



Açılış Öncesi Küresel Piyasalar Bülteni (02.01.2026)

ABD Piyasaları: 2026'ya ABD piyasaları güçlü bir başlangıç yaptı. S&P 500 vadeli kontratları yaklaşık %0,5, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise %0,9 yükselerek yine teknoloji ve yapay zekâ (AI) liderliğinde pozitif bir açılışa işaret etti. Nvidia'nın piyasa açılmadan önce %1,4 civarında yükselmesi, 2025'te ralliyi taşıyan "Magnificent Seven" hisselerine yönelik iştahın sürdüğünü gösteriyor. Üç yıldır ilk işlem gününde düşüş yaşayan S&P 500, bu kez tarihi ortalamayı (yıla ortalama -%0,3'lük başlangıç) tersine çevirirken, stratejistler bu tek günün yıl geneli için güvenilirdir bir gösterge olmadığını vurguluyor. Wall Street genel beklenti olarak 2026'da da yükselişin devam edebileceğini, bunun arkasında dayanıklı kârlar ve büyüme-para politikası dengesinin bulunduğunu belirtiyor; ancak endekslerin rekor seviyelerde olması ve değerlemelerin büyük ölçüde AI başarısına dayanması nedeniyle, faizler, şirket kârları veya politika alanında yaşanabilecek olumsuz sürprizlerin geçmişe kıyasla daha hızlı ve sert düzeltmelere yol açabileceği uyarısı yapılıyor. ABD tahvil tarafında ise 10 yıllık Hazine tahvili faizi %4,16'ya hafif gerileyerek, hisse rallisine rağmen çok ciddi bir "faiz şoku" fiyatlanmadığını gösteriyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları 2026'ya güçlü ve iyimser bir başlangıç yaptı. Stoxx Europe 600 endeksi yaklaşık %0,6 yükselerek tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı; bu, bölge genelinde hisse senetlerine yönelik risk iştahının yüksek olduğuna işaret ediyor. İngiltere'de FTSE 100 endeksi gün içinde ilk kez 10.000 puan seviyesini aştı ve her ne kadar bu seviye üzerinde kalıcı olamasa da, sembolik olarak önemli bir eşik test edilmiş oldu. Tahvil tarafında ise Almanya 10 yıllık devlet tahvili faizi 2,88'e, İngiltere 10 yıllık faizi 4,51'e yükseldi; bu da hisse senetlerindeki ralliye paralel olarak bir miktar daha yüksek getiri beklentisinin fiyatlandığını gösteriyor. Şirket bazında, Trump yönetiminin döşemeli mobilya, mutfak dolabı ve banyo dolaplarına yönelik gümrük vergisi artışlarını ertelemesi, RH ve Wayfair gibi perakende/e-ticaret odaklı hisselerle alım getirdi. Öte yandan, Orsted'in ABD'de Rhode Island açıklarındaki neredeyse tamamlanmış rüzgâr projesinin kira sözleşmesinin askıya alınması üzerine hukuki girişimde bulunması, özellikle Avrupa yenilenebilir enerji şirketleri açısından politika ve düzenleyici risklerin önemini bir kez daha ortaya koyuyor. Genel olarak Avrupa borsaları, küresel AI ve büyüme iyimserliğinden beslenirken, yüksek değerlemeler ve politika belirsizliklerinin yıl içinde oynaklığı artırabilecek faktörler olduğu vurgulanıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları 2026'ya, belirgin şekilde yapay zekâ ve çip temalı bir iyimserlikle başladı. Bölgesel gösterge endeks, 2012'den bu yana en güçlü yeni yıl açılışını yaptı. Bunun ana nedeni, özellikle Çin merkezli teknoloji ve yarı iletken haber akışı oldu. Hong Kong'da halka arz olan Shanghai Biren Technology'nin güçlü ilk gün performansı, yatırımcıların bölgedeki çip ve AI şirketlerine yönelik iştahını artırdı. Baidu hisseleri, şirketin AI çip biriminin gizli IPO başvurusu haberiyle yükseldi; bu da Çin'in sadece yazılım değil, donanım tarafında da kendi AI ekosistemini güçlendirdiği algısını destekledi. DeepSeek'in yapay zekâ geliştirmeyi daha verimli kılan yaklaşımına dair yayımladığı makale de sektörün uzun vadeli büyüme potansiyeline olan inancı besledi. Bu olumlu hava, Asya'dan ABD'ye de taşındı; Nasdaq 100 vadeli işlemlerindeki yükselişte Asya kaynaklı AI haberlerinin etkisi hissedildi. Ancak bu rallinin büyük ölçüde beklentilere ve hikâyeye dayandığı, dolayısıyla ABD-Çin teknoloji gerilimi, regülasyonlar ve AI projelerinin gerçek kârlılığı gibi faktörlerin Asya piyasalarında yıl içinde önemli oynaklık yaratabileceği unutulmamalı.

Emtia Piyasaları: 2026'nın ilk işlem gününde emtia piyasalarında genel olarak yukarı yönlü, fakat bileşenlere göre farklılaşan bir tablo öne çıktı. Kıymetli metallerde altın, yaklaşık %1,4 yükselişle ons başına 4.381,49 dolar civarına gelirken; gümüş de %3,3 artarak 74 dolar seviyelerine yaklaştı. Bu hareket, yatırımcıların hisse piyasalarındaki rekor seviyelere ve politika belirsizliklerine karşı güvenli liman ve korunma ihtiyacını yansıtırken, aynı zamanda enflasyon ve faiz görünümüne dair soru işaretlerini de fiyatlıyor. Endüstriyel metaller tarafında bakır ve alüminyum gibi emtiaların da değer kazanması, küresel büyüme beklentileri, altyapı yatırımları ve özellikle yapay zekâ, veri merkezleri ve elektrifikasyon temalı yatırımların metal talebini desteklediğine işaret ediyor. Buna karşılık enerji cephesinde WTI tipi ham petrol fiyatı %0,9 düşerek varil başına 56,88 dolara geriledi; bu da piyasaların arz tarafında görece rahat olduğunu, enerji dönüşümü ve talep yapısındaki değişim nedeniyle petrol için daha temkinli bir beklentinin hâkim olabileceğini gösteriyor. Genel olarak bakıldığında, emtia piyasaları aynı anda hem büyüme ve yatırım iştahını (endüstriyel metaller) hem de belirsizlik ve riskten korunma ihtiyacını (altın ve gümüş) yansıtan, karma ama pozitif bir görünüm sergiliyor.

Çekince: Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistikî şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibarı ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilecek derlenmiştir ve Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımıza 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 verilmemesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararları ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Info 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.

DÜNYA ENDEKSLERİ					
Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle

Dow Jones F	48,985	-0.03	-0.03	2.60	14.26
S&P500 F	6,968	-0.16	-0.16	1.58	17.39
Nasdaq F	25,789	-0.29	-0.29	1.21	21.50
Dax	24,340	0.23	0.00	2.11	22.26
FTSE100	9,871	-0.19	0.00	1.54	20.77
Nikkei	50,527	-0.44	-0.44	0.54	26.65
Shanghai	3,965	0.14	0.04	1.97	18.30

PARİTE ve EMTİALAR					
Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle

Dolar/TL	42.93	0.08	0.08	1.02	21.35
Euro/TL	50.58	-0.03	0.06	2.59	37.93
Euro/Dolar	1.18	0.01	0.01	1.50	13.67
Sterlin/Dolar	1.35	1.35	-0.03	1.92	7.76
Brent	60.84	0.66	0.71	-3.80	-18.55
Ons Altın	4,471.54	-1.32	-1.35	5.98	70.45

FAİZLER					
Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle

TR 2Y	37.51	-0.77	0.00	-2.50	-7.52
TR 10Y	29.75	-0.60	0.00	-6.12	3.37
US 2Y	3.48	0.00	-0.40	-0.60	-18.13
US 10Y	4.12	-0.53	-0.65	2.41	-10.07
GER 10Y	2.87	0.00	0.00	6.19	20.94
FR 10Y	3.57	0.00	0.00	4.53	12.04

DOLAR ENDEKSİ					
Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle

DX	98.04	0.02	-0.01	-1.42	-9.63
-----------	-------	------	-------	-------	-------