



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi piyasaları teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü seyrini sürdürürken, S&P 500 endeksi 7.000 seviyesine yaklaşarak yeni bir psikolojik eşiğin eşiğine geldi. ASML ve SK Hynix'in beklentileri aşan bilançoları, yapay zekâ temalı yatırımlara yönelik iştahı daha da artırırken Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,8 yükseldi. Fed'in bu akşamki faiz kararında politika faizini sabit tutması beklenirken, piyasalarda yıl geneli için iki faiz indirimi fiyatlanmaya devam ediyor. Dolar endeksi dört günlük düşüşün ardından sınırlı toparlanma gösterirken, tahvil piyasalarında belirgin bir yön oluşmadı.

Avrupa Piyasaları: Avrupa hisse senedi piyasaları ABD ve Asya'daki teknoloji rallisine ayak uydurmakta zorlanırken, Stoxx Europe 600 endeksi %0,8 geriledi. ASML hisselerindeki güçlü yükseliş teknoloji tarafında olumlu ayrışma yaratırken, lüks tüketim segmentinde zayıf talep görünümü baskı unsuru olmaya devam etti. Özellikle LVMH'nin satış performansına yönelik hayal kırıklığı, lüks hisselerinde negatif fiyatlamaya neden oldu. Avrupa tahvil getirilerinde ise sınırlı geri çekilmeler gözlenirken, yatırımcıların odağında küresel para politikası görünümü yer aldı.

Emtia: Emtia piyasalarında yükseliş eğilimi korunurken, değerli metallerdeki ralli dikkat çekti. Altın ons fiyatı 5.300 dolar seviyesini aşarak tarihi zirvelerini yenilerken, gümüş gün içinde %3'ü aşan yükseliş kaydetti. Jeopolitik risklerin yeniden gündeme gelmesi ve doların zayıf seyrinin sürmesi, güvenli liman talebini destekleyen ana faktörler oldu. Enerji tarafında ise petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik sert söylemleri sonrası dört ayın en yüksek seviyelerine yükseldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.994,0	0,22	1,12	1,28	1,28
DJIC	49.003,4	-0,83	-0,19	1,96	1,96
NDX	25.939,7	0,88	1,31	2,73	2,73
DAX	24.760,8	-0,54	-0,56	1,10	1,10
UKX	10.156,2	-0,51	0,13	2,26	2,26
SHCOMP	4.151,2	0,27	0,36	4,60	4,60
NIKX	53.358,7	0,05	-0,91	6,00	6,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	96,3	0,09	-1,32	-2,05	-2,05
USDJPY	152,86	0,32	-1,17	-2,56	-2,56
AUDUSD	0,6997	-0,14	1,49	4,89	4,89
NZDUSD	0,6029	-0,23	1,33	4,73	4,73
EURUSD	1,1957	-0,62	1,08	1,74	1,74
GBPUSD	1,3769	-0,49	0,97	2,39	2,39
USDCHF	0,7685	0,78	-1,69	-3,16	-3,16
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,4149	0,03	0,12	1,07	1,07
USDBRL	5,1789	-0,14	-2,04	-6,10	-6,10
USDZAR	15,9090	0,05	-1,32	-3,99	-3,99
USDMXN	17,1885	0,16	-1,07	-4,63	-4,63
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,58	-0,44	-0,69	2,84	2,84
ABD-10Y	4,25	0,81	0,33	1,89	1,89
Almanya-2Y	2,08	-1,28	-3,08	-2,67	-2,67
Almanya-10Y	2,85	-0,87	-1,76	-0,28	-0,28
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5268,06	1,77	5,76	22,13	22,13
XAGUSD	114,40	2,04	11,62	60,94	60,94
BRENT	67,40	1,46	3,05	10,70	10,70
WTIUSD	63,23	1,50	3,31	10,30	10,30
XPTUSD	2675,52	2,20	-3,85	30,22	30,22
XPLDSPT	2778,41	2,39	0,55	23,26	23,26

Günün Önemli Verileri				
Saat	Veri	Beklenti	Önceki	
10:00	Almanya Tüketici Güven Endeksi	-25,50	-26,90	
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-0,20 mn	3,60 mn	
22:00	Fed Faiz Kararı	3,75%	3,75%	
22:30	Fed Powell Konuşması			
22:00	ABD Başkanı Trump Konuşması			





Şirket Haberleri

STX (Seagate Technology) – Bilgisayarlar için hard disk sürücüsü tasarımı ve üretimi yapan, taşınabilir hard disk üreten şirket ikinci çeyrek finansallarını açıkladı. Gelen rakamlara göre şirket ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde 2,83 milyar USD ciro bildirdi. Şirketin brüt kar marjı beklentilerin üzerinde %42,2 gerçekleşirken nakit akışı beklentilerin altında kaldı. Şirket üçüncü çeyrek için piyasa beklentilerinin üzerinde 3,20-3,40 USD aralığında hisse başı kar beklentisi paylaştı. STX için analist hedeflerinin ortalaması 428,44 USD ve %15,2 yükseliş potansiyeli içeriyor.

T (AT&T Inc.) – Komünikasyon sektöründe faaliyet gösteren T 2025/4Ç dönemi finansallarını açıkladı. Şirket dördüncü çeyrekte analist tahminlerinin üzerinde 33,5 milyar USD ciro bildirdi. Detaylar incelendiğinde şirket fiber hizmetlerine 283 bin yeni abone ve 421 bin kişi yeni wireless abonesi (beklenti 440 bin) kazandı. Hisse başı kar ise 0,52 USD ile 0,46 USD beklentinin üzerinde gerçekleşti. Şirket 2026 yılı için 2,25-2,35 USD hisse başı kar öngörüsü paylaştı. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 28,81 USD hedef fiyat ve %25,3 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak düşen trend altındaki hareket devam ederken 23,20 üzerine geçilmediği sürece yükseliş isteği sınırlı kalabilir.

ACT (Accenture PLC) – Teknoloji sektöründe danışmanlık ve sistemik çözümler hizmeti sunan şirket için UBS 285,09 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Raporda yapay zekadaki büyümeden pay alacağı belirtilirken maliyet optimizasyonu sayesinde şirketin federal alımlardaki belirsizliği dengelediğine beklentisi yer almakta. Teknik olarak yükselen trendin korunduğu ACT'de 39,30 üzeri hareketlerde bir önceki zirve bölgesi olan 40,70 direncine doğru hareket sürebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
BXP	BXP Inc	Q4 25	1,76 1,80
T US	AT&T Inc	Q4 25	0,52 0,46
GLW	Corning Inc	Q4 25	0,72 0,71
ADP	Automatic Data Processing	Q2 26	2,62 2,58
MSCI	MSCI Inc	Q4 25	4,66 4,59
TXT	Textron Inc	Q4 25	1,73 1,70
NVR	NVR Inc	Q4 25	0,00 107,13
ELV	Elevance Health Inc	Q4 25	3,33 3,10
DHR	Danaher Corp	Q4 25	2,23 2,16
OTIS	Otis Worldwide Corp	Q4 25	1,03 1,03
GEV	GE Vernova Inc	Q4 25	13,39 3,09
LII	Lennox International Inc	Q4 25	4,45 4,75
GD U	General Dynamics Corp	Q4 25	4,17 4,11
SBUX	Starbucks Corp	Q1 26	0,56 0,59
APH	Amphenol Corp	Q4 25	0,97 0,94





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.

