



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: New York'ta sabah itibarıyla S&P 500 vadeli kontratları %0,1, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,3 ekside. Özellikle büyük teknoloji hisselerinde açılış öncesi sınırlı geri çekilme görülürken, endekslerde rekor seviyelerin ardından 2026'nın ilk hafif kâr realizasyonu izleniyor. Makro tarafta belirgin bir riskten kaçış sinyali olmaksızın, güçlü yükselişler sonrası teknoloji ağırlıklı endekslerde temkinli bir açılış bekleniyor. Buna ek olarak ABD'de bilançolar da bugün itibarıyla açıklanmaya başlıyor. Piyasa kapanışı ardından bugün Constellation Brands Inc. 2026/3Ç finansallarını yayımlayacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları, küresel risk iştahının güçlü seyrettiği, ABD endekslerinin rekor tazelediği bir ortamda genel olarak ılımlı pozitif bir tabloyla fiyatlanıyor. ABD'de S&P 500 ve NASDAQ'ın yeni zirvelere yükselmesi, MSCI World endeksinin de artıda olması, Avrupa borsalarına da destek veriyor. Ancak ABD endeks vadeli işlemlerindeki hafif geri çekilme ve büyük teknoloji hisselerinde görülen kâr realizasyonu, Avrupa tarafında da güne temkinli ve dalgalı bir seyrile devam edilmesi riskini artırıyor. Makro cephede piyasalar, bir yandan büyüme görünümünü ve şirket kârlılıklarını, diğer yandan ECB'nin para politikası patikasına ilişkin beklentileri izlerken, kısa vadede küresel endekslerdeki düzeltme ihtimali Avrupa'da da yukarı yönü sınırlayan başlıca unsur konumunda.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, ABD endekslerinin rekor seviyelere yükseldiği ancak vadeli işlemlerde hafif geri çekilmenin görüldüğü bir ortamda karışık ve temkinli bir görünümle fiyatlanma eğiliminde. ABD'de teknoloji ağırlıklı NASDAQ ve S&P 500'de kâr realizasyonu sinyalleri, Asya'da özellikle teknoloji ve ihracat odaklı borsalarda (Japonya, Güney Kore, Tayvan gibi) volatilitiyi artırabilir. Çin ekonomisine ilişkin büyüme, emlak sektörü ve politika desteği beklentileri ise bölge genelinde risk iştahını belirleyen ana faktör olmaya devam ediyor. Çin ile Japonya arasındaki olası ticaret gerilimi senaryoları bu sabah Asya piyasalarını baskılamıştı. Bu baskının devam ettiğini görmekteyiz

Emtia: ABD ve küresel hisse piyasalarındaki rekor seviyeler sonrası gelen hafif kâr realizasyonuna paralel olarak temkinli ve karışık bir eğilime işaret ediyor. Risk iştahı tamamen bozulmuş olmasa da endekslerdeki soluklanma emtiada da yukarı yönü sınırlayan bir faktör konumunda. Faizlerde görünüm sakin; altın ve gümüşte kısa vadeli kâr realizasyonu devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.942,9	-0,03	1,26	0,54	0,54
DJIC	49.462,1	0,99	2,23	2,91	2,91
NDX	25.639,7	0,94	1,72	1,54	1,54
DAX	25.052,1	0,64	2,09	2,29	2,29
UKX	10.064,4	-0,58	1,14	1,34	1,34
SHCOMP	4.085,8	2,95	2,95	2,95	2,95
NIKX	51.962,0	-1,06	3,22	3,22	3,22
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,6	0,00	0,16	0,26	0,26
USDJPY	156,50	-0,09	-0,16	-0,24	-0,24
AUDUSD	0,6733	-0,09	0,57	0,94	0,94
NZDUSD	0,5788	0,06	0,30	0,54	0,54
EURUSD	1,1683	-0,03	-0,34	-0,58	-0,58
GBPUSD	1,3497	-0,01	0,30	0,37	0,37
USDCHF	0,7965	0,09	0,58	0,36	0,36
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,0483	0,04	0,06	0,22	0,22
USDBRL	5,3820	0,09	-0,79	-2,42	-2,42
USDZAR	16,4396	0,53	-0,35	-0,79	-0,79
USDMXN	17,9877	0,08	0,45	-0,19	-0,19
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,47	-0,17	-0,55	-0,46	-0,46
ABD-10Y	4,15	-0,55	-1,19	-0,62	-0,62
Almanya-2Y	2,09	-0,85	-2,79	-2,02	-2,02
Almanya-10Y	2,80	-1,48	-3,48	-1,99	-1,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4443,88	-1,11	2,59	3,03	3,03
XAGUSD	78,67	-3,23	8,41	10,68	10,68
BRENT	60,34	-0,05	-0,65	-0,89	-0,89
WTIUSD	56,66	-0,21	-0,97	-1,15	-1,15
XPTUSD	2327,10	-4,05	8,54	13,27	13,27
XPLDSPT	2416,90	-2,97	5,56	7,22	7,22

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Perakende Satışlar	0,20%	-0,30%
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon	2,40%	2,40%
13:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,00%	2,10%
16:15	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	49 bin	-32 bin
18:00	ABD Hizmet PMI	52,20	52,60
18:00	ABD JOLTS Açık İş Pozisyon Sayısı	7,61 mn	7,67 mn
18:00	ABD Fabrika Siparişleri	-1,10%	0,20%
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-1,20 mn	-1,9 mn
21:10	FOMC Üyesi Bowman Konuşması		





Şirket Haberleri

MBLY (Mobileye Global Inc.) – Mobileye Global, İsraili startup Mentee Robotics'i yaklaşık 900 milyon dolar değerinde nakit ve hisse senedi karşılığında satın almak üzere anlaşmaya vardı. Bu hamle, şirketin yalnızca otonom sürüş sistemleri alanında değil, daha geniş anlamda robotik ve otomasyon teknolojilerinde de yetkinliğini artırmayı hedefleyen stratejik bir adım olarak öne çıkıyor. Haberin ardından Mobileye hisseleri seans sonrası işlemlerde (postmarket) yaklaşık %15 yükseldi.

MSTR (Micro Strategy Inc) – Büyük miktarda Bitcoin tutmasıyla bilinen ve bu nedenle "dijital varlık hazinesi" olarak görülen MicroStrategy için önemli bir endeks kararı açıklandı. MSCI, Şubat gözden geçirmesi kapsamında, dijital varlık odaklı hazine yapısına sahip şirketleri (MicroStrategy gibi) şimdilik MSCI Global Investable Market Indexes kapsamından çıkarmamayı kararlaştırdı. Bu karar, endeks fonları ve pasif yatırım araçlarından gelebilecek olası zorunlu satış baskısını ortadan kaldırdığı için hisseye olumlu yansıdı. MicroStrategy hisseleri seans içinde %4,2, seans sonrasında ise %4,6 civarında yükseliş kaydetti. Yatırımcılar, şirketin hem Bitcoin'e kaldıraçlı bir araç olarak görülmeye devam etmesini hem de endekslerdeki varlığının korunmasını pozitif fiyatlıyor.

VTYX (Ventyx Biosciences) – Biyoteknoloji şirketi Ventyx Biosciences, olası bir satın alma haberiyle sert yükseliş gösterdi. Wall Street Journal'ın haberine göre, global ilaç devi Eli Lilly & Co., Ventyx'i 1 milyar doların üzerinde bir bedelle satın almak üzere ileri aşama görüşmeler yürütüyor. Olası satın alma, Lilly'nin özellikle immünoloji alanındaki ilaç geliştirme çalışmalarını genişletmeye yönelik stratejisinin bir parçası olarak öne çıkıyor. Haber sonrasında Ventyx hisseler normal seans sırasında yaklaşık %29 yükseldi. Seans sonrası işlemlerde de ek olarak yaklaşık %56 artış gösterdi. Bu güçlü hareket, piyasanın anlaşmanın gerçekleşme olasılığını yüksek gördüğüne işaret ediyor. Aynı zamanda haber, benzer profildeki diğer biyoteknoloji şirketlerine de alım getirdi ve sektörde yeni bir birleşme ve satın alma (M&A) dalgası beklentisini destekledi.





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.

