



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri güçlü istihdam verisinin ardından yükselişe geçti. Ocak ayında tarım dışı istihdamın 130 bin artması ve işsizlik oranının %4,3'e gerilemesi ekonomide dayanıklılığın sürdüğüne işaret etti. Veri sonrası Fed'in faiz indirim beklentileri ötelenirken 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan artarak %4,20 seviyesine yükseldi. Buna rağmen şirket kârlılık görünümüne ilişkin iyimserlik hisse senetlerini destekledi; S&P 500 vadeli kontratları %0,5, Nasdaq 100 vadeli işlemleri %0,7 artış kaydetti. Para piyasaları Fed'in bir sonraki faiz indirimini Haziran yerine Temmuz ayında fiyatlamaya başladı.

Veri Akışı: Ocak ayında ABD'de istihdam beklentilerin (65 bin) üzerinde 130 bin kişi artış gösterirken önceki iki aya ilişkin olarak toplamda 17 bin aşağı yönlü revizyon gerçekleşti. İnşaat sektörünün istihdama 33 bin kişilik katkısı olurken imalat sektörü ise aylık istihdama 5 bin kişi katkı sağladı. Ana katkırı ise 136 bin kişi ile hizmet sektörü sağlamış oldu. Sağlık sektörü ise ABD'de bu ay istihdama en çok katkı sağlayan sektör oldu ve bu kalemdeki istihdam artışı 123,5 bin kişi gerçekleşti. Burayı hariç tuttuğumuzda veri nispeten zayıf görünüyor. Buna ek olarak geçmiş dönemlere ilişkin revizyonları da zayıf okuyoruz.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları küresel risk iştahındaki toparlanmadan destek buldu. Stoxx Europe 600 endeksi %0,3 yükselirken Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan artarak %2,82'ye çıktı. İngiltere tahvil getirileri yatay seyrederken şirket bazlı haber akışı öne çıktı. Bankacılık ve enerji hisseleri görece güçlü performans sergilerken, Dassault Systemes ve Commerzbank zayıf yönlendirmeleri sonrası baskı altında kaldı.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık bir görünüm izlendi. Japon yeni dolar karşısında %0,3 değer kazanarak 153,87 seviyesine gerilerken bölge genelinde temkinli bir seyir hakimdi. ABD'de güçlü makro veri sonrası tahvil faizlerindeki yükseliş riskli varlıklar üzerinde sınırlı baskı yarattı. MSCI Dünya Endeksi yatay seyretti.

Emtia: Emtia tarafında enerji ve değerli metaller yükseldi. WTI ham petrol %2,2 artışla 65,34 dolar/varil seviyesine çıktı. Spot altın %0,6 yükselerek 5.056 dolar/ons ile güçlü seyrini sürdürdü. Tahvil faizlerindeki artışa rağmen güvenli liman talebinin canlı kalması dikkat çekti. Kripto varlıklarda ise satış baskısı izlendi; Bitcoin %2 düşüşle 67.236 dolar seviyesine geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.971,0	0,09	0,52	0,46	0,95
DJIC	50.135,9	0,04	0,04	2,54	4,31
NDX	25.268,1	0,77	0,77	-1,11	0,07
DAX	24.994,7	-0,08	1,11	1,86	2,06
UKX	10.349,7	-0,35	-0,19	1,23	4,21
SHCOMP	4.128,4	0,13	1,54	0,25	4,02
NIKX	57.650,5	2,28	6,26	8,12	14,52
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	96,7	-0,12	-0,95	-0,30	-1,65
USDJPY	154,45	-0,91	-1,98	-0,30	-1,55
AUDUSD	0,7086	-0,10	0,96	1,76	6,24
NZDUSD	0,6059	0,05	0,67	0,65	5,25
EURUSD	1,1919	0,04	0,82	0,57	1,42
GBPUSD	1,3690	-0,04	0,72	0,04	1,80
USDCHF	0,7637	-0,36	-1,70	-1,20	-3,76
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,6344	0,10	0,07	0,31	1,58
USDBRL	5,1891	-0,08	-0,53	-1,38	-5,92
USDZAR	15,8984	0,01	-0,80	-1,58	-4,05
USDMXN	17,2053	0,01	-0,30	-1,53	-4,54
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,47	-0,89	-1,00	-1,87	-0,40
ABD-10Y	4,16	-1,23	-1,26	-2,03	-0,29
Almanya-2Y	2,08	0,10	0,00	-0,10	-2,58
Almanya-10Y	2,83	-0,63	-0,67	-1,05	-1,22
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5068,08	-0,25	2,29	4,51	17,50
XAGUSD	82,48	-1,68	6,42	-0,99	16,03
BRENT	68,98	0,42	1,94	-1,08	13,30
WTIUSD	64,37	0,32	1,67	-1,67	12,30
XPTUSD	2131,32	-0,63	1,43	-2,33	3,74
XPLDSPT	2447,16	0,75	2,67	-3,37	8,56

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
16:30	Çekirdek ABD Perakende Satışlar	0,30%	0,50%
16:30	ABD İstihdam Maliyet Endeksi	0,80%	0,80%
16:30	ABD İthalat Fiyatları Endeksi	0,10%	0,40%
20:00	FOMC Hammack Konuşması		
21:00	FOMC Logan Konuşması		





Şirket Haberleri

ASTS (AST Spacemobile Inc) – Telekomünikasyon şirketi olan ASTS yaptığı açıklamada BlueBird6 uydusunun alçak Dünya yörüngesinde şu ana dek konuşlandırılan en büyük ticari iletişim anten dizisine sahip olduğunu bildirdi. Şirket hisseleri piyasa öncesi işlemlerde yükselişte. Teknik olarak 99,70 USD üzerinde yukarı eğilim sürebilir. 121 bölgesi ise direnç olarak öne çıkmakta.

DUOL (Duolingo) – Mobil öğrenme platform tasarımı ve geliştirimi yapan DUOL anlık çeviri hizmeti sunuyor. Sektörde faaliyet gösteren T-Mobile, telefon çağrılarında 50'den fazla dilde anlık çeviri yapılabileceğini belirtmesi ardından DUOL hisselerinde satış görülmekte.

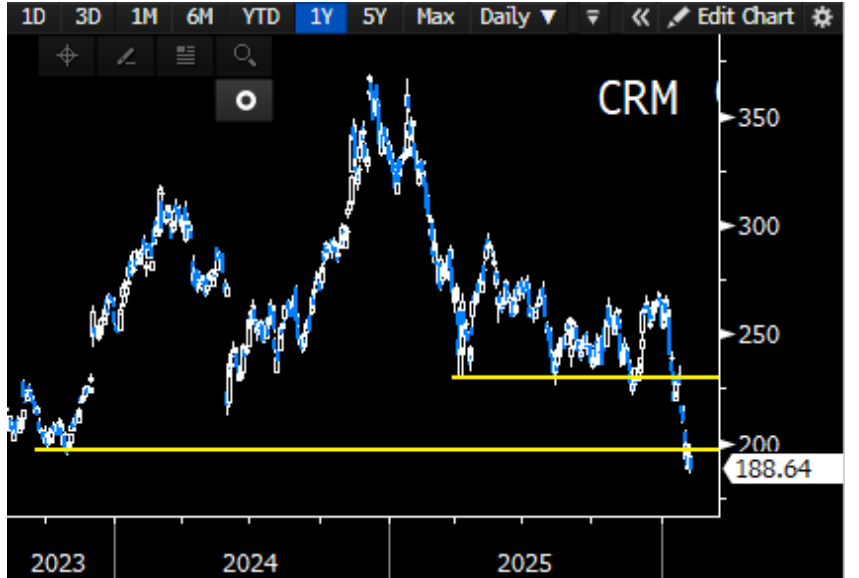
KHC (Kraft Heinz Co) – Gıda sektöründe faaliyet gösteren KHC daha önce açıkladığı, Eylül ayında faaliyetlerin bölünmesi kararından geri döndüğünü bildirdi. Şirket ayrıca 600 milyon USD tutarında yatırım ve ürün geliştirmelerle birlikte baz fiyatların düşürüleceğinin de altını çizdi. KHC hisseleri piyasa öncesi işlemlerde düşüşte

MRNA (Moderna Inc) – Biyoteknoloji şirketi olan MRNA, ABD'de sektörde düzenleyici kurum olan FDA'nın yeni mRNA grip aşısını incelemeyi reddetmesi ardından geriliyor.

CRM (Salesforce Inc) – Bulut tabanlı yazılım şirketi olan CRM müşteri ilişkileri yönetimi ve satışlara odaklanan yazılım geliştirmesi yapmatka. Şirket için J.P. Morgan 365 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesi paylaştı. JP, şirket ile yaptığı toplantıda CRM'in zayıf döneminin son bulma ihtimaline dikkat çekerken şirketin satış kanallarının arttığını, anlaşma büyüklüklerinin de geliştiğini belirtmekte. Teknik olarak 197 bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Bu bölge üzerinde ise yeniden yükseliş beklentisi güç kazanabilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
WAB Westinghouse Air Brake Tec	Q4 25	2,10	2,09
MLM Martin Marietta Materials Inc	Q4 25	4,62	4,85
GNRC Generac Holdings Inc	Q4 25	1,61	1,77
HLT Hilton Worldwide Holdings	Q4 25	2,08	2,02
HUM Humana Inc	Q4 25	-3,96	-4,01
NI U NiSource Inc	Q4 25	0,51	0,49
SW U Smurfit Westrock PLC	Y 25	2,05	2,04
KHC Kraft Heinz Co/The	Q4 25	0,67	0,61
TMUS T-Mobile US Inc	Q4 25	1,88	2,03
APP AppLovin Corp	Q4 25	0,00	2,95
PAYC Paycom Software Inc	Q4 25	0,00	2,45
IFF International Flavors Fragra	Q4 25	0,00	0,83
MCD McDonald's Corp	Q4 25	0,00	3,04
ROL Rollins Inc	Q4 25	0,00	0,27
ALB Albemarle Corp	Q4 25	0,00	-0,59
MSI Motorola Solutions Inc	Q4 25	0,00	4,35
CSCO Cisco Systems Inc	Q2 26	0,00	1,02





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.

