



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Dünü satıcılı kapatan ABD borsalarında bu sabah vadeli kontratlardaki sınırlı iyimserlik de tersine döndü ve S&P500'de vadeli kontrat %0,25'lik düşüşe işaret ediyor. NASDAQ ise nispeten negatif ayrışan tarafta kaldı. İran savaşı kaynaklı enerji şokunun enflasyon ve Fed'in faiz patikasına etkisini fiyatlamaya devam ederken yıl sonuna kadar beklenen faiz indirimleri savaş öncesi yaklaşık 61 baz puandan 20 baz puanın altına geriledi. ABD tahvillerindeki sert satış öncesinde 2 yıllık enflasyon beklentilerinin de neredeyse 40 puan yükseldiğini izledik. Bu da satışların arka planında yüksek jeopolitik risklere ek olarak yüksek enflasyon beklentilerinin olduğuna işaret ediyor. Dolar endeksi ise 100 seviyesini test etti.

Avrupa Piyasası: Petrol fiyatlarının 100 dolar üzerine yerleşmesi sabah saatlerinde Avrupa borsalarını da aşağı çekerken önemli bir baskı da Euro üzerinde gerçekleşmiş oldu. Paritede 1,15'lerin kırılması yeni bir satış dalgası yaratmış durumda. İran savaşı ve Hürmüz Boğazı'nın durumuna dair karamsarlık ön planda. Bu algı, Rus petrolüne getirilen ikinci geçici muafiyetin de yeterli olmadığını gösteriyor ve Avrupa'yı enerji anlamında sıkıştırmakta.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında satış baskısı devam etti ve bölgede küresel endekslere kıyasla son dönemdeki görece zayıf performansını korudu. Bu sabah Japonya'da Topix endeksi %0,6, Hong Kong Hang Seng endeksi %1 ve SHCOMP ise %0,8 geriledi. Asya'daki satışları büyük ölçüde Hürmüz Boğazı'ndan enerji akışının kesilmesiyle ilişkilendirmekteyiz.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında Brent petrol 100 dolar üzerini test ediyor. Euro üzerindeki baskı sonrası yükselen DXY bu sabah değerli metaller üzerinde baskı yaratmayı sürdürdü. Sanayi metalleri ise zayıflayan büyüme dinamikleri ve yükselen DXY nedeniyle bu sabah düşüşte.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.653,5	-0,29	-1,30	-3,24	-3,65
DJIC	46.677,9	-1,56	-1,73	-4,70	-2,88
NDX	24.533,6	-1,73	-0,44	-1,71	-2,84
DAX	23.589,7	-0,21	-0,01	-6,70	-3,68
UKX	10.305,2	-0,47	0,20	-5,55	3,76
SHCOMP	4.095,4	-0,92	-0,70	-1,62	3,19
NIKX	53.819,6	-1,16	-3,24	-8,55	6,91
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,0	0,38	1,15	2,44	1,70
USDJPY	159,44	0,06	0,86	2,18	1,64
AUDUSD	0,7035	-0,61	0,19	-1,16	5,47
NZDUSD	0,5811	-0,73	-1,49	-3,07	0,96
EURUSD	1,1476	-0,31	-1,19	-2,85	-2,35
GBPUSD	1,3300	-0,32	-0,36	-0,87	-1,10
USDCHF	0,7881	0,25	1,11	2,68	-0,69
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,1903	0,10	0,28	0,58	2,87
USDBRL	5,2462	0,03	0,16	2,35	-4,88
USDZAR	16,8908	0,55	1,99	6,08	1,93
USDMXN	17,8944	0,17	0,49	3,91	-0,71
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,74	-0,03	5,58	10,61	7,49
ABD-10Y	4,27	0,00	3,52	7,72	2,33
Almanya-2Y	2,43	0,00	8,55	20,29	13,69
Almanya-10Y	2,96	0,00	3,50	11,48	3,53
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5091,03	0,23	-1,21	-3,27	18,03
XAGUSD	82,78	-1,28	-1,93	-11,77	16,46
BRENT	99,20	0,09	9,21	35,86	62,93
WTIUSD	95,53	0,30	7,48	42,21	66,66
XPTUSD	2109,54	-1,11	-1,56	-10,86	2,68
XPLDSPT	2305,71	0,00	-0,52	-8,32	2,29

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
10:00	İngiltere Büyüme	0,20%	0,10%
13:00	Euro Bölgesi Sanayi Üretimi	0,60%	-1,40%
15:30	ABD Büyüme	1,40%	1,40%
15:30	ABD Çekirdek PCE Enflasyonu	0,40%	0,40%
15:30	ABD Dayanıklı Mal Siparişleri	1,10%	-1,40%
17:00	ABD Michigan Tüketici Güveni	55,00	56,60



Şirket Haberleri

TSLA (Tesla Inc) – Elektrikli ve otonom sürüş hizmeti sağlayan otomotiv üreticisi TSLA, SpaceX'in halka arzı öncesinde Elon Musk'ın xAI'da yatırım yapmasına imkan sağlaması için hükümetten onay aldığını bildirdi. Böylelikle halka arz öncesinde SpaceX'den pay alma imkanı oldu. TSLA ile ilgili ikinci haber ise sevkiyatlarla ilgili; şirketin Çin'e teslimatları Şubat ayında düşük baz etkisi ile toparlandı ve 58.599 adede yükseldi. Bu arada Xiaomi, BYD gibi üreticilerle rekabeti ise dürmekte. Çinli üreticilerin hızlı şarjı ile birlikte %10-70 pil dolumu 5 dakikada gerçekleşiyor. TSLA için analist hedeflerinin ortalaması 422,1 USD ve %6,9 yükseliş potansiyeli içermekte. Teknik olarak

TTWO (Take-Two Interac) – Etkileşimli eğlence oyunları yazılımı geliştiren şirket aynı zamanda satış ve dağıtım faaliyetini de yürütmektedir. Şirket için J.P. Morgan «ağırlığı artır» tavsiyesini yineledi. Raporda şirket ile yapılan toplantı notları paylaşılırken notlarda yapay zekanın oyun yapım sürecini geliştirdiği fakat henüz sektörde risk yaratmadığı belirtilmektedir. JP'ye göre TTWO kendisini, oyun yapım sürecinde teknolojiden yararlanan bir eğlence şirketi olarak görüyor; yapay zekâ (YZ) oyunu artırıyor ve süreçte verimlilik sağlıyor. Yönetim, YZ'nin içerik üretim maliyetini düşürebileceğini fakat TTWO'nun üretebileceği içerik türü için çıtaı da yükselttiğini vurguladı. GTA konusunda henüz bir güncelleme olmadığını ve GTA VI pazarlamasının bu yaz başlaması beklendiği de belirtildi. TTWO için analist hedeflerinin ortalaması 279,60 USD ve %33,7 yükselişte potansiyeli içermekte. Teknik olarak yükselen trend aşağı yönlü kırıldıktan sonra 190 ve 207 USD destekleri üzerindeki tutunma öne çıkarken yükselişte 220 USD direnç bölgesi kırılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.

S&P500 Bugün Açıklanması Beklenen Finansallar

Şirket	Dönem	Beklenen EPS	
DG US	Dollar General Corp	Q4 26	1,65
ADBE US	Adobe Inc	Q1 26	5,88
ULTA US	Ulta Beauty Inc	Q4 26	8,16
LEN US	Lennar Corp	Q1 26	0,95





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.