



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi piyasaları, Orta Doğu'daki jeopolitik tansiyonun geçici olarak düşebileceğine yönelik beklentilerle haftaya güçlü başladı. Başkan Donald Trump'ın İran'ın enerji altyapısına yönelik olası saldırıları ertelemesi ve diplomatik görüşmelere işaret etmesi risk iştahını destekledi. Bu çerçevede S&P 500 %1,7, Nasdaq 100 %1,9 ve Dow Jones %1,8 yükseldi. Tahvil piyasasında ise güvenli liman talebinin azalmasıyla birlikte ABD 10 yıllık tahvil faizi 3 baz puan gerileyerek %4,35 seviyesine indi. Dolar endeksi %0,3 düşerken, piyasalarda Fed'in sıkılaştırma adımlarına yönelik beklentiler zayıfladı ve faiz indirim ihtimali yeniden fiyatlanmaya başlandı.

Avrupa Piyasası: Avrupa borsaları da küresel risk iştahındaki toparlanmaya paralel olarak pozitif bir seyir izledi. Stoxx Europe 600 endeksi %1,3 yükselirken, tahvil faizlerinde aşağı yönlü hareket dikkat çekti. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 baz puan düşüşle %2,98'e gerilerken, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi 8 baz puan düşerek %4,91 seviyesine indi. Euro ve sterlin dolar karşısında değer kazanırken, bölge piyasalarında jeopolitik risklerdeki geçici yumuşama fiyatlamalara yansdı.

Emtia: Emtia tarafında en dikkat çekici hareket enerji fiyatlarında görüldü. Brent petrol, jeopolitik risklerin geçici olarak azalmasıyla %14'e varan düşüşle 96 dolar seviyesine kadar geriledikten sonra 101 dolar civarında dengelendi. WTI petrol ise %9,1 düşüşle 89,31 dolar seviyesine indi. Altın fiyatları da risk iştahındaki artışa paralel olarak %1,1 gerileyerek 4.441 dolar seviyesine düştü. Buna karşın, petrol piyasasında belirsizliklerin tamamen ortadan kalkmadığı ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına ilişkin sürecin zaman alabileceği değerlendiriliyor. Bu durum, enerji fiyatlarında oynaklığın devam edebileceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.642,2	2,09	1,64	-3,40	-3,81
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	22.817,6	1,95	1,73	-9,76	-6,83
UKX	9.933,9	0,16	0,02	-8,95	0,03
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					
DX	99,4	-0,21	-0,21	1,87	1,13
USDJPY	158,68	-0,45	-0,35	1,69	1,15
AUDUSD	0,7010	-0,16	-0,17	-1,51	5,09
NZDUSD	0,5831	0,04	0,04	-2,73	1,30
EURUSD	1,1575	0,03	0,03	-2,01	-1,51
GBPUSD	1,3376	0,49	0,25	-0,31	-0,54
USDCHF	0,7883	-0,08	0,01	2,71	-0,66
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,3129	0,03	0,03	0,86	3,16
USDBRL	5,3162	0,03	-0,05	3,72	-3,61
USDZAR	16,8501	-0,98	-0,98	5,82	1,69
USDMXN	17,7937	-0,65	-0,65	3,32	-1,27
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,01	2,58	3,13	18,58	15,25
ABD-10Y	4,44	1,19	1,14	12,01	6,40
Almanya-2Y	2,63	-1,79	-1,79	30,51	23,35
Almanya-10Y	2,97	-2,72	-2,72	11,82	3,85
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4391,17	-2,30	-2,32	-16,57	1,80
XAGUSD	67,73	-0,26	-0,26	-27,81	-4,72
BRENT	99,85	-7,47	-7,47	36,76	64,00
WTIUSD	90,10	-7,57	-7,57	34,12	57,17
XPTUSD	1882,72	-2,52	-2,52	-20,44	-8,36
XPLDSPT	2062,63	-0,62	-0,62	-17,99	-8,49
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

LYV (Live Nation Entertainment) – Canlı konser etkinliği düzenleyen ve pazarlamasını yapan şirket ayrıca önemli spor etkinlikleri ve ligler için de biletleme hizmeti sunmaktadır. Şirket için Deutsche Bank 180,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. LYV geçtiğimiz haftalarda ABD Adalet Bakanlığı ile devam eden antitröst davasını çözmek için bir uzlaşma anlaşmasına vardığını duyurdu. Bu sonuçlarla birlikte şirket bölünmeyecek ve anlaşmanın da şu anda 2026 sonuçlarını önemli ölçüde etkilemesi beklenmiyor. DB raporunda Live Nation, DOJ'un iddialarını çözmek için bir dizi yeni iş uygulaması hayata geçirmeyi kabul ettiği belirtilirken yatırımcıların ana endişelerinden biri olan bölünme konusu da şimdilik dışarıda kaldı. Bu arada NY öncülüğünde başsavcılar şirketin biletlendirme iş kolu olan Ticketmaster'ı satması için baskı oluşturuyor. Teknik olarak yükselen trendin devam ettiği LYV'de 148,0 bölgesi üzerindeki tutunma tepki alımları açısından önemli olacak. Yükselişte ise 150,0 bölgesi ana direnç olarak takip edilebilir.

DLTR (Dollar Tree Inc) – İndirim mağazalarından biri olan DLTR ABD'de genel tüketim ürünleri satışı yapmaktadır. Şirket için Wells Fargo 145,0 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. 4Ç sonuçlarına ilişkin beklenti üstü yorumu yapan WS 2026 şirket öngörülerinin ise kendi beklentileriyle uyumlu olduğunu belirtti. 4Ç'deki beklenti üstü performansta iyileşen marjların olduğuna dikkat çekilirken 2026'da şirketin paylaştığı 6,50-6,90 aralığındaki hisse başı kar beklentisini makul bulduklarının altını çizdiler. Buna ek olarak 325 yeni mağaza hedefler ise WS tahminlerinin yaklaşık %3 üzerinde yer almakta. Teknik olarak yükselen trend desteğine kadar geri çekilen DLTR için 107,0 USD üzerindeki tutunma tepki alımları açısından önemli olacak. Geri çekilmeye ise 98,0 USD ana destek olarak takip edilebilir.





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.