



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında istihdam verilerinin etkilerini takip ediyoruz. Aralık ayı verileri tarım dışı istihdamın beklentilerin altında 50 bin arttığını gösteriyor. Önceki iki aya ilişkin revizyon ise -76 bin düzeyinde ve ABD ekonomisinin kapalı olduğu dönemde işten çıkarmaların yüksek olduğunu gösteriyor. Veriyi Dolar negatif izlerken ABD borsaları açısından faiz indirim beklentileri tetikleneceği için pozitif fiyatlamaya yaratabilir. ABD'de bir diğer gündem de Yüksek Mahkeme'nin Trump'ın tarifelerine ilişkin olası kararı olacak. S&P 500 ve NASDAQ vadeli kontratları istihdam verisi öncesinde sınırlı yükselişteydi. Veri sonrasında ise yükseliş hız kazanıyor.

Trump'ın 200 milyar dolarlık mortgage tahvili alım planı sonrasında LoanDepot ve Rocket Cos. gibi mortgage bağlantılı hisselerde sert yükselişler görülürken, genel olarak ABD hisse piyasasında son iki günde yapay zekâ öncüsü büyük teknoloji hisselerinden daha geniş tabanlı sektörlere doğru bir rotasyon öne çıkıyor. Genel tablo, güçlü dolar, hafif yükselen faizler ve veri-karar akışı öncesi kontrollü risk iştahı ile "temkinli ama pozitif" bir ABD piyasası görünümüne işaret ediyor..

Avrupa Piyasaları: Stoxx Europe 600 yaklaşık %0,5 yükselerek güne pozitif bir tablo çizerken, bu hareket hem ABD vadeli endekslerindeki hafif yükselişe hem de son günlerde küresel risk algısındaki toparlanmaya paralel ilerliyor. Almanya ve İngiltere 10 yıllık tahvil getirileri yaklaşık %2,86 ve %4,41 seviyelerinde yatay seyrini korurken, Avrupa tahvil piyasasında bugün için belirgin bir yön arayışı yerine veri akışı bekleyişi öne çıkıyor. .

Para Piyasaları: ABD'de zayıf istihdam verileri ardından EURUSD paritesindeki kayıplar telafi ediliyor. Paritede 1,1650 üzerinde 1,1680 bir sonraki direnç olarak izlenebilir. Dolar/Yen cephesinde ise 157,75 bölgesinden kar satışları görülmekte. Sterlin/Dolar ise 1,3445 direncini aşmaya çalışıyor.

Emtia: Emtia piyasalarında görünüm, enerji tarafındaki jeopolitik destekle değerli metallerdeki baskının dengelendiği karışık bir tabloya işaret ediyor. Petrol fiyatları, özellikle İran'daki protestolar ve Venezuela'ya yönelik olası ABD yaptırım/adım risklerinin gündemde kalmasıyla yukarı yönlü seyrini koruyor; Brent petrol 62,50 dolar/varil seviyesine doğru yükselirken, WTI yaklaşık 58,20 dolar civarında işlem görüyor. İran yönetiminin protestoları yatıştırma çabaları ve Trump'ın göstericilere yönelik olası müdahalelere karşı sert açıklamaları, Orta Doğu kaynaklı arz risk primini canlı tutuyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.915,4	-0,08	0,86	0,14	0,14
DJIC	48.996,1	-0,94	1,27	1,94	1,94
NDX	25.653,9	0,06	1,78	1,60	1,60
DAX	25.068,3	-0,21	2,16	2,36	2,36
UKX	10.021,6	-0,26	0,71	0,91	0,91
SHCOMP	4.083,0	-0,02	2,88	2,88	2,88
NIKX	51.117,3	-1,63	1,55	1,55	1,55
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	98,8	0,12	0,39	0,49	0,49
USDJPY	156,88	0,07	0,08	0,00	0,00
AUDUSD	0,6696	-0,37	0,02	0,39	0,39
NZDUSD	0,5748	-0,45	-0,39	-0,15	-0,15
EURUSD	1,1666	-0,12	-0,49	-0,74	-0,74
GBPUSD	1,3429	-0,25	-0,21	-0,14	-0,14
USDCHF	0,7981	0,06	0,78	0,57	0,57
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,0476	0,03	0,06	0,21	0,21
USDBRL	5,3868	-0,06	-0,70	-2,33	-2,33
USDZAR	16,5232	0,46	0,16	-0,28	-0,28
USDMXN	17,9838	0,07	0,43	-0,22	-0,22
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,49	0,17	0,00	0,09	0,09
ABD-10Y	4,17	0,14	-0,74	-0,17	-0,17
Almanya-2Y	2,11	0,81	-1,77	-0,98	-0,98
Almanya-10Y	2,84	1,03	-2,10	-0,59	-0,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4432,35	-0,44	2,32	2,76	2,76
XAGUSD	74,76	-4,48	3,03	5,18	5,19
BRENT	60,97	1,40	0,39	0,15	0,15
WTIUSD	57,00	1,41	-0,38	-0,56	-0,56
XPTUSD	2223,85	-3,37	3,72	8,24	8,24
XPLDSPT	2395,45	1,07	4,62	6,27	6,27

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	Almanya Sanayi Üretimi	-0,60%	1,80%
12:00	Euro Bölgesi Perakende Satışlar	0,10%	0,00%
16:30	ABD İşsizlik Oranı	4,50%	4,60%
16:30	ABD Tarım Dışı İstihdamı Değişimi	66 bin	64 bin
16:30	ABD Saatlik Ücretler Değişimi	0,30%	0,10%
16:30	ABD Konut Başlangıçları	1,33 mn	
18:00	ABD Michigan Tüketici Güveni	53,50	52,90





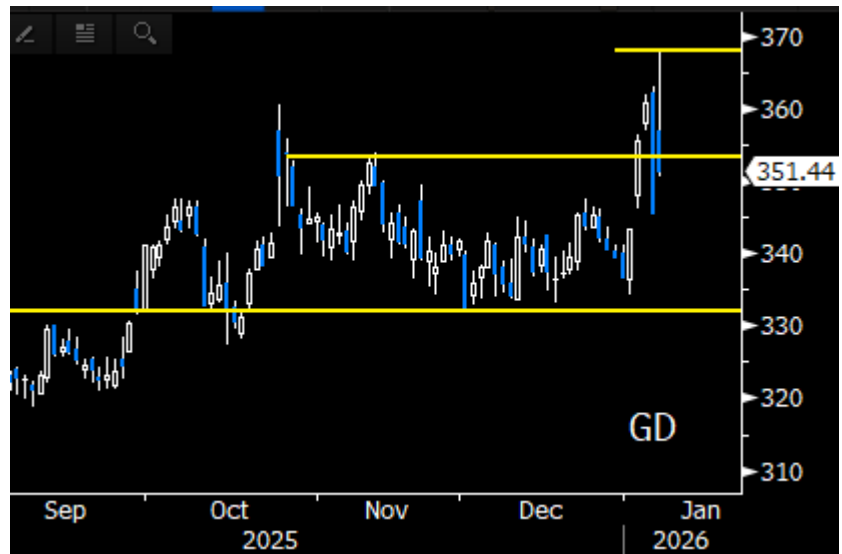
Şirket Haberleri

AXTI (AXT Inc.) – ABD’de yarı iletken sektöründe faaliyet gösteren AXT 2025 yılı 4Ç dönemine ilişkin beklentilerini güncelledi. Şirket son çeyrek için 22,5-23,5 milyon USD arasında ciro beklentisi paylaşıırken bu beklenti Bloomberg’de yer alan 28,8 milyon USD’nin altında. Finansallarını 19 Şubat’ta açıklayacak AXT, Çin Ticaret Bakanlığı tarafından verilen indiyum fosfit ihracatının beklenenden az olması nedeniyle olumsuz etkileyebileceğini belirtti. Bu açıklama ile şirket hisseleri piyasa öncesi işlemlerde %14’e yakın kayıpta.

INTC (Intel Corp.) – Teknoloji sektöründe PC ve PC parçaları üretimi yapan ve buna ek olarak mikroçip üreticisi Intel’in CEO’su ile Donald Trump arasında bir görüşme yapıldığı bildirildi. Trump, yaptığı açıklamada, ABD Hükümeti’nin Intel’in hissedarı olmaktan gurur duyduğunu belirtti. Trump ayrıca çip üretimini ABD’ye geri getirmeye kararlı olduğunu da vurguladı. Açıklama, INTC hisselerinde yükselişe neden olurken piyasa öncesi işlemlerde %2,5 yükselişte. INTC için analistlerin ortalama hedef fiyatı 38,56 ve %6,2 primli işlem görmekte.

GD (General Dynamics) – Savuma ve havacılık sektöründe jetler, gemi inşası, kara muharebe araçları ve silah sistemleri üretimi yapan GD için Deutsche Bank, yayımladığı raporda 404 USD hedef fiyat ile al tavsiyesi paylaştı. Aralık ayında Gulfstream’in 24 uçak teslimatının GD’nin önceki raporlamasının üzerinde yer alması nedeniyle 3Ç’de raporlanmayan teslimatların 4Ç verileri içinde yer alacağı tahminlerini pekiştirdi. 2025 yılı geneli için talep dinamiklerinin güçlü kalması olumlu not edilirken 2026 yılında %3’lük talep büyümesi zayıf görülmekte. GD için analist hedef fiyatlarının ortalaması 382,76 USD ve %8,9 yükseliş potansiyeli sunuyor.

Konut Sektörü – ABD Başkanı Trump’ın 200 milyar dolarlık mortgage dayalı tahvil satın alınması talimatı ile birlikte konut sektörünün rahatlayacağı beklentisi oluştu ve özellikle LDI, RKT ve OPNDF gibi mortgage sektörü hisselerinde yükseliş görülmekte.





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.

