSD	61,67	-5,80	-5,86	-5,86	7,58
XPTUSD	1994,55	-8,59	-7,28	-7,28	-2,92
XPLDSPT	2279,60	-9,98	-9,98	-9,98	1,13

Günün Önemli Verileri				
Saat	Veri	Beklenti	Önceki	
11:55	Almanya İmalat PMI	48,70	48,70	
12:00	Euro Bölgesi İmalat PMI	49,40	49,40	
17:45	ABD İmalat PMI	51,90	51,90	
18:00	ABD İmalat ISM	48,50	47,90	
20:30	FOMC Üyesi Bostic Konuşması			





Şirket Haberleri

Oyun Sektörü – Google'ın Genie'yi piyasaya sürmesi ardından oyun sektörü hisselerinde düşüş görüldü. APP, TTWO, RBLX hisseleri Google'ın yeni projesi ardından düşüşe geçti. Yapay zekanın oyun geliştirme sürecini hızlandıracağı senaryosunda Genie de abonelerin sanal dünya oluşturmaya olanak sağlayan bir yapı.

AAOI (Applied Optoelectronics) – Fiberoptik network ürünleri imalatçısı AAOI hisseleri Raymond James'in optik pazar tahminlerini yukarı revize etmesi ardından yükselişe geçti.

PKG (Packaging Corp of America) – Konteyner kartonu ve oluklu ambalaj üretimi yapan şirket ürünleriyle sevkiyatlar esnasında taşınan malların güvenliğini sağlıyor. Şirket için J.P. Morgan, 2025 yılı son çeyreğindeki zayıf görünüme karşın 2026 beklentilerinin iyimser olduğu belirtildi. Bu iyimserlikte, sektörde gün başına sevkiyatlarda büyüme, 2026 yılı birinci çeyreği için şirketin sunduğu projeksiyon gibi etkenlerle 249,0 USD hedef fiyat açıkladı. Teknik olarak kısa vadede yükselen trendin devam ettiği PKG'de 226,0 direnci aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

SYN (Sysco Corp.) – Gıda sektöründe dağıtım alanında hizmet veren SYN ayrıca konaklama, kişisel bakım, temizlik malzemeleri ve oda aksesuarları alanında da hizmet sağlamaktadır. Sysco için UBS hedef fiyatını 90 USD'den 95 USD'ye yükselterek «al» tavsiyesini korudu. UBS'e göre şirket yılın ikinci çeyreğindeki ivmesini koruyabilir. UBS şirkete ilişkin net kar tahminlerini de yukarı revize etti. Hisse başı kar beklentisi 2026 için 4,59'dan 4,60 USD'ye, 2027 için 5,10 USD'den 5,13 USD'ye yükseltildi.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket		Dönem	Beklenen EPS
TSN US	Tyson Foods Inc	Q1 26	0,95
APTV US	Aptiv PLC	Q4 25	1,83
RVTY US	Revvity Inc	Q4 25	1,57
IDXX US	IDEXX Laboratories Inc	Q4 25	2,94
DIS US	Walt Disney Co/The	Q1 26	1,56
NXPI US	NXP Semiconductors NV	Q4 25	3,32
PLTR US	Palantir Technologies Inc	Q4 25	0,23
SPG US	Simon Property Group Inc	Q4 25	3,48
DOC US	Healthpeak Properties Inc	Q4 25	0,46
DVA US	DaVita Inc	Q4 25	3,24





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.

