



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Dünyü yükselişle kapatan ABD borsalarında bu sabah vadeli kontratlar üzerinde baskı var ve yüksek jeopolitik risk + yüksek petrol fiyatları endeksler üzerindeki baskının ana gerekçeleri arasında yer almakta. ABD 10 yıllık faizindeki yükseliş de tahvil piyasasında gerilimin sürdüğüne işaret ediyor. Piyasanın kısa vadeli enflasyon beklentilerini de yukarı revize etmesi nedeniyle Fed beklentilerinin de daha şahin bir konumda olduğunu belirtebiliriz. Bu sabah ABD'de S&P500 vadeli kontratları %0,45, DJI vadeli kontratları %0,4 ve NASDAQ vadeli kontratları ise %0,5 ekside.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da spot piyasalarda açılış zayıf ve dünkü toparlanma bugüne yansımış değil. Her ne kadar Asya endeksleri teknoloji şirketlerindeki yükselişle destekleyici olsa da bu görünüm sınırlı kaldı. Avrupa'da bugün ZEW Güven Endeksi, Avrupa'da hane halkının ekonomiye bakışını daha net yansıtacak. Buna ek olarak yüksek petrol fiyatları hala Avrupa için risk oluşturuyor. Diğer taraftan tahvil piyasası ABD'de olduğu gibi ECB'nin daha sıkı bir duruş sergileyebileceğini gösteriyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları ABD'de teknoloji şirketlerindeki sınırlı iyimserliğin ardından yükselse de bu yükseliş kapanışa doğru ivme kaybetti ve kazançlar azaldı. Japonya'da ise enerjide bağımlılık teması ana endeksler ve para birimleri üzerinde baskı yaratmayı sürdürüyor. Asya piyasaları zayıf büyüme yüksek enflasyon fiyatlaması içerisinde.

Emtia Piyasaları: 101,50 üzerinde tutunan ve kazançlarını artıran Brent petroldeki yükseliş Avrupa'da büyüme dinamiklerini tehdit ederken Euro üzerindeki baskı nedeniyle de Dolar endeksi yükselişte. Yükselen Dolar endeksi ise altın ve gümüşü dönem dönem aşağı çekiyor. Hürmüz Boğazı belirsizliği devam ettiği sürece petrolde kalıcı bir geri çekilme beklentisi fiyatlanmıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.677,7	-0,32	0,83	-2,89	-3,30
DJIC	46.946,4	0,83	0,83	-4,15	-2,32
NDX	24.655,3	1,13	1,13	-1,22	-2,35
DAX	23.564,0	0,50	0,50	-6,80	-3,78
UKX	10.317,7	0,55	0,55	-5,43	3,89
SHCOMP	4.049,9	-0,85	-1,11	-2,71	2,04
NIKX	53.700,4	-0,09	-0,22	-8,75	6,68
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,9	-0,02	-0,48	2,33	1,59
USDJPY	159,22	0,11	-0,21	2,04	1,49
AUDUSD	0,7066	-0,08	1,21	-0,72	5,93
NZDUSD	0,5823	-0,67	0,81	-2,88	1,15
EURUSD	1,1491	-0,12	0,66	-2,72	-2,22
GBPUSD	1,3301	-0,15	0,42	-0,86	-1,09
USDCHF	0,7880	0,02	-0,36	2,67	-0,70
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,2063	0,09	0,01	0,62	2,91
USDBRL	5,2340	0,05	-1,70	2,11	-5,10
USDZAR	16,7305	0,32	-1,22	5,07	0,97
USDMXN	17,7216	0,20	-1,26	2,90	-1,67
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,69	0,16	-1,23	9,07	6,00
ABD-10Y	4,24	0,40	-1,00	7,01	1,65
Almanya-2Y	2,40	0,00	-2,24	19,10	12,56
Almanya-10Y	2,95	0,00	-1,24	11,03	3,11
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5023,30	0,34	0,07	-4,56	16,46
XAGUSD	81,01	0,28	0,57	-13,66	13,97
BRENT	100,62	2,65	-0,40	37,81	65,27
WTIUSD	96,33	3,38	-1,01	43,40	68,04
XPTUSD	2143,00	1,21	5,63	-9,44	4,31
XPLDSPT	2296,08	0,90	1,59	-8,71	1,86

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
13:00	Almanya ZEW Güven Endeksi	39,00	58,30
17:00	ABD Askıdaki Konut Satışları	-0,60%	-0,80%

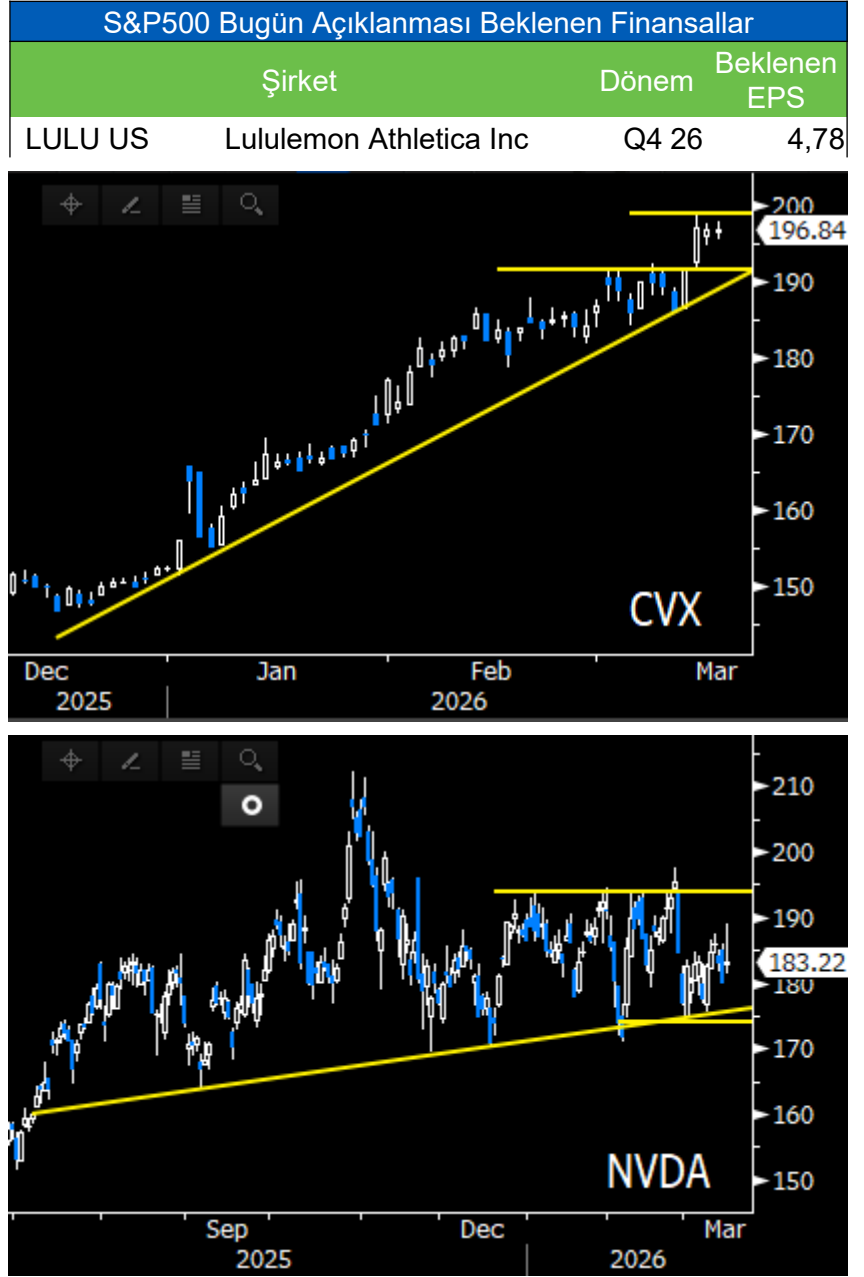




Şirket Haberleri

CVX (Chevron Corp) – Petrol ve doğalgaz çıkarım ve üretimi yapan CVX için UBS 212,0 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Kazakistan'daki en büyük sahalarından biri olan Tengiz'in yıl başında yangın nedeniyle durdurulan üretimin tekrar faaliyete geçtiği belirtilirken günlük burada yaklaşık 950 bin varil üretim gerçekleşiyordu. CVX'in %50'sine sahip olduğu TCO yönetimi henüz üretim rakamı ile ilgili rakam paylaşmazken UBS ise TCO'nun 70 dolar / varil varsayımında 6 milyar USD tutarındaki serbest nakit akımına karşın fiyatlar yükselse dahi tam kapasiteye geçişin ertelenebilme ihtimali ve bu yıl ödenecek borçların nakit akışı üzerinde baskı yaratması ihtimaline değiniyor. UBS, CVX'in Kazakistan ile yapacağı imtiyaz uzatma için müzakere edeceğini ve temel senaryoda 20 yıllık bir uzatma alabileceği belirtilmekte. Böyle bir senaryonun da şirket adına bir belirsizliği ortadan kaldıracağı vurgulanmakta. Bu çerçevede UBS CVX için 2026'da 4,1 milyon varil (2025: 3,72 milyon varil) üretim tahmini ve yaklaşık 13 milyar USD net kar tahmini paylaştı ki bu da 6,60 USD hisse başı kar (2025: 7,29) anlamına gelmekte.

NVDA (Nvidia Corp) – Yüksek işlemcili bilgisayarlar, yapay zeka, veri bilimi ve otonom sürüş konusunda uzmanlığı olan NVDA'da dün CEO'nun açıklamaları takip edildi. Şirketin yıllık etkinliğinde yaptığı açıklamada NVDA yapay zeka çiplerinin 2027 yılında 1 trilyon USD gelir yaratacağı tahmininde bulundu. CEO ayrıca uzaydaki veri merkezleri için de çip geliştirdiklerini duyurdu. Blackwell ve Rubin çiplerine yönelik siparişlerin de dahil olduğu 1 trilyon USD tutarındaki ciro tahmini şimdilik şirket hisselerindeki son dönemde görülen düzeltmeyi tersine çevirebilmiş değil. Yine de analistlerin 2027 tahminlerini yukarı yönlü revize etmelerini sağlayabilir. Teknik olarak kısa vadeli yükselen trende karşın zirvelerde zorlanma var ve 194 bölgesi aşılamıyor. Bu bölge aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.





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.

