



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları, yapay zekanın geleneksel iş modelleri üzerindeki olası yıkıcı etkilerine dair endişelerin azalması ve Anthropic'in işbirlikçi yaklaşımına dair açıklamalarının etkisiyle teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseldi. Özellikle zayıf kalan yazılım hisselerindeki toparlanma endeksleri yukarı taşıdı ve S&P 500 ile Nasdaq vadeli işlemleri bu sabah ılımlı yükselişini korudu. Yatırımcıların odağında, AI harcama patlamasının devam edip etmediğine dair kanıt sunacak olan kritik Nvidia bilançosu yer alıyor. Kurumsal tarafta, Workday ve HP hisseleri zayıf öngörüler nedeniyle kapanış sonrası işlemlerde değer kaybederken, Warner Bros. Discovery için yeni bir satın alma teklifi gündeme geldi.

Avrupa Piyasası: Avrupa hisse senetlerinin güne kazanımlarla başlaması beklenirken, Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri %0,1 artış kaydetti. Avrupa'nın en büyük bankalarından biri olan HSBC Holdings Plc, piyasa değerinin ilk kez 200 milyar sterlini (270 milyar dolar) aştığı bir yılı geride bırakarak 2025 yılı için beklentilerin üzerinde kar açıkladı. Döviz piyasasında ise doların zayıflamasıyla birlikte Euro %0,3 artışla 1,1804 dolar seviyesine, İngiliz Sterlini ise %0,3 artışla 1,3524 dolar seviyesine yükseldi.

Asya Piyasaları: Wall Street'teki teknoloji rallisinin etkisi Asya'ya da sıçradı. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1,4 artışla rekor seviyeye ulaşırken, yapay zeka yatırımları için öncü gösterge sayılan Güney Kore ve Tayvan borsaları tüm zamanların en yüksek seviyelerini gördü. Doların zayıflamasıyla Asya para birimleri 16 ayın zirvesine çıkarken, Yuan değer kazandı.

Emtia: Emtia piyasalarında altın ve gümüş, hisse senetlerindeki yükselişe eşlik ederek değer kazandı. Enerji tarafında ise Batı Teksas (WTI) ham petrolü %0,6 yükselerek varil başına 66 dolardan işlem gördü. ABD Başkanı Trump'ın gümrük vergilerini geri getirme ve gelir vergisi sistemini değiştirme söylemleri, emtia fiyatlamaları üzerindeki potansiyel jeopolitik risk unsurları arasında yer almaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.893,6	0,05	-0,21	-0,66	-0,17
DJIC	49.174,5	0,76	-0,91	0,58	2,31
NDX	24.977,0	1,09	-0,14	-2,25	-1,08
DAX	24.986,3	-0,02	-1,09	1,82	2,02
UKX	10.680,6	-0,04	-0,06	4,47	7,54
SHCOMP	4.147,2	0,72	1,60	0,71	4,49
NIKX	58.583,1	2,20	3,09	9,86	16,38
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	97,7	-0,18	-0,13	0,70	-0,67
USDJPY	155,99	0,07	0,68	0,69	-0,57
AUDUSD	0,7106	0,64	0,31	2,04	6,53
NZDUSD	0,5985	0,31	0,14	-0,57	3,98
EURUSD	1,1797	0,19	0,10	-0,46	0,38
GBPUSD	1,3530	0,24	0,30	-1,12	0,61
USDCHF	0,7730	-0,11	-0,20	0,00	-2,59
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8688	0,06	0,08	0,85	2,13
USDBRL	5,1527	-0,06	-0,45	-2,08	-6,58
USDZAR	15,9068	-0,38	-0,75	-1,53	-4,00
USDMXN	17,1675	-0,06	0,30	-1,75	-4,75
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,47	0,58	-0,52	-1,75	-0,29
ABD-10Y	4,06	0,42	-0,88	-4,50	-2,80
Almanya-2Y	2,04	0,00	-1,07	-1,88	-4,31
Almanya-10Y	2,71	0,00	-1,09	-5,08	-5,24
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5187,64	0,45	1,77	6,98	20,27
XAGUSD	90,55	3,72	7,12	8,69	27,38
BRENT	70,78	-0,69	-0,62	1,50	16,26
WTIUSD	65,83	-0,67	-0,72	0,55	14,84
XPTUSD	2285,89	5,01	5,78	4,76	11,26
XPLDSPT	2544,31	2,93	4,59	0,47	12,88

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti Önceki	
10:00	Almanya Büyüme (çeyreklik)	0,30%	0,30%
10:00	Almanya GfK Tüketici Güveni	- 23,00	- 24,10
13:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,20%	2,20%
13:00	Euro Bölgesi Enflasyon	1,70%	1,70%
17:30	FOMC Üyesi Barkin Konuşması		
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	1,80 mn	-9,0 mn
19:00	FOMC Üyesi Schmid Konuşması		
21:20	FOMC Üyesi Musalem Konuşması		





Şirket Haberleri

HPQ (HP Inc) – Mobil cihaz, bilgisayar ve bilişim, görüntüleme araçları üreten bu çerçevede hizmet veren HPQ 2026/1Ç dönemi finansallarını açıkladı. Şirket birinci çeyrekte beklentilerin üzerinde 0,81 USD hisse başı kar bildirdi. Detaylara baktığımızda şirketin karı geçen yılın aynı dönemine göre %9,5 artarken ilk çeyrek cirosu da yine geçen yılın aynı dönemine göre %6,9 artışla 14,4 milyar USD'ye yükseldi. Şirket tarafından yapılan açıklamada bireysel kullanıcıdaki büyüme, AI destekli bilgisayarlardaki büyümenin devam etmesi ciro büyümesinde destekleyici oldu. Şirket 2026 yılı geneli için 2,90-3,20 USD hisse başı kar beklentisi paylaştı. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 21,61 USD ve %18,7 yükseliş potansiyeli içeriyor.

PANW (Palo Alto Network) – Network ağ güvenlik çözümleri üreten şirket güvenlik duvarı, kontrol uygulamaları ve tehdit tarama – durdurma hizmeti vermek üzere faaliyet göstermektedir. Şirket için Deutsche Bank PANW için 220 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesinde bulundu. 2Ç finansallarında ise şirketin cirosu geçen yılın aynı dönemine göre %15 artışla 2,6 milyar USD'ye yükseldi. Şirket müşterilerinin siber güvenlik alt yapılarını modernize etmek üzere yapay zeka talebini de artırması PANW tarafında olumlu yorumlanıyor. Şirket ayrıca son üç çeyrek üst üste operasyonel kar marjını %30 üzerinde korumayı başardı. 2026/3Ç dönemi için şirket 2,94-2,95 milyar USD ciro tahmini paylaştı. PANW için analist hedeflerinin ortalaması 207,47 USD ve %46,4 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak yükselen trendi kıran PANW için 140 USD desteği kritik. Bu bölge üzerinde kalması teknik olarak yükselişi destekleyebilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
	Şirket	Dönem	Beklenen EPS
PNW US	Pinnacle West Capital Corp	Q4 25	0,06
TJX US	TJX Cos Inc/The	Q4 26	1,39
NVDA US	NVIDIA Corp	Q4 26	1,53
TTD US	Trade Desk Inc/The	Q4 25	0,56
SNPS US	Synopsys Inc	Q1 26	3,56
VICI US	VICI Properties Inc	Q4 25	0,70
CRM US	Salesforce Inc	Q4 26	3,06
PSKY US	Paramount Skydance Corp	Q4 25	0,07
TKO US	TKO Group Holdings Inc	Q4 25	0,24
A US	Agilent Technologies Inc	Q1 26	1,37
UHS US	Universal Health Services Inc	Q4 25	5,90





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.

