



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeks vadeli işlemleri dört günlük düşüşün ardından toparlanma sinyali verdi. S&P 500 vadeli kontratları %0,6, NASDAQ vadeli kontratları %0,7 yükselişte. Petrol fiyatlarındaki yükseliş sürerken Hürmüz Boğazı'nda trafik hala sığa yakın. ABD'de enflasyon beklentilerinin ve dolayısıyla faizlerin de yukarı eğilimi piyasayı baskılayan diğer bir etken. Bunun haricinde bir başlık da ABD – Çin görüşmeleri. Ticaret görüşmeleri İran savaşı sonrası sekteye uğrarken ABD Çin'den Hürmüz Boğazı'nın açılması konusunda İran'a baskı yapılmasını istiyor. Trump'ın bu konudaki bir baskısı da NATO üzerine. Tüm bunlar kısa vadede risk iştahı üzerinde hala baskı yaratan etkenler içerisinde yer almakta.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da vadeli kontratlar yeni haftaya hafif pozitif başlıyor. Petrol fiyatları yükselişini korurken Avrupa'da enerji maliyetleri de yükselişini sürdürmekte. Trump'ın NATO'ya yaptığı tehdit ise her ne kadar riskleri artırsa da bir noktada savaşın sonuna gelindiği algısını da güçlendirebilir. Avrupa borsaları tüm bu zayıf göstergeler içerisinde beklentileri satın alıyor. Bu sabah DAX vadeli %0,1 ve Stoxx600 endeksi %0,15 artıda. Euro ise Dolar karşısında 1,14 bölgesini test ederek geçen yıl Ağustos ayından sonraki en zayıf performansını sergiledi.

Asya Piyasaları: Asya endeksleri ABD vadeli kontratlarındaki iyimserliğe karşın haftaya zayıf başladı. ABD – Çin ticaret görüşmeleri bu haftanın ana gündem maddelerinden biri olacak. İran'ın Hürmüz'den geçişlerde Çin ve Hindistan menşeli gemilere kolaylık sağlaması kısa vadede olumlu olsa da petrol fiyatları Asya ülkelerini tehdit etmeyi sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: 101.5 dolar üzerindeki hareketini genişleten Brent petrol Hürmüz Boğazı belirsizliği nedeniyle yükselişi korurken İran'ın dost gemi ve tankerlerin geçişine izin vermesi gerilimi sınırlı da olsa azaltıyor. Ons altın ve gümüş ise yükselen DXY nedeniyle baskı altında.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.661,2	0,44	0,57	-3,13	-3,54
DJIC	46.558,5	-0,26	0,00	-4,94	-3,13
NDX	24.380,7	-0,62	0,00	-2,32	-3,44
DAX	23.447,3	-0,60	0,00	-7,27	-4,26
UKX	10.261,2	-0,43	0,00	-5,95	3,32
SHCOMP	4.084,8	-0,26	-0,26	-1,88	2,92
NIKX	53.751,2	-0,13	-0,13	-8,66	6,78
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,4	0,02	-0,11	2,85	2,10
USDJPY	159,33	-0,14	-0,26	2,11	1,56
AUDUSD	0,7007	0,36	0,36	-1,55	5,04
NZDUSD	0,5799	0,40	0,40	-3,27	0,75
EURUSD	1,1416	-0,01	-0,01	-3,35	-2,86
GBPUSD	1,3234	-0,09	-0,09	-1,36	-1,59
USDCHF	0,7921	0,17	0,17	3,21	-0,18
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,1891	-0,03	-0,01	0,58	2,87
USDBRL	5,3507	0,49	0,54	4,39	-2,99
USDZAR	16,9027	-0,21	-0,22	6,15	2,01
USDMXN	17,8863	-0,34	-0,34	3,86	-0,76
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,72	-0,46	-0,56	9,81	6,72
ABD-10Y	4,27	-0,30	-0,35	7,72	2,33
Almanya-2Y	2,46	0,00	0,00	21,83	15,14
Almanya-10Y	2,99	0,00	0,00	12,42	4,41
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4996,41	-0,47	-0,49	-5,07	15,83
XAGUSD	79,21	-1,67	-1,67	-15,57	11,44
BRENT	103,01	1,96	1,96	41,08	69,19
WTIUSD	99,05	1,80	1,80	47,46	72,80
XPTUSD	2046,49	0,87	0,87	-13,52	-0,39
XPLDSPT	2232,96	-1,20	-1,20	-11,22	-0,94

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
15:30	ABD NY Fed İmalat Endeksi	4,00	7,10
16:15	ABD İmalat Sanayi Kap. Kul. Oranı	76,20%	76,20%
16:15	ABD Sanayi Üretimi	0,10%	0,10%
17:00	ABD NAHB Konut Piyasası End.	37,00	36,00





Şirket Haberleri

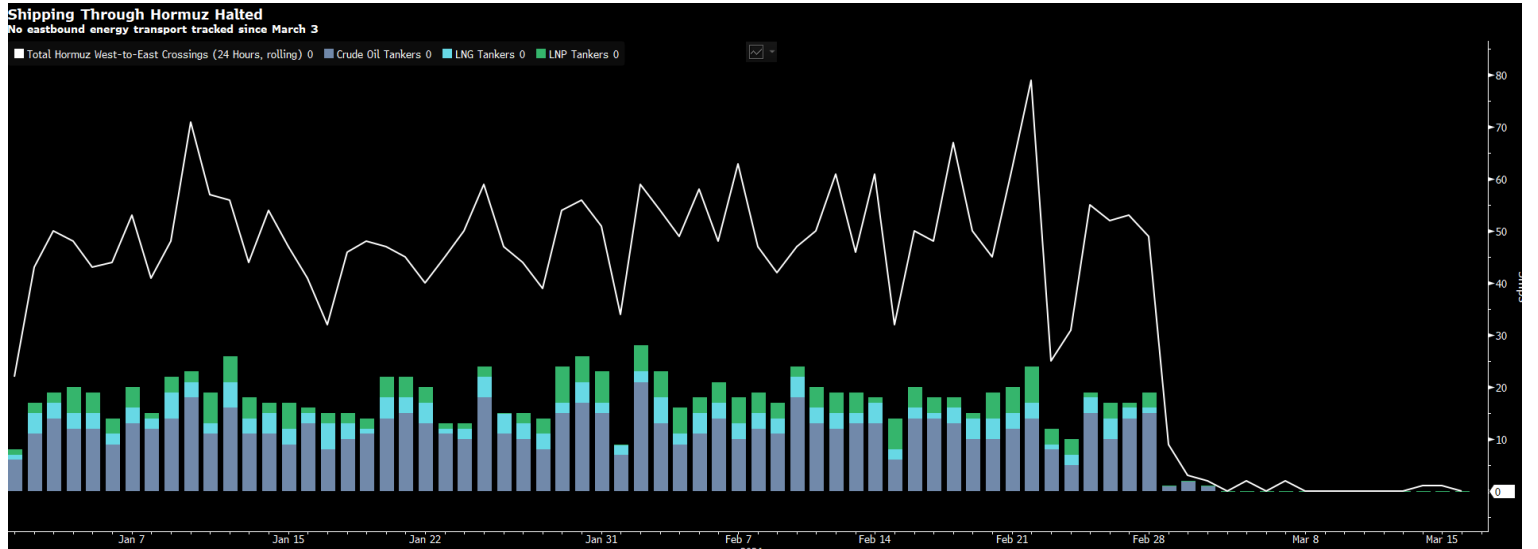
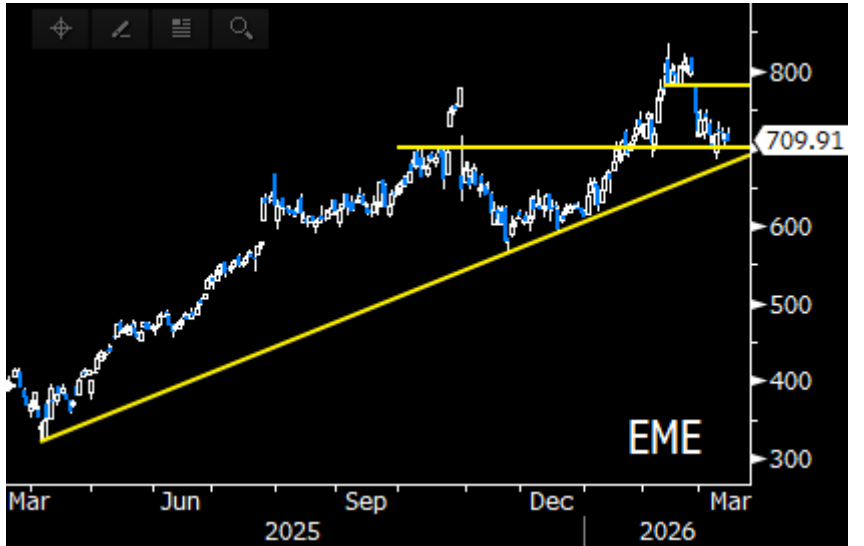
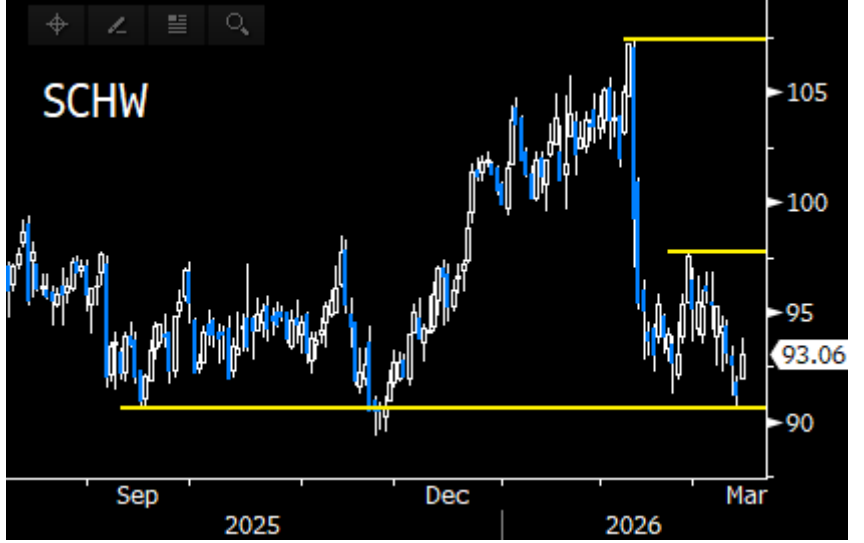
SCHW (Schwab) – Varlık yönetimi, aracılık, bankacılık, araştırma gibi finansal hizmetler sunan SCHW için UBS 125 USD fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. UBS, raporunda Şubat ayı aylık metriklerine ilişkin Cuma günü paylaşılacak raporda nakit büyüklüğünün Şubat aylarındaki mevsimsel trendlerin üzerinde olacağı beklentisi yer alırken UBS 2026 ve 2027 yılları için 5,81 ve 6,75 USD hisse başı kar beklentisi paylaştı. Teknik olarak 90,60 desteği üzerindeki tutunma tepki alımları açısından destekleyici olabilir. Yükselişte ise 97,70 ana direnç olarak izlenebilir.

EME (Emcor Group) – İnşaat sektörü için mekanik ve elektrik bileşenleri hizmeti sağlayan EME için UBS 945 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirketin yatırımcılarla yaptığı toplantıda şirket yönetiminin farklı sektörlerde uzun vadeli büyüme potansiyeli gördüğünü ve kazançlarda bileşik büyümenin devam etmesini beklediğini ifade ettiği belirtilmekte. Yönetim, inşaat iş kolunda öngörülebilir gelecekte organik büyümenin yüksek tek haneli ile düşük çift haneli aralığında olmasını bekliyor. UBS ise şirketin 2026 yılında 18,2 milyar USD ciro (2025:17,0) ve 29,55 USD hisse başı kar beklentisi paylaştı. Teknik olarak yükselen trendin korunduğu EME'de 700 USD bölgesindeki tutunma yukarı eğilimin devamı açısından destekleyici olabilir.

Hürmüz Tanker Geçişleri– Bloomberg verilerine göre Hürmüz Boğazı'ndan hafta sonu sadece iki tanker geçişi gerçekleşti. Savaşın başlamasıyla hem ham petrol, hem LNG, hem de LPG tanker geçişleri neredeyse sifıra yaklaşmış oldu.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS
DLTR US	Dollar Tree Inc	Q4 26
		2,52





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.

