



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Petrol fiyatlarındaki yükseliş ve buna paralel olarak enflasyon beklentilerinin yükselmesi Fed'in faiz indirim beklentilerini törpülerken dünyada faiz indirim temasının değişmesi ihtimali ABD piyasalarını aşağı çekiyor. Cuma günü NASDAQ %2 düşüşle kapatırken S&P500 ise %1,5'luk düşüş kaydetti. Yeni haftaya başlarken ABD'de vadeli kontratlar %1'e yakın düşüşü fiyatlıyor. Faizlere ek olarak şirket CDS'lerindeki yükseliş de ön planda. Geçtiğimiz hafta değindiğimiz ORCL 5 yıllık CDS'in 2008 krizinden sonraki en yüksek seviyeye çıkması ve META, GOOGL ve MSFT'nin Kredi Risk Endeksi'ne dahil edilmesi yeni bir risk fiyatlaması oluşturuyor. Muhtemelen yedili endeksi de Cuma günü kapanışta bu yılın en düşük seviyelerini test etmiş oldu.

Avrupa Piyasası: Avrupa borsalarında petrol fiyatlarındaki yükseliş ve genel enerji enflasyonu korkusu nedeniyle zayıf seyir sürmekte. Avrupa'da tahvil piyasası da enflasyon nedeniyle baskı altında ve faizler yükseliyor. Euro şimdilik ECB beklentileriyle güçlü kalmaya çalışsa da ana baskıyı borsalar üzerinden takip ediyoruz. Stoxx50 endeksi %2'ye yakın düşüşü fiyatlarken DAX'taki düşüş ise vadeli kontratta %2,2'lerde.

Asya Piyasaları: Asya borsaları yükselen enerji maliyetlerini daha olumsuz fiyatlıyor ve Hürmüz Boğazı'nın tıkanması bölge ülkelerinin enerji tedarikini baltalıyor. Enflasyon ve zayıf büyüme endişeleri Asya'nın negatif ayrışmasının temel nedenleri. Bu sabah Asya endekslerinde Nikkei %3,5 ve Hang Seng ise %3,5 üzerinde negatif kapattı.

Emtia Piyasaları: ABD'nin İran'da tehdit dozajını artırması ve enerji – elektrik altyapısını vuracağı konusundaki tehdidi, buna karşılık İran'ın da benzer tehditleri savaşın yeni bir boyut kazanma ihtimalini artırırken Brent petrol 100 dolar üzerindeki hareketini ivmelendiriyor. Yükselen enflasyon endişeleri ise değerli metalleri baskılamakta ve altında 4100 dolara kadar düşüş dikkat çekti. Gümüş ise 64 dolar altını test etti.

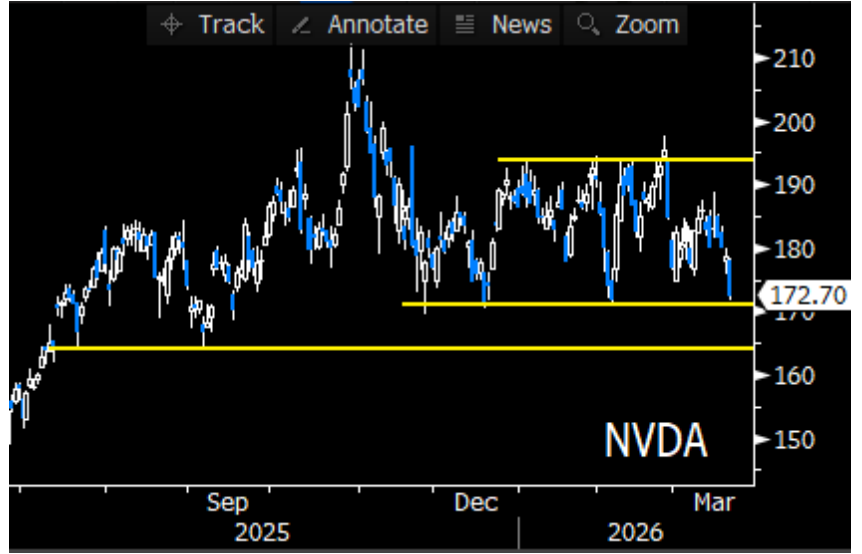
	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.450,7	-0,86	-1,29	-6,19	-6,59
DJIC	45.577,5	-0,96	0,00	-6,94	-5,17
NDX	23.898,2	-1,88	-0,56	-4,25	-5,35
DAX	22.380,2	-2,01	-0,22	-11,49	-8,62
UKX	9.918,3	-1,44	-0,13	-9,09	-0,13
SHCOMP	3.813,3	-3,63	-3,63	-8,40	-3,92
NIKX	51.515,5	-3,48	-3,48	-12,46	2,34
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,8	0,13	0,13	2,22	1,48
USDJPY	159,53	0,08	0,19	2,23	1,69
AUDUSD	0,6963	-0,83	-0,83	-2,17	4,39
NZDUSD	0,5797	-0,56	-0,55	-3,31	0,70
EURUSD	1,1537	-0,30	-0,30	-2,33	-1,83
GBPUSD	1,3301	-0,07	-0,31	-0,86	-1,09
USDCHF	0,7892	0,04	0,13	2,83	-0,55
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,3313	0,08	0,08	0,90	3,20
USDBRL	5,3371	0,42	0,34	4,12	-3,23
USDZAR	17,2159	1,17	1,17	8,12	3,90
USDMXN	17,9941	0,47	0,47	4,49	-0,16
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,96	1,20	1,75	16,99	13,70
ABD-10Y	4,42	0,78	0,73	11,56	5,97
Almanya-2Y	2,68	0,00	0,00	32,89	25,60
Almanya-10Y	3,05	0,00	0,00	14,95	6,75
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4212,53	-6,28	-6,29	-19,96	-2,34
XAGUSD	63,56	-6,40	-6,40	-32,25	-10,58
BRENT	110,14	2,06	2,06	50,85	80,90
WTIUSD	100,93	3,55	3,55	50,25	76,08
XPTUSD	1806,28	-6,48	-6,48	-23,67	-12,08
XPLDSPT	1923,66	-7,31	-7,31	-23,51	-14,66

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:45	FOMC Miran Konuşması		
17:00	ABD İnşaat Harcamaları	0,10%	0,30%
18:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni	- 15,00	- 12,00



Şirket Haberleri

NVDA (Nvidia Corp) – UBS, NVDA için 245,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. NVDA'nın geçtiğimiz hafta yaptığı sunum ve güncellemelerden yola çıkılarak paylaşılan notta UBS ek iş hacmi beklentisi oluştururken şirketin toplam bakiye siparişlerinin de artacağı beklentisi paylaştı. UBS, 2027 için NVDA'dan 392,6 milyar USD ciro beklentisi paylaştı ki güncel tahminlerin ortalaması üzerinde seyrediyor. Teknik olarak NVDA'da 171,0 USD desteğini kritik görüyoruz. Bu bölgenin aşağı yönlü kırılması geri çekilmenin devamını getirebilir. Bir sonraki ana destek ise 164,0 USD bölgesinden geçmekte.



TMUS (T-Mobile Inc) – Wifi ağ operatörü olan TMUS için J.P. Morgan 300 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. JP raporunda yılın ilk çeyreğine ilişkin tahminlerinin şirketin yaptığı son konferansla birlikte güncellendiği belirtilmekte. Buna göre JP, şirketin toplam abone hesabı büyümesini şirket beklentilerinin hafif üzerinde 1,01 milyon olarak paylaştı. JP, T-Mobile artık abone KPI'larını açıklamayacak olsa da 1Ç için faturalı telefon net artışını 400 bin, 5G genişbant net artışını 425 bin ve T-Fiber eklemelerini 60 bin olarak tahmin ettiklerini belirtti. İlk çeyrek beklentilerini ise mevsimsellik nedeniyle aşağı yönlü revize etti. Teknik olarak eski zirvelerden biri olması nedeniyle de 205 bölgesi kritik eşik olarak görülmekte. 222 aşılmadığı sürece ise tepki alımları sınırlı kalabilir.





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.