



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** İran'da gerilimin yeniden tırmanması ve petrol fiyatlarındaki yükseliş ana endeksleri yeniden baskılıyor ve güne sakin başlayan ABD endeksleri üzerinde olumsuz etki oluşturmakta. Buna ek olarak ABD'de açıklanan enflasyon halihazırda faiz indirimi beklentilerinin ertelendiği Fed tarafında bu beklentileri destekliyor. Manşet enflasyon beklentilere yakın fakat alt kalemde gıda ve enerji nedeniyle yüksek. Çekirdek göstergelerde ise hizmet kalemleri hala yüksek seyrediyor. DXY'de hala güçlü görünüm var ve hem enflasyon hem de petrol fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle Dolar talebi yüksek seyrediyor. İran'daki savaşın tetiklediği petrol, benzin ve gübre maliyetlerindeki artış, enflasyon görünümünde yukarı yönlü riskleri gündeme taşıyor. ABD borsalarında ise ORCL sonuçlarının olumlu etkisi sınırlı kaldı.

**Avrupa Piyasası:** Avrupa hisse senedi piyasaları Orta Doğu'daki çatışmanın ve enerji tarafındaki arz endişelerinin etkisiyle baskı altında. Stoxx Europe 600 endeksi %0,4 gerilerken tahvil getirilerinde ise belirgin bir yükseliş söz konusu. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 8 baz puan artışla yüzde 2,91'e İngiltere 10 yıllık faizi ise 9 baz puan yükselişle yüzde 4,65'e yükseldi. Yatırımcılar İran savaşı ve Hürmüz Boğazı'nda üç geminin şüpheli saldırılara maruz kalmasıyla tırmanan jeopolitik riskleri ve bunun enerji fiyatları üzerinden enflasyona olası etkilerini fiyatlıyor. Uluslararası Enerji Ajansı'nın 300-400 milyon varile kadar çıkabilecek büyüklükte bir rezerv satışı önermesi arz şokunu sınırlamaya dönük küresel bir çaba sinyali verse de kararın G7 liderler toplantısı sonrasında netleşecek olması nedeniyle belirsizlik korunuyor. Halihazırda devam eden riskler de Avrupa borsalarında dönem dönem satış baskısı yaratıyor.

**Emtia:** 92,50 direncine kadar yükselen Brent petrolde İran'da risklerin hala yüksek kalması ve UEA'nın stratejik rezervlere ilişkin yaptığı açıklamanın belirsizlik taşıması petrol fiyatlarını yakın zirvelerde tutuyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
<b>ABD - Avrupa - Asya Borsaları</b>					
SPX500	6.792,3	0,16	0,76	-1,22	-1,64
DJIC	47.706,5	-0,07	0,43	-2,60	-0,74
NDX	25.025,1	0,27	1,55	0,26	-0,89
DAX	23.659,9	-1,29	0,29	-6,42	-3,39
UKX	10.321,0	-0,88	0,35	-5,40	3,92
SHCOMP	4.133,4	0,90	0,22	-0,71	4,15
NIKX	55.025,4	1,43	-1,07	-6,50	9,31
<b>Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>					
DXY	99,1	0,17	0,23	1,51	0,77
USDJPY	158,50	0,28	0,27	1,58	1,04
AUDUSD	0,7174	0,77	2,17	0,80	7,56
NZDUSD	0,5933	0,07	0,57	-1,04	3,07
EURUSD	1,1597	-0,12	-0,15	-1,82	-1,32
GBPUSD	1,3427	0,07	0,60	0,08	-0,15
USDCHF	0,7790	0,04	-0,05	1,50	-1,83
<b>Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri</b>					
USDTRY	44,0896	0,05	0,05	0,35	2,64
USDBRL	5,1892	0,56	-0,93	1,24	-5,92
USDZAR	16,3608	0,43	-1,21	2,75	-1,26
USDMXN	17,6040	0,04	-1,14	2,22	-2,32
<b>Tahvil Piyasası</b>					
ABD-2Y	3,63	0,42	2,26	7,12	4,11
ABD-10Y	4,19	0,67	1,65	5,78	0,48
Almanya-2Y	2,35	3,94	5,15	16,52	10,13
Almanya-10Y	2,91	2,43	1,68	9,53	1,71
<b>Emtia Piyasası</b>					
XAUUSD	5184,31	-0,17	0,60	-1,50	20,19
XAGUSD	85,48	-3,43	1,27	-8,89	20,25
BRENT	89,13	-0,35	-1,87	22,08	46,40
WTIUSD	84,94	-0,49	-4,44	26,44	48,17
XPTUSD	2205,85	0,21	2,93	-6,79	7,36
XPLDSPT	2319,01	-2,39	0,05	-7,79	2,88

<b>Günün Önemli Verileri</b>			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD Enflasyon	0,30%	0,20%
15:30	ABD Çekirdek Enflasyon	0,20%	0,30%
15:30	ABD Enflasyon (Yıllık)	2,40%	2,40%
15:30	FOMC Üyesi Bowman Konuşması		
17:30	ABD Ham Petrol Stokları	2,8 mn	3,5 mn



## Şirket Haberleri

**CPB (The Campbell's)** – Gıda sektöründe faaliyet gösteren CBP 2026/2Ç dönemi finansallarını açıkladı ve şirket piyasa beklentilerinin altında hisse başı 0,51 USD kar bildirdi. Detaylara baktığımızda şirketin net satışları beklentilerin altında 2,56 milyar USD olurken organik net satışları ise %3 gerileme gösterdi. Şirket yıl geneline ilişkin de beklentilerini paylaştı. Buna göre şirket yıl genelinde 2,15-2,25 USD hisse başı kar beklentisi paylaştı. Piyasa beklentileri ise 2,40-2,55 USD şeklindeydi. Bu çerçevede şirket öngörülerini ve finansal sonuçlarını beklentileri karşılamadı. CPB için analist hedeflerinin ortalaması 28,11 USD ve %24 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak 2009'da test ettiği dibi kıran CPB'de 19,80 bölgesi geri çekilmede ana destek olarak takip edilebilir.

## S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
CPB	Campbell's Company/The	Q2 26	0,51 0,57





## Çekince Metni

İfo 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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 İfo 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 İfo 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.