



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Palantir Technologies'in beklentilerin üzerinde gelen satış görünümüyle teknoloji hisselerinde görülen ralli eşliğinde yükseldi. S&P 500 vadeli işlemleri %0,2, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %0,5 artış kaydetti. Palantir hisseleri piyasa öncesi işlemlerde %11 yükseldi. Buna karşın PayPal hisseleri, zayıf kâr görünümü ve CEO değişikliği sonrası %17 sert düşüş yaşadı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 bp artışla %4,29'a yükselirken, Bitcoin 78.500 doların altında zayıf seyrini sürdürdü. Piyasa odağı, bilanço sezonu kapsamında bu hafta açıklanacak AMD sonuçlarına çevrilmiş durumda.

Avrupa Piyasaları: Avrupa hisse senetleri sınırlı hareket etti; Stoxx Europe 600 yatay seyretti. Piyasalarda genel hava temkinli iyimser olurken, bilanço sezonunun beklentilerin çok üzerinde olmasa da "kabul edilebilir" bir çerçevede ilerlemesi risk iştahını destekledi. Avrupa tahvil getirilerinde yukarı yönlü eğilim dikkat çekti; Almanya 10 yıllık tahvil faizi 3 bp artışla %2,89'a yükseldi. Societe Generale stratejistleri, kısa vadede momentumda belirgin bir kırılma görmediklerini belirtiyor.

Emtia: Emtia cephesinde sert toparlanma öne çıktı. Dolar endeksindeki sakin görünümün de desteğiyle spot altın %5,9 yükselerek 4.900 doların üzerine çıktı, gümüş ise yaklaşık %12 prim yaptı. StoneX'e göre gümüşte daha önce fiyatlanan risk primi "aşırıya kaçmıştı" ve mevcut hareket bir dengeleme niteliği taşıyor. Brent petrol tarafında sınırlı yukarı yönlü hareket gözlenirken, WTI ham petrol %0,5 artışla 62,43 dolar seviyesine yükseldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.994,2	0,25	0,79	0,79	1,29
DJIC	49.407,7	1,05	1,05	1,05	2,80
NDX	25.738,6	0,73	0,73	0,73	1,94
DAX	24.844,5	0,19	1,25	1,25	1,45
UKX	10.268,0	-0,71	0,44	0,44	3,39
SHCOMP	4.067,7	1,29	-1,22	-1,22	2,49
NIKX	54.720,7	3,92	2,62	2,62	8,70
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,6	-0,06	0,60	0,60	-0,76
USDJPY	155,85	0,18	0,61	0,61	-0,65
AUDUSD	0,7010	0,85	0,66	0,66	5,09
NZDUSD	0,6040	0,60	0,33	0,33	4,92
EURUSD	1,1803	0,09	-0,41	-0,41	0,43
GBPUSD	1,3676	0,07	-0,05	-0,05	1,70
USDCHF	0,7771	-0,32	0,53	0,53	-2,08
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,4935	0,05	-0,01	-0,01	1,25
USDBRL	5,2198	-0,71	-0,80	-0,80	-5,36
USDZAR	15,9610	-0,80	-1,20	-1,20	-3,68
USDMXN	17,3301	-0,40	-0,82	-0,82	-3,84
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,59	0,06	1,50	1,50	3,01
ABD-10Y	4,29	0,28	1,06	1,06	2,85
Almanya-2Y	2,11	0,62	1,54	1,54	-0,98
Almanya-10Y	2,89	0,84	1,37	1,37	1,19
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4946,21	6,27	2,00	2,00	14,67
XAGUSD	88,98	11,29	6,82	6,82	25,19
BRENT	66,44	0,29	-4,72	-4,72	9,14
WTIUSD	62,30	0,46	-4,83	-4,83	8,69
XPTUSD	2255,68	5,18	3,37	3,37	9,79
XPLDSPT	2541,41	5,72	0,35	0,35	12,75

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:00	FOMC Üyesi Barkin Konuşması		
17:40	FOMC Üyesi Bowman Konuşması		
	ABD Açık İş Pozisyon Sayısı	7,23 mn	7,15 mn





Şirket Haberleri

AES (AES Corp) – Elektrik dağıtım sektöründe hizmet veren AES, Blackrock'a ait Global Infrastructure Partners'ın AES'i satın almak için EQT AB ile işbirliği yapabileceği haberleri ile yükseldi. Bloomberg'de yer alan habere göre henüz GIP ile EQT arasında bir anlaşma olmadığı fakat görüşmelerin devam ettiği belirtildi. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 16,17 USD ve %9,8 yükseliş potansiyeli içeriyor.

ETN (Eaton Corp) – Aktüatör, debriyaj ve fren akışkan bağlantı elemanları üretimini yapan ETN'nin 2026/1Ç dönemine ilişkin beklentileri piyasa tahminlerinin altında gerçekleşti. Şirket 2025/4Ç finansallarını da açıkladı. Buna göre piyasa beklentilerinin hafif üzerinde hisse başı 3,33 USD kar bildirildi. 4Ç dönemi saatışları 7,06 milyar USD ile beklentilere yakın gerçekleşirken 2026/1Ç öngörüler 2,65-2,85 USD hisse başı kar şeklinde ve bu da piyasa tahmin değeri olan 3,01'in altında. Piyasa öncesi işlemlerde şirket payları düşüşte.

PYPL (Paypal Holdings) – Dijital ve mobil ödeme platform hizmeti sunan PYPL 2025/4Ç döneminde beklentilerin altında 1,23 USD kar bildirdi. Şirket ciro 8,79 milyar USD beklentilerin altında 8,68 milyar USD ciro açıkladı. Cirodaki ana kalem olan işlem gelirleri yıllık %3 büyürken diğer hizmetlerden 857 milyon USD katkı sağlandı. Şirket, 2026/1Ç dönemine ilişkin de beklentilerini paylaştı. Buna göre şirket yıllık tek haneli kar düşüşü bekliyor. 2026 yılı genelinde de kar daralması beklentisi paylaşıldı. Piyasa öncesi işlemlerde şirket paylarında %15'in üzerinde düşüş görülmekte.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
TER	Teradyne Inc	Q4 25	1,80 1,36
PYPL	PayPal Holdings Inc	Q4 25	1,23 1,28
PEP	PepsiCo Inc	Q4 25	2,26 2,23
WTW	Willis Towers Watson PLC	Q4 25	8,12 7,94
AME	AMETEK Inc	Q4 25	2,01 1,92
HUBB	Hubbell Inc	Q4 25	4,73 4,67
PFE	Pfizer Inc	Q4 25	0,66 0,57
IT U	Gartner Inc	Q4 25	3,94 3,51
PNR	Pentair PLC	Q4 25	1,18 1,15
ADM	Archer-Daniels-Midland Co	Q4 25	0,87 0,80
ETN	Eaton Corp PLC	Q4 25	3,33 3,32
TDG	TransDigm Group Inc	Q1 26	8,23 8,15
BR U	Broadridge Financial Solutions	Q2 26	1,59 1,36
BALL	Ball Corp	Q4 25	0,91 0,90
ITW	Illinois Tool Works Inc	Q4 25	2,72 2,68
GWW	WW Grainger Inc	Q4 25	9,44 9,46





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.

