



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında hisse senetleri, yatırımcıların gözünü bu hafta açıklanacak istihdam verilerine çevirmesiyle dalgalı bir seyir izlerken, zayıf perakende satış verileri Fed'in yıl içinde faiz indirimine gidebileceği beklentilerini güçlendirdi. Hazine tahvili vadeli kontratlarında alımlar artarken, 10 yıllık tahvil getirileri son bir ayın en düşük seviyelerine geriledi. Dolar endeksi ise üst üste dördüncü günde değer kaybederek, özellikle yen başta olmak üzere G-10 para birimlerinin karşısında zayıfladı. Bitcoin ve Ether gibi kripto varlıklarda satışlar öne çıkarken, risk iştahındaki dalgalanmanın dijital varlıklara olumsuz yansıdığı görüldü.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında vadeli kontratlar, Asya'daki güçlü seyre karşın daha temkinli bir açılışa işaret etti. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yataya yakın seyretti. Bölge para birimleri Dolar karşısında kısmi değer kazanırken, EURUSD 1,19 seviyesinin üzerine yerleşti. Sterlin de Dolar karşısında sınırlı yükseliş kaydetti. Avrupa'da hisse senetlerinde yönü, hem ABD'den gelecek istihdam verileri hem de bölgedeki büyük şirket bilançoları belirleyecek. Özellikle finans, otomotiv ve tüketim odaklı şirketlerde, faiz patikasına ilişkin beklentilerle paralel olarak seçici hareketler öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ise tablo belirgin şekilde daha iyimser. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1 yükselerek tarihi zirvesine tırmandı ve böylece yılbaşından bu yana ABD ve Avrupa endekslerine karşı üstün performansını genişletti. Hong Kong Hang Seng ve Şanghay Bileşik Endeksi'nde de pozitif seyir izlenirken, bölge para birimleri genel olarak dış baskılara karşı dirençli bir görünüm sergiledi. Asya'da yapay zeka ve teknoloji temalı hisselerle yönelik güçlü iştah, bölge borsalarını desteklerken, artan kredi talebi ve daralan risk primleri de sermaye piyasalarına olumlu yansıyor. Japonya piyasalarının tatil nedeniyle kapalı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.954,7	0,19	0,28	0,22	0,71
DJIC	50.188,1	0,10	0,14	2,65	4,42
NDX	25.127,6	-0,56	0,21	-1,66	-0,48
DAX	24.987,9	-0,11	1,08	1,83	2,03
UKX	10.353,8	-0,31	-0,15	1,27	4,25
SHCOMP	4.132,0	0,09	1,63	0,34	4,11
NIKX	57.650,5	2,28	6,26	8,12	14,52
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	96,6	-0,20	-1,06	-0,40	-1,75
USDJPY	153,19	-0,74	-2,78	-1,11	-2,35
AUDUSD	0,7106	0,46	1,24	2,04	6,53
NZDUSD	0,6057	0,20	0,64	0,62	5,22
EURUSD	1,1913	0,15	0,77	0,52	1,37
GBPUSD	1,3669	0,19	0,57	-0,11	1,65
USDCHF	0,7662	-0,23	-1,38	-0,88	-3,45
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,6440	0,04	0,10	0,34	1,60
USDBRL	5,1984	0,00	-0,36	-1,21	-5,75
USDZAR	15,9036	-0,36	-0,77	-1,55	-4,02
USDMXN	17,1722	-0,15	-0,49	-1,72	-4,72
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,46	-0,17	-1,31	-2,18	-0,72
ABD-10Y	4,14	-0,14	-1,69	-2,45	-0,72
Almanya-2Y	2,07	0,00	-0,48	-0,58	-3,05
Almanya-10Y	2,81	-0,21	-1,27	-1,65	-1,82
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5055,00	0,49	2,03	4,24	17,19
XAGUSD	83,76	3,42	8,08	0,55	17,84
BRENT	68,99	0,34	1,96	-1,06	13,32
WTIUSD	64,38	0,35	1,69	-1,66	12,32
XPTUSD	2139,55	2,27	1,82	-1,95	4,14
XPLDSPT	2453,47	1,47	2,94	-3,12	8,84

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti Önceki	
16:30	ABD Tarım Dışı İstihdam Değişimi	66 bin	50 bin
16:30	ABD İşsizlik Oranı	4,40%	4,40%
16:30	ABD Ücret Artışları	0,30%	0,30%
18:00	FOMC Schmid Konuşması		
18:15	FOMC Bowman Konuşması		
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-0,2 mn	-3,5 mn





Şirket Haberleri

ALAB (Astera Labs) – Yarı iletken sektöründe yapay zekalar ve bulut teknolojisi için bağlantı bileşenleri geliştiren şirket önceki gün 2025/4Ç dönemi finansallarını açıkladı ve hisse başı kar beklentilerin üzerinde 0,58 USD gerçekleşti. Şirket CEO'su yapay zeka sektörünün henüz başlangıç aşamasında olduğunu belirtti. Ciro ve karda beklentilerin aşılmasına karşın ALAB dün düşüşle kapattı. Teknik olarak 139,0 USD üzerindeki tutunma tepki alımları açısından önemli olabilir.

HOOD (Robinhood) – Finansal hizmet platformu sunan HOOD aracılık, nakit yönetim uygulamaları hizmeti sunarken ABD'de faaliyet göstermektedir. Şirket dün açıkladığı finansallarda beklentilere yakın hisse başı kar bildirirken ciro 1,28 milyar USD ile beklentilerin altında kaldı. Detaylara bakıldığında işlem gelirleri beklentilerin altında 776 milyon USD, opsiyon gelirleri beklentilerin altında 314 milyon USD ve net faiz gelirleri de beklentileri karşılamayarak 411 milyon USD gerçekleşti. HOOD için analist hedeflerinin ortalaması 142,38 USD ve %66,3 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 99,60 desteğinin altına geçen HOOD'da bu bölge aşılmadığı sürece tepki alımları sınırlı kalabilir.

AMZN (Amazon.com) – Online perakende şirketi AMZN için UBS hedef fiyatını 311,0 USD'den 301 USD'ye çekerken «al» tavsiyesini sürdürdü. Raporda, şirketin 2026 yılında yapacağı yatırımların beklentilerin oldukça üzerinde gerçekleştiği (150 milyar USD beklentiye karşın 200 milyar USD) ve bununla birlikte büyümenin de 2025 yılına göre daha yüksek olacağı beklentisi paylaşıldı. Yüksek yatırım harcaması nedeniyle UBS değerlendirme baskısı oluştuğunu bu nedenle de hedef fiyatını «al» tavsiyesini korumak üzere aşağı çektiğini bildirdi. Teknik olarak 211 aşılmadığı sürece olası tepki alımları sınırlı kalabilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
HUM US	Humana Inc	Q4 25	-4,01
WAB US	Westinghouse Air Brake Technol	Q4 25	2,09
HLT US	Hilton Worldwide Holdings Inc	Q4 25	2,02
KHC US	Kraft Heinz Co/The	Q4 25	0,61
GNRC US	Generac Holdings Inc	Q4 25	1,77
MLM US	Martin Marietta Materials Inc	Q4 25	4,85
NI US	NiSource Inc	Q4 25	0,49
SW US	Smurfit Westrock PLC	Y 25	2,04
TMUS US	T-Mobile US Inc	Q4 25	2,03
APP US	AppLovin Corp	Q4 25	2,95
ROL US	Rollins Inc	Q4 25	0,27
ALB US	Albemarle Corp	Q4 25	-0,59
PAYC US	Paycom Software Inc	Q4 25	2,45
IFF US	International Flavors & Fragra	Q4 25	0,83
CSCO US	Cisco Systems Inc	Q2 26	1,02
MCD US	McDonald's Corp	Q4 25	3,04
MSI US	Motorola Solutions Inc	Q4 25	4,35





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.

