



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de enflasyonun beklenenden daha ılımlı gelmesine karşın detayların daha katı olması Fed'in faiz indirimlerinde acele etmeyeceği görüşünü destekliyor. Yine manşet rakam hisse snedi piyasaları için destekleyici oldu. S&P 500 vadeli kontratları gün içinde hafif ekşiye dönmüş olsa da endeks yılbaşından bu yana AI (yapay zeka) temalı rallinin etkisiyle rekor seviyelere yakın işlem görüyor. Öte yandan, Trump yönetiminin küresel tarifelerine ilişkin Yüksek Mahkeme kararı ve Fed Başkanı Jerome Powell'a yönelik olası cezai soruşturma ihtimali, tahvil piyasasında belirsizlik yaratıyor. 10 yıllık ABD tahvil faizi yaklaşık %4,17 seviyesinde yatay seyrederken, faizlerde olası yukarı yönlü baskı hisseleri orta vadede zorlayabilecek önemli bir risk olarak öne çıkıyor. Dün JPM finansalları arından bankacılık sektöründe satışlar görülürken S&P500'de bankacılık sektörü negatif ayrışan tarafta kaldı. Bugün de BAC, WFC ve C gibi şirketlerin finansallarını izleyeceğiz.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm, küresel risk iştahının güçlü olmasına rağmen temkinli bir seyrle özetlenebilir. Euro Stoxx50 vadeli kontratlarının gün içinde "değişim yok" a yakın seyretmesi, yatırımcıların hem ABD'den gelecek Yüksek Mahkeme tarif e kararı hem de tahvil faizlerindeki olası yukarı yönlü baskıyı bekleyerek pozisyon almakta isteksiz davrandığını gösteriyor. Dolar endeksinin görece güçlü kalması ve euro/dolar kurunun 1,1643 civarında yatay seyri, Avrupa ihracatçıları açısından kısmen olumlu bir tablo sunmakta.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel tablo, Japonya ve Güney Kore öncülüğünde pozitif, Çin tarafında ise zayıf ve temkinli bir görünüm sergiliyor. MSCI Asya endeksi yeni zirvelere yaklaşırken, Japonya'da Başbakan Sanae Takaichi'nin olası erken seçim planı, hem hisse senetlerinde güçlü alımları tetikliyor. Çin'in hisse senetlerinde teminat oranlarını artırması ise kısa vadede baskı oluştursa da son dönemdeki aşırı yükseliş için önlem olarak yorumlanmakta.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.971,5	-0,08	0,05	0,96	0,96
DJIC	49.590,2	0,17	0,17	3,18	3,18
NDX	25.787,7	0,08	0,08	2,13	2,13
DAX	25.405,3	0,57	0,57	3,74	3,74
UKX	10.140,7	0,16	0,16	2,11	2,11
SHCOMP	4.138,8	-0,64	0,44	4,28	4,28
NIKX	53.549,2	3,10	3,10	6,38	6,38
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,0	0,14	-0,14	0,69	0,69
USDJPY	158,91	0,46	0,54	1,30	1,30
AUDUSD	0,6702	-0,16	0,19	0,49	0,49
NZDUSD	0,5771	0,07	0,70	0,25	0,25
EURUSD	1,1660	-0,05	0,23	-0,79	-0,79
GBPUSD	1,3465	0,01	0,50	0,13	0,13
USDCHF	0,7977	0,01	-0,38	0,53	0,53
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,1420	0,07	0,10	0,43	0,43
USDBRL	5,3762	0,03	0,19	-2,53	-2,53
USDZAR	16,4462	0,37	-0,32	-0,75	-0,75
USDMXN	17,9268	0,05	-0,25	-0,53	-0,53
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,56	0,54	0,51	2,21	2,21
ABD-10Y	4,20	0,36	0,58	0,60	0,60
Almanya-2Y	2,10	0,00	-0,33	-1,36	-1,36
Almanya-10Y	2,84	0,00	-0,70	-0,56	-0,56
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4580,70	-0,29	1,61	6,20	6,20
XAGUSD	84,74	-0,51	6,12	19,21	19,21
BRENT	63,94	0,62	1,92	5,03	5,03
WTIUSD	59,75	0,67	1,94	4,24	4,24
XPTUSD	2314,28	-1,06	1,86	12,64	12,64
XPLDSPT	2507,35	-3,30	-2,27	11,24	11,24

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	ABD ÜFE Enflasyonu	0,20%	
16:30	ABD Çek. Perakende Sat.	0,40%	0,40%
17:50	FOMC Paulson Konuşması		
18:00	FOMC Miran Konuşması		
18:00	ABD İkinci El Konut Satışları	4,21 milyon	4,13 milyon
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	-1,7 milyon	-3,8 milyon
20:00	FOMC Bostic Konuşması		
20:00	FOMC Kashkari Konuşması		
22:00	Fed Bej Kitap Raporu		





Şirket Haberleri

BAC (Bank of America Corp) – BAC bugün 2025/4Ç finansallarını açıklayacak. Beklentiler bankanın 27,8 milyar USD gelir ve 0,95 USD EPS açıklaması yönünde.

WFC (Wells Fargo & Co.) – WFC bugün 2025/4Ç finansallarını açıklayacak. Beklentiler bankanın 21,6 milyar USD gelir ve 1,68 USD EPS açıklaması yönünde.

C (Citigroup Inc) – C bugün 2025/4Ç finansallarını açıklayacak. Beklentiler bankanın 20,4 milyar USD gelir ve 1,63 USD EPS açıklaması yönünde.

*EPS: Hisse başı kar.

GKOS (Galukos Corp.) – 6,3 milyar USD piyasa değerine sahip medikal teknoloji alanında faaliyet gösteren şirketin 4Ç satışları beklentileri aşarak 143 milyon USD olarak açıklanırken 2026 beklentileri de piyasa tahminlerine yakın. Buna karşın şirketin tıbbi implant satışlarına ilişkin paylaştığı 45 milyon USD tahmin piyasa beklentilerini karşılamadı. Kapanış seansı ardından GKOS fiyatlarında düşüş görülmekte.

TGTX (Shire Human Genetic Therapie) – İlaç üretim ve dağıtım şirketi TGTX 2025 yılına dair öncü tahminlerini açıkladı ve 616 milyon USD civarında ciro tahmini paylaştı. Söz konusu rakam 606 milyon USD piyasa tahminlerinin üzerinde. Şirket finansalları 3 Mart'ta açıklanacak. Şirket için analist hedefleri %64,4 yükseliş potansiyeli ile 45,83 USD seviyesinden geçiyor.

KO (Coca-Cola Co.) – İçecek, içecek konsantresi üretimi, pazarlaması ve dağıtımı yapan ve 306,5 milyar USD piyasa değerine sahip şirket Costa Coffe'nin satışına ilişkin satma planlarından vazgeçildiğini bildirdi. FT'nin haberine göre gelen teklifler şirketin beklentilerini karşılamadı.

TSLA (Tesla Inc.) – Elektrikli otomobil üreticisi TSLA, 14 Şubat itibarıyla otonom sürüş sistemi satışının sonlandırılacağını ve aylık abonelik şeklinde ilerleneceğini bildirdi. TSLA'nın yılın son ayında Avrupa'da Fransa, İsveç ve İspanya'da sert düşüş kaydetmişti. Cuma günü araç teslimatları için güncel veriler alınabilir.





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.

