



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Orta Doğu'daki savaşın büyümesi ve petrol fiyatlarının da bu çerçevede 95-100 doların üzerine yerleşmesi ABD hisse senetlerinde yeni bir satış dalgasını tetikledi. S&P 500 yaklaşık %1, NASDAQ100 %0,8, Dow Jones ise %1,4 geriledi. Yüksek enerji maliyetlerinin enflasyonu yeniden alevlendirebileceği endişesi büyüme görünümündeki risklere rağmen 10 yıllık tahvil faizinin yükselmesine ve %4,15'e kadar çıkmasına neden oldu. Bu fiyatlama ile Fed'in bir sonraki faiz indirimine Eylül'den önce gitmesinin beklenmediğini söyleyebiliriz. Savaşın piyasalarda yarattığı şok nedeniyle Ed Yardeni, yılın geri kalanında "piyasa çöküşü" olasılığını %20'den %35'e çıkarırken J.P. Morgan ise İran'daki savaşın S&P 500'de zirveden %10'a varabilecek bir düzeltme riski doğurduğunu belirtti.

Avrupa Piyasası: Orta Doğu'daki savaşın derinleşmesi ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker trafiğinin durması Avrupa hisse senetlerinde de satış baskısı yaratarak Stoxx 600 endeksinin %1,3 gerilemesine neden oldu. Yükselen enerji maliyetleri ve buna bağlı enflasyon kaygıları Avrupa tahvil piyasasında da kendini gösterdi. Almanya 10 yıllık tahvil faizi iki puan artışla %2,88'e kadar yükseldi. Euro üzerindeki baskı ve artan Dolar talebi ile DXY'de bir tur daha yükseliş takip ettik.

Emtia: Suudi Arabistan'ın petrol üretimini azaltmaya başlaması ile Brent petrolün neredeyse 120 dolara kadar tırmandığını izledik. G7 maliye bakanları ise olası ortak rezerv satışını görüşebilir ve bu haber akışı ile petrol fiyatlarında kısa vadeli düzeltmeler gördük. Ons altın ise %1,7 gerileyerek ons başına 5085 desteğine kadar geriledi ve gün içerisindeki kazançlarını azalttı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.674,8	-0,97	-0,92	-2,93	-3,34
DJIC	47.501,6	-0,95	0,00	-3,01	-1,17
NDX	24.378,5	-1,07	-1,07	-2,33	-3,45
DAX	23.224,5	-1,55	-1,55	-8,15	-5,17
UKX	10.171,2	-1,10	-1,10	-6,78	2,41
SHCOMP	4.096,6	-0,67	-0,67	-1,59	3,22
NIKX	52.728,7	-5,20	-5,20	-10,40	4,75
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,2	0,40	0,40	1,68	0,94
USDJPY	158,38	0,19	0,19	1,50	0,96
AUDUSD	0,7037	0,22	0,22	-1,12	5,50
NZDUSD	0,5914	0,26	0,25	-1,35	2,74
EURUSD	1,1565	-0,42	-0,42	-2,09	-1,59
GBPUSD	1,3367	0,14	0,14	-0,37	-0,60
USDCHF	0,7793	-0,02	-0,02	1,54	-1,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,0849	0,04	0,04	0,34	2,63
USDBRL	5,2500	0,23	0,14	2,43	-4,81
USDZAR	16,6031	0,25	0,25	4,27	0,20
USDMXN	17,7829	-0,14	-0,14	3,26	-1,33
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,61	1,35	1,69	6,53	3,53
ABD-10Y	4,16	0,73	0,95	5,05	-0,22
Almanya-2Y	2,37	6,22	6,22	17,71	11,25
Almanya-10Y	2,89	1,08	1,08	8,89	1,12
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5103,02	-0,97	-0,99	-3,04	18,31
XAGUSD	84,17	-0,27	0,49	-10,28	18,42
BRENT	99,84	9,91	10,70	36,74	63,98
WTIUSD	97,89	10,13	10,90	45,72	70,76
XPTUSD	2161,26	0,85	1,32	-8,67	5,19
XPLDSPT	2357,08	1,69	1,69	-6,28	4,57

Günün Önemli Verileri					
Saat	Veri	Beklenti	Önceki		
10:00	Almanya Fabrika Siparişleri	-4,20%	7,80%		
10:00	Almanya Sanayi Üretimi	1,00%	-1,90%		
12:30	Euro Bölgesi Sentix Yatırımcı Güveni	- 3,10	4,20		



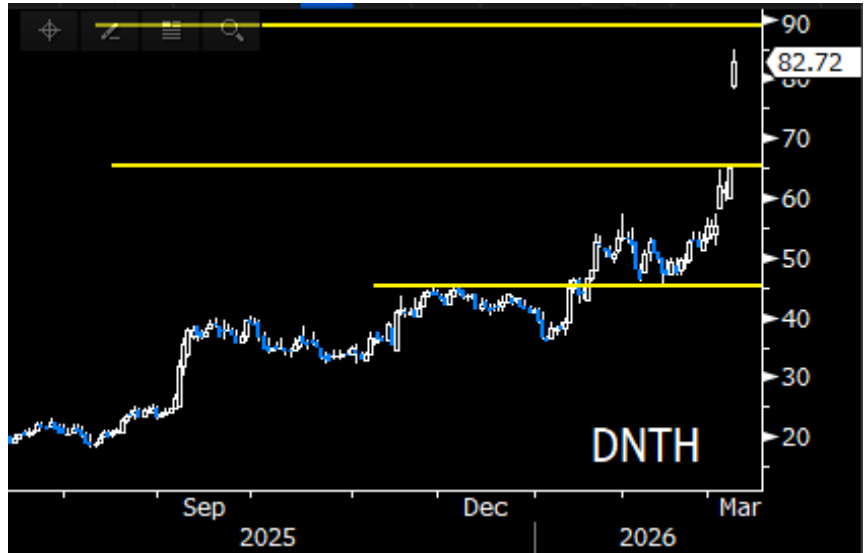
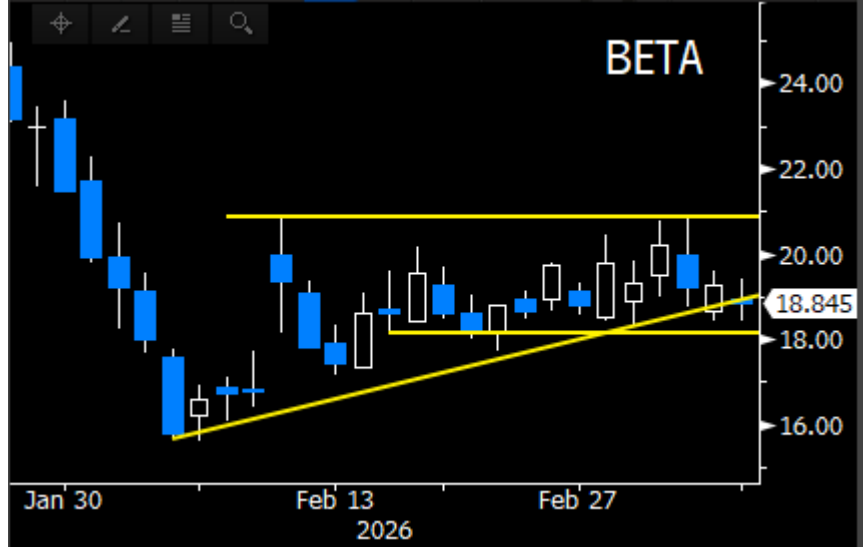
Şirket Haberleri

BETA (Beta Technologies) – Elektrikli uçak üreticisi BETA 2025/4Ç dönemi finansallarını açıkladı ve beklentilerin üzerinde 11,1 milyon USD ciroya karşılık 103 milyon USD negatif FAVÖK bildirdi ve şirketin hisse başı zararı beklentilerden daha zayıf bir şekilde 2,02 USD zarara işaret etti. Şirket bu yıl için 39-43 milyon USD ciro beklentisi paylaştı ki bu tahmin analist beklentilerinin üzerinde yer alıyor. Şirket için analist tahminlerinin ortalaması 36,50 USD ve %94,4 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak kısa vadeli yükselen trendin korunduğu BETA'da 18,00 USD bölgesi üzerindeki tutunma devam ettiği sürece geri çekilmeler sınırlı kalabilir. Yükselişte ise 21,0 USD bölgesini ana direnç olarak takip edebiliriz.

DNTH (Dianthus Therapeutics) – Biyoteknoloji şirketi olan DNTH kronik inflamatuvar demiyelinizan polinöropati tedavisinde kullanılan claseprubart için yürütülen Faz 3 çalışmadaki ara yanıt analizine dayanarak erken bir «devam» kararı aldığını bildirdi. Şirket hisseleri açılışla beraber yükselişte. Ayrıca DNTH, açıkladığı finansallarda beklentilerin üzerinde 1,43 USD hisse başı zarar bildirdi. DNTH için analist hedeflerinin ortalaması 111,1 USD ve %35,3 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak dip formasyonu oluşturan DNTH için yükselişte 88,0 USD direnç olarak takip edilebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
HPE	Hewlett Packard Enterprise	Q1 26	0,00 0,58





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.