



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri, Orta Doğu'da tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler ve güçlü şirket kârlılıklarıyla birlikte rekor seviyelere yakın seyrini sürdürdü. Özellikle ateşkesin uzatılabileceğine yönelik haber akışı, savaş kaynaklı risk priminin hızla geri çekilmesine neden oldu. Bu süreçte petrol fiyatlarının \$100 seviyesinin altında kalması, enflasyon baskılarının sınırlı kalacağı beklentisini güçlendirirken, hisse senetlerine yönelimi destekledi. Vadeli tarafta da pozitif görünüm korunurken, S&P 500 ve Nasdaq 100 kontratlarında yükseliş eğilimi devam etti. Tahvil piyasasında ise alıcılı seyir öne çıktı; ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan gerileyerek %4,27 seviyesine indi. Bu hareket, piyasanın kısa vadede enflasyon riskini daha düşük fiyatladığını gösterdi.

Avrupa Piyasası: Avrupa endekslerinin de küresel risk iştahına paralel olarak güne pozitif başlaması bekleniyor. ABD ve Asya'daki güçlü kapanışların ardından Euro Stoxx 50 vadeli kontratlarında yükseliş görülüyor. Enerji fiyatlarındaki geri çekilme, Avrupa ekonomisi açısından kritik olan maliyet baskılarını hafifletirken, bölge hisseleri üzerinde destekleyici bir unsur olarak öne çıkıyor. Öte yandan doların zayıflaması ve küresel likidite koşullarındaki iyileşme, Avrupa varlıklarına girişleri destekleyen bir diğer faktör olarak izleniyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları güçlü bir ralli gerçekleştirdi. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,3 yükselirken, birçok piyasa savaş kaynaklı kayıplarını büyük ölçüde geri aldı. Özellikle teknoloji hisselerinde belirgin bir güçlenme dikkat çekti. Hong Kong Hang Seng endeksi %1,4 yükselirken, Japonya Topix %1,2 artış kaydetti. Çin piyasalarında da pozitif seyir korunurken, açıklanan güçlü ilk çeyrek büyüme verisi risk iştahını destekledi. Bölgedeki yükselişin ana driver'ı, jeopolitik risklerin azalması ve küresel büyüme beklentilerinin yeniden fiyatlanması oldu.

Emtia Piyasaları: Brent petrol yaklaşık \$95 seviyesinde işlem görerek, geçtiğimiz ay görülen \$120 zirvesine kıyasla belirgin bir geri çekilmeye işaret etti. Bu durum, enerji fiyatları kaynaklı enflasyon baskısının hafiflediği algısını güçlendirdi. Altın fiyatları %0,7 artışla \$4.800 seviyesinin üzerinde.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.039,9	0,24	3,27	7,86	1,95
DJIC	48.463,7	-0,15	1,14	4,58	0,83
NDX	26.204,6	1,40	4,33	10,38	3,78
DAX	24.066,7	0,09	1,10	6,11	-1,73
UKX	10.559,6	-0,47	-0,39	3,76	6,33
SHCOMP	4.051,2	0,60	1,63	4,09	2,08
NIKX	59.632,0	2,58	4,76	16,78	18,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,0	0,01	-0,62	-1,70	-0,29
USDJPY	158,89	-0,05	-0,53	0,10	1,28
AUDUSD	0,7182	0,16	1,71	4,08	7,67
NZDUSD	0,5910	-0,06	1,18	2,84	2,67
EURUSD	1,1797	-0,03	0,62	2,11	0,38
GBPUSD	1,3570	0,05	1,30	2,60	0,91
USDCHF	0,7814	-0,08	-1,20	-2,25	-1,53
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7633	0,04	0,32	0,71	4,21
USDBRL	4,9918	-0,03	-0,25	-3,91	-9,50
USDZAR	16,3526	-0,14	-0,14	-3,50	-1,31
USDMXN	17,2459	-0,04	-0,34	-3,91	-4,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,35	-1,05	-0,66	8,18
ABD-10Y	4,29	0,78	-0,74	-0,16	2,76
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4816,46	0,53	1,41	3,19	11,66
XAGUSD	80,30	1,76	5,77	6,90	12,97
BRENT	92,07	-0,28	0,07	-9,84	51,22
WTIUSD	87,98	-0,38	-2,44	-9,72	53,48
XPTUSD	2137,95	1,01	4,39	9,07	4,06
XPLDSPT	2272,24	0,00	3,65	9,13	0,80



Şirket Haberleri

Pernod Ricard: Pernod Ricard, Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelerin etkisiyle 2026 yılı satışlarında %4'e kadar daralma beklediğini açıkladı. Şirket, özellikle ABD ve Çin'de devam eden zayıf talep koşullarının yanı sıra bölgedeki belirsizliklerin tüketici harcamalarını baskıladığını belirtti. Bu görünüm, global tüketim tarafında toparlanmanın halen kırılğan seyrettiğine işaret ediyor.

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TSMC) TSMC, yapay zeka odaklı çip talebindeki güçlü seyirle birlikte net kârını %58 artırdı. Açıklanan sonuçlar, Orta Doğu'daki jeopolitik risklere rağmen teknoloji yatırımlarının hız kesmediğini ve özellikle AI temalı harcamaların sektör için ana büyüme driver'ı olmaya devam ettiğini gösterdi.

General Motors & Ford Motor Company Trump yönetiminin, savunma üretim kapasitesini artırmak amacıyla özel sektörle iş birliğini genişletmeyi planladığı belirtildi. Bu kapsamda General Motors ve Ford başta olmak üzere büyük üreticilerle görüşmeler yapıldığı ifade edildi. Söz konusu adım, ABD'de sanayi üretiminin kısmen savunma odaklı yeniden konumlanabileceğine işaret ediyor.

Wells Fargo: Wells Fargo, 2026 yılının ilk çeyreğinde 4.000'den fazla çalışanını işten çıkararak sektördeki en büyük istihdam daralmasını gerçekleştirdi. Bu adım, bankanın maliyet optimizasyonu ve verimlilik artışı hedefleri doğrultusunda operasyonel yapısını yeniden şekillendirdiğini gösteriyor.

JPMorgan Chase & Morgan Stanley JPMorgan ve Morgan Stanley, sektör genelinde görülen işten çıkarmaların aksine çalışan sayısını artırdı. Bu durum, söz konusu bankaların büyüme odaklı stratejilerini sürdürdüğüne ve özellikle belirli iş kollarında kapasite artırımını hedeflediğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.040,0	0,24	3,27	7,86	1,95
DJIC	48.463,7	-0,15	1,14	4,58	0,83
NDX	26.204,6	1,40	4,33	10,38	3,78
DAX	24.066,7	0,09	1,10	6,11	-1,73
UKX	10.559,6	-0,47	-0,39	3,76	6,33
SHCOMP	4.051,2	0,60	1,63	4,09	2,08
NIKX	59.632,0	2,58	4,76	16,78	18,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,0	0,01	-0,62	-1,70	-0,29
USDJPY	158,90	-0,05	-0,52	0,11	1,29
AUDUSD	0,7181	0,16	1,71	4,07	7,67
NZDUSD	0,5910	-0,06	1,18	2,84	2,67
EURUSD	1,1797	-0,03	0,62	2,11	0,39
GBPUSD	1,3571	0,06	1,30	2,60	0,91
USDCHF	0,7814	-0,09	-1,20	-2,25	-1,54
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7631	0,04	0,32	0,71	4,21
USDBRL	4,9918	-0,03	-0,25	-3,91	-9,50
USDZAR	16,3535	-0,14	-0,14	-3,50	-1,31
USDMXN	17,2459	-0,04	-0,34	-3,91	-4,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,35	-1,05	-0,66	8,18
ABD-10Y	4,29	0,78	-0,74	-0,16	2,76
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4816,45	0,53	1,41	3,19	11,66
XAGUSD	80,29	1,75	5,75	6,88	12,96
BRENT	92,11	-0,23	0,12	-9,80	51,30
WTIUSD	88,02	-0,34	-2,40	-9,68	53,54
XPTUSD	2139,43	1,08	4,46	9,15	4,13
XPLDSPT	2272,24	0,00	3,65	9,13	0,80



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.