



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları yükselen jeopolitik riskler nedeniyle baskı altında. S&P 500 vadeli kontratları %0,7, NASDAQ vadeli kontratları %0,65 ve Dow Jones vadeli kontratları %0,8 gerilerken İran savaşı ve enerji arzındaki kesintiler Fed'in para politikası patikasına dair belirsizlikleri artırmakta. Dün açıklanan ABD enflasyon verisi de enflasyondaki gerilemenin Fed'in istediği düzeyde olmadığını gösteriyor. Enerji ve gıda haricinde hizmet enflasyonu da yüksek seyrediyor. Bu da Fed'in ilk faiz indirimi için önümüzdeki toplantıları pas geçmesine neden olabilir.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasaları güne zayıf başlarken Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,5 geriliyor. Tahvil cephesinde petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon beklentilerini yukarı çekmesiyle Almanya 10 yıllık tahvil faizi 10 baz puan artarak %2,93'e, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi ise 13 baz puan yükselişle %4,69'a yükseldi. Hürmüz Boğazı'nın fiilen kapalı olması nedeniyle petrolde arz şokunun devam edebileceği ve bunun da kalıcı bir şekilde enflasyonu yukarı taşıma riski nedeniyle borsalar zayıf seyrediyor. Euro üzerinde de savaş riski ve yükselen enerji fiyatlarının yaratabileceği durgunluk endişeleriyle baskı görülmekte.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında İran savaşı, Hürmüz Boğazı'nın fiilen kapalı olması ve Irak'taki tanker saldırılarının tetiklediği enerji şokunun etkisiyle risk iştahı zayıflıyor. Çinli rafinerilerin benzin ve dizel dahil rafine ürün ihracat yüklemelerini iptal etmeye başlaması bölgedeki arz sıkılığını ve fiyat baskılarını artırıyor.

Emtia Piyasaları: Emtia cephesinde ana gündem petrol fiyatları üzerinden şekilleniyor. Brent petrolün bu sabah 100 dolar bölgesine kadar çıkması arkasında Hürmüz Boğazı gerilimi ve ülkelerin petrol stok ve ihracatı konusunda daha temkinli davranması var. Yükselen DXY ise değerli metaller üzerinde baskı yaratmakta.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.743,6	-0,47	0,04	-1,93	-2,34
DJIC	47.417,3	-0,61	-0,18	-3,19	-1,34
NDX	24.965,0	0,03	1,31	0,02	-1,13
DAX	23.558,9	-0,34	-0,14	-6,82	-3,80
UKX	10.297,9	-0,54	0,13	-5,62	3,69
SHCOMP	4.129,1	0,14	0,12	-0,81	4,04
NIKX	54.453,0	-1,04	-2,10	-7,47	8,17
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,4	-0,13	0,51	1,80	1,06
USDJPY	158,85	-0,06	0,49	1,80	1,26
AUDUSD	0,7135	-0,23	1,62	0,26	6,98
NZDUSD	0,5906	-0,13	0,12	-1,48	2,61
EURUSD	1,1549	-0,16	-0,56	-2,23	-1,73
GBPUSD	1,3382	-0,22	0,26	-0,26	-0,49
USDCHF	0,7823	0,22	0,37	1,93	-1,42
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,1146	0,07	0,11	0,41	2,70
USDBRL	5,1564	-0,05	-1,55	0,60	-6,51
USDZAR	16,5569	0,40	-0,03	3,98	-0,08
USDMXN	17,7275	0,27	-0,45	2,94	-1,64
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,67	0,25	3,50	8,42	5,37
ABD-10Y	4,24	0,17	2,76	6,94	1,58
Almanya-2Y	2,40	0,97	7,43	19,05	12,52
Almanya-10Y	2,94	0,03	2,80	10,73	2,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5180,31	0,09	0,53	-1,57	20,10
XAGUSD	86,94	1,39	3,00	-7,34	22,31
BRENT	95,77	4,46	5,43	31,17	57,30
WTIUSD	91,06	4,17	2,44	35,55	58,85
XPTUSD	2188,24	0,86	2,11	-7,53	6,51
XPLDSPT	2364,49	0,87	2,01	-5,99	4,90

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	214 bin	213 bin
15:30	ABD İnşaat İzinleri	1,42 mn	1,45 mn
15:30	ABD Konut Başlangıçları	1,34 mn	1,40 mn
15:30	ABD Dış Ticaret Dengesi	-66,6 mlr	-70,3 mlr
18:00	FOMC Üyesi Bowman Konuşması		

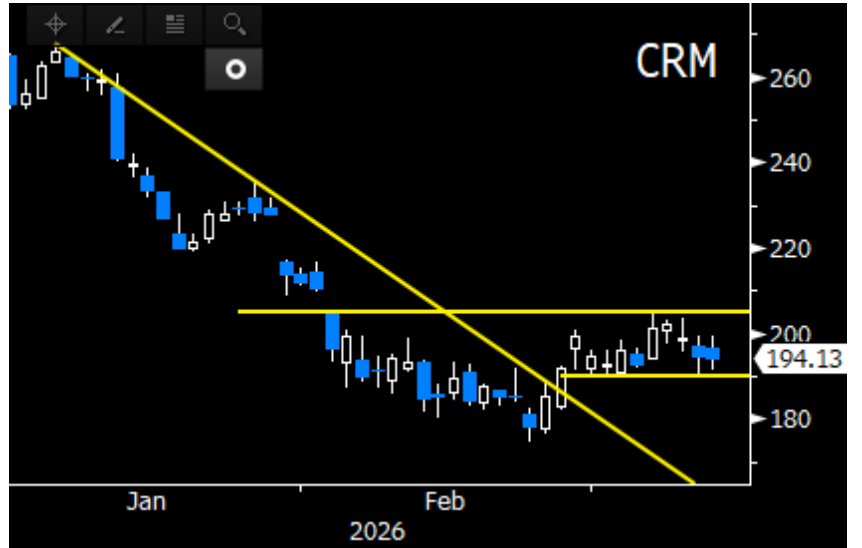


Şirket Haberleri

NFLX (Netflix Inc) – Bloomberg'ün paylaştığı habere göre NFLX InterPositive adlı yapay zeka şirketini 600 milyon dolar bedelle satın alacak. Bu satın alma gerçekleşirse NFLX tarihinin en yüksek bedelli alımlarından biri olacak. NFLX bu alımla birlikte yapay zekayı kendi projelerinde daha aktif kullanmayı planlıyor. NFLX için analist hedeflerinin ortalaması 112,54 USD ve %18,6 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak 100 USD direncini aşmakta zorlanan endeks için yukarı eğilimin devam etmesi açısından bu eşik önemli olacak. Geri çekilmede ise 92,0 USD bölgesi destek olarak takip edilebilir.

CRM (Salesforce Inc) – Bulut bazlı müşteri ilişkileri geliştirme şirketi olan CRM'in 25 milyar USD düzeyindeki tahvil arzı için talep düşük kaldı. Bloomberg haberine göre yatırımcılar borçla finanse edilen pay geri alım programına ve yapay zeka yatırımlarının yüksek kalışına ilişkin endişeler nedeniyle tahvil ihraçlarına temkinli yaklaşıyor. Şubat ayı sonlarında 2026/4Ç dönemi finansallarını açıklayan şirket beklentilerin üzerinde 3,81 USD hisse başı kar bildirmişti. CRM için analist hedeflerinin ortalaması 272,38 USD ve %40,3 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak 205 USD aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmede ise 190,0 USD destek olarak izlenebilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar			
Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
DG US	Dollar General Corp	Q4 26	1,65
ADBE US	Adobe Inc	Q1 26	5,88
ULTA US	Ulta Beauty Inc	Q4 26	8,16
LEN US	Lennar Corp	Q1 26	0,95





Çekince Metni

Info 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 Info 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 Info 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.