



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları, Başkan Donald Trump'ın Grönland üzerindeki hâkimiyet talebinin Avrupa ile gerilimi artırması ve Japon tahvillerindeki sert satışların küresel faizleri yukarı itmesiyle belirgin baskı altında. S&P 500 vadeli kontratları %1,6, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,9 düşerken, Dow Jones vadeli işlemleri de %1,3 geriliyor ve endekslerin yıl başından bu yana oluşan kazançlarını silme riski artıyor. Uzun vadeli ABD tahvil faizleri, özellikle Danimarkalı emeklilik fonu Akademiker Pension'un Trump'ın politikalarına bağlı kredi riski endişeleriyle ay sonuna kadar ABD tahvillerinden tamamen çıkma planı nedeniyle yükseliyor; 30 yıllık tahvil faizi 4,92'ye, 10 yıllık faiz ise 4,28'e kadar tırmanmış durumda. Piyasa, bir yandan Trump'ın ticaret ve Grönland politikalarına yönelik olası bir Yüksek Mahkeme kararı ile Davos konuşmasını, diğer yandan da Netflix gibi büyük teknoloji şirketlerinin güçlü seyreden bilanço sezonunu takip ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında da risk iştahı belirgin şekilde bozulmuş durumda. Stoxx Europe 600 endeksi %1,2 gerileyerek son iki ayın en zayıf günlerinden sonra kayıplarını derinleştirirken, başlıca endeksler artan jeopolitik tansiyon ve olası gümrük tarifeleri tehdidi altında satış yapıyor. Özellikle Trump'ın, Fransa Cumhurbaşkanı Emmanuel Macron'un ABD öncülüğündeki barış girişimine katılmayı reddetmesinin ardından şampanyeye yüksek vergi getirme tehdidi, Avrupa ile ABD arasındaki ticari cepheleşme riskini yeniden gündeme taşıyor. Almanya 10 yıllık tahvil faizi %2,88'e, İngiltere 10 yıllık faizi %4,48'e yükselirken, Avrupa tarafında hisse senedi değerlemelerinin artık "ucuz" görünmemesi de kâr realizasyonlarını tetikliyor.

Para Piyasaları: ABD – AB geriliminin etkisiyle zayıflayan Dolar, EURUSD paritesinde yükselişi tetiklerken bu gün Almanya ve Euro Bölgesi'nden gelen ZEW verileri Euro için pozitif. EURUSD paritesi 1,1770'lere kadar hızlı bir yükseliş kaydetti.

Emtia: Emtia piyasalarında ise jeopolitik gerilim ve tahvil faizlerindeki oynaklık güvenli liman talebini güçlendiriyor. Altın, ons başına 4.700 dolar eşliğini aşarak 4.750 dolar civarına yükselirken, hem altın hem gümüşte rekor seviyeler görülüyor. Dolar endeksindeki geri çekilme ve İsviçre frangındaki sert değerlenme, riskten kaçış temasını desteklerken, petrol tarafında Batı Teksas tipi ham petrol (WTI) yaklaşık %0,9 artışla 60 doların hemen altında işlem görüyor. Kripto varlıklar ise zayıf risk iştahından olumsuz etkileniyor; Bitcoin 91 bin doların altına gerilerken, Ether'de de %3'ün üzerinde kayıp var.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.843,9	-1,38	-1,43	-0,89	-0,89
DJIC	49.359,3	-0,17	0,00	2,70	2,70
NDX	25.529,3	-0,07	0,00	1,11	1,11
DAX	24.646,4	-1,25	-2,57	0,64	0,64
UKX	10.105,7	-0,88	-1,27	1,75	1,75
SHCOMP	4.113,7	-0,01	0,29	3,65	3,65
NIKX	52.991,1	-1,11	-1,75	5,27	5,27
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	98,5	-0,87	-0,87	0,21	0,21
USDJPY	157,85	-0,18	0,02	0,62	0,62
AUDUSD	0,6733	0,26	0,71	0,94	0,94
NZDUSD	0,5836	0,71	1,47	1,38	1,38
EURUSD	1,1727	0,70	1,11	-0,21	-0,21
GBPUSD	1,3449	0,16	0,72	0,01	0,01
USDCHF	0,7901	-0,93	-1,40	-0,44	-0,44
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,2798	0,05	0,01	0,75	0,75
USDBRL	5,3878	0,40	0,32	-2,32	-2,32
USDZAR	16,4339	0,34	0,14	-0,82	-0,82
USDMXN	17,6321	0,32	0,02	-2,17	-2,17
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,60	0,03	-0,28	3,22	3,22
ABD-10Y	4,30	1,66	1,46	2,97	2,97
Almanya-2Y	2,09	-0,38	-1,60	-2,25	-2,25
Almanya-10Y	2,88	1,48	1,55	0,84	0,84
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4723,36	1,13	3,06	9,50	9,50
XAGUSD	95,08	0,79	6,41	33,77	33,77
BRENT	63,84	0,42	0,45	4,86	4,86
WTIUSD	59,81	0,77	0,99	4,34	4,34
XPTUSD	2409,04	1,45	3,02	17,25	17,25
XPLDSPT	2593,01	2,19	6,15	15,04	15,04

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro Bölgesi Ödemeler Dengesi	20,3 milyar	25,7 milyar
12:45	BoE Bailey Konuşması		
13:00	Almanya ZEW Güven Endeksi	50,00	45,80
13:00	Euro Böl. ZEW Güven Endeksi	36,70	33,70





Şirket Haberleri

Muhteşem Yedili – AB & ABD arasındaki Grönland gerilimi muhteşem yedili hisseleri üzerinde de baskı yarattı. Gümrük tarifelerinin ve AB'nin tariflere vereceği tepki ABD teknoloji hisselerini aşağı çekiyor.

MMM (3M Co.) – Sanayi, ulaştırma ve elektronik sektöründe faaliyet gösteren 3M'in 2026 yılına ilişkin beklentileri analist tahminlerinin altında kaldı. Şirket 8,50-8,70 USD aralığında EPS beklentisi paylaşırken, cironun %4 artması beklentisi paylaşıldı. Analist tahminleri 8,64 USD düzeyinde aşağı yönlü güncelleme bu nedenle öne çıkabilir. MMM, 172 USD direncini aşmakta zorlanıyor ve bu bölge aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir ve geri çekilme öne çıkabilir.

DOX (Doximity Inc) – Sağlık sektöründe online networking hizmeti sunan şirketi sunduğu uygulama ile dünya çapında hizmet veriyor. Şirketle için Wells Fargo «endeks paralel» notunu «endeks üstü getiri» olarak güncelledi. Sektördeki az bilinirlik ve rekabet endişesi hisse üzerinde baskı oluştursa da WS'ye göre DOX için beklentiler güçlü. «Endeks üstü getiri» notuna karşın şirketin hedef fiyatı 65 USD'den 55 USD'ye çekildi. Buna karşın hedef fiyat %33 yükseliş potansiyeli sunuyor. Şirket için analist hedef fiyatlarının ortalaması 63,77 USD ve %54,6 potansiyel içeriyor. Teknik olarak 46,70-48,20 direnç bölgeleri aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

NFLX (Netflix Inc) – Netflix Inc., Warner Bros. Discovery Inc.'in stüdyo ve yayıncılık işini satın almak için değiştirilmiş, tamamı nakit bir anlaşmaya vardığına yönelik açıklamada bulundu. Netflix, Warner varlıkları için daha önce hisse başına 27,75 doları nakit ve hisse senedi kombinasyonu olarak ödemeyi kabul etmişti; revize edilen şartlarla ilgili önceki bir Bloomberg News haberini teyit eden dosyaya göre artık tamamını nakit ödeyecek. Warner Bros., anlaşmayı onaylamak için özel bir genel kurul toplamayı planlıyor. Netflix, hissedarların işleme Nisan'a kadar oy verebilecek durumda olması gerektiğini söyledi.





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.

