



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları, Orta Doğu'daki savaşın sona erebileceğine yönelik artan beklentilerle güçlü bir açılış yaptı. S&P 500 %0,6-0,7 aralığında yükselirken, Nasdaq 100 %1'e yakın prim yaptı. Ancak bu yükselişin önemli bir kısmının pozisyon kapama (short covering) kaynaklı olduğu ve kalıcı bir trend değişimine işaret etmeyebileceği değerlendiriliyor. Tahvil tarafında kısa vadeli faizler yukarı yönlü hareket ederken (2Y ~%3,8), 10 yıllıklar yatay seyretti. Dolar endeksi ise zayıflamaya devam etti. Şirket bazında Nike Inc. zayıf beklentiler sonrası sert düşerken, teknoloji ve AI tarafındaki haber akışı (özellikle OpenAI ve Microsoft Corporation gelişmeleri) risk iştahını destekledi.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasaları küresel risk-on temasına güçlü katılım gösterdi. Stoxx Europe 600 %2,3 yükselirken, yatırımcılar olası bir ateşkesin enerji fiyatları üzerindeki baskıyı azaltacağı beklentisini fiyatladı. Tahvil faizlerinde sınırlı geri çekilme gözlenirken (Almanya 10Y -2 bp), enerji maliyetlerindeki oynaklık ve jeopolitik belirsizlikler Avrupa için aşağı yönlü risk oluşturmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, küresel iyimserliğin etkisiyle sert yükseliş kaydetti ve gün içinde yaklaşık %4,9'a varan artışlar görüldü. Bölge genelinde teknoloji ve ihracat ağırlıklı hisseler öncülüğünde geniş tabanlı bir toparlanma yaşandı. Savaşın sona ermesi halinde ticaret akışlarının normalleşeceği ve enerji arz risklerinin azalacağı beklentisi, Asya piyasalarında risk iştahını belirgin şekilde destekledi.

Emtia: Emtia tarafında savaşın sona erebileceği beklentisiyle petrol fiyatlarında sert geri çekilme görüldü. West Texas Intermediate %1,6 düşüşle 100 doların altına gerilerken, Brent crude da gün içinde 100 doların altını test etti. Buna karşın, belirsizliklerin tamamen ortadan kalkmamasıyla Gold yükselişini sürdürerek 4.700 dolar seviyesinin üzerine çıktı. Genel görünüm, emtia piyasalarında jeopolitik gelişmelere bağlı olarak yüksek volatilitenin devam edeceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.578,7	0,77	3,52	0,79	-4,73
DJIC	46.341,5	2,49	2,60	0,00	-3,58
NDX	23.740,2	3,43	2,63	0,00	-5,98
DAX	23.243,6	2,48	4,23	2,48	-5,09
UKX	10.354,3	1,75	3,88	1,75	4,26
SHCOMP	3.948,6	1,46	0,89	1,46	-0,51
NIKX	53.739,7	5,24	0,69	5,24	6,75
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,4	-0,34	-0,76	-0,49	1,09
USDJPY	158,51	-0,14	-1,11	-0,14	1,04
AUDUSD	0,6950	0,72	1,10	0,72	4,19
NZDUSD	0,5769	0,40	0,39	0,40	0,23
EURUSD	1,1618	0,55	0,94	0,55	-1,14
GBPUSD	1,3320	0,71	0,46	0,71	-0,95
USDCHF	0,7915	-0,99	-0,89	-0,99	-0,26
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,4719	0,06	0,12	0,06	3,53
USDBRL	5,1671	-0,54	-1,67	-0,54	-6,32
USDZAR	16,7826	-0,96	-2,08	-0,96	1,28
USDMXN	17,8379	-0,61	-1,56	-0,61	-1,03
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,79	-0,37	-3,34	-0,05	8,84
ABD-10Y	4,31	-0,25	-3,04	0,30	3,24
Almanya-2Y	2,60	-0,88	-3,38	-0,88	21,89
Almanya-10Y	2,99	-0,50	-3,58	-0,50	4,62
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4747,14	1,71	5,65	1,69	10,06
XAGUSD	75,17	0,06	7,81	0,06	5,75
BRENT	99,39	-2,67	-6,59	-2,67	63,26
WTIUSD	94,47	-3,06	-4,28	-3,06	64,80
XPTUSD	1962,98	0,15	5,24	0,15	-4,46
XPLDSPT	2094,53	0,59	4,16	0,59	-7,08

Günün Önemli Verileri				
Saat	Veri		Beklenti	Önceki
11:00	Euro Bölgesi	Mart Ayı İmalat PMI	51,40	50,80
12:00	Euro Bölgesi	Şubat Ayı İşsizlik Oranı	6%	6%
15:15	ABD	Mart Ayı ADP Tarım Dışı İstihdam	41 K	63 K
15:30	ABD	Şubat Ayı Perakende Satışlar - Aylık	0,50%	-0,20%
15:30	ABD	Şubat Ayı Çekirdek Perakende Satış	0,30%	0,00%
16:45	ABD	Mart Ayı Üretim PMI	52,40	51,60
17:00	ABD	Mart Ayı ISM İmalat PMI	52,30	52,40
17:30	ABD	EIA Ham Petrol Stokları	-1,3 Milyon	6,9 Milyon



Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.