



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında Başkan Donald Trump'ın Grönland'a ilişkin tarife tehditleriyle artan ticaret gerilimi risk iştahını baskılıyor. ABD tahvillerinde satış sürerken özellikle uzun vadelerde kayıplar öne çıktı ve 10 yıllık tahvil faizi %4,27'ye, 30 yıllık tahvil faizi ise %4,90'a yükselmiş durumda. Yapay zekâ temelli rallinin ardından hisse senetlerinde de düzeltme beklentisi güçlendi. S&P 500 vadeli kontratları yaklaşık %1,3 düşüş kaydediyor. Fed'in bağımsızlığına yönelik endişeler, Rick Rieder'in olası başkanlığına dair spekülasyonlar ve Trump'ın tarifelerinin bir kısmına ilişkin Yüksek Mahkeme kararı ihtimali, ABD varlıklarında belirsizliği artırıyor. Trump'ın bu hafta Davos'ta yapacağı konuşma ve Avrupa Birliği'nin olası karşı önlemleri, ABD piyasalarının kısa vadeli yönü açısından kritik izleme başlıkları olarak öne çıkıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında ABD ile artan tarife gerilimi ve Grönland odaklı siyasi tansiyon risk iştahını zayıflatıyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları hafif de olsa eksi bölgede seyrederken Avrupa Birliği'nin, Trump yönetiminin olası tarifelerine karşılık olarak 93 milyar avroluk ABD malına gümrük vergisi getirmeyi değerlendirmesi piyasaları tedirgin ediyor. Fransa Cumhurbaşkanı Macron, AB'nin "anti-coercion" mekanizmasını devreye sokma çağrısı yaparken, ihracata daha bağımlı olan Almanya Başbakanı Friedrich Merz daha temkinli bir tavır sergiliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında risk iştahı zayıflarken, bölge genelinde hisse senetleri satış baskısı altında. Japonya'da özellikle tahvil cephesindeki sert hareketler öne çıkıyor: 40 yıl vadeli Japon devlet tahvili faizi %4 ile 2007'deki ihraçtan bu yana en yüksek seviyeye tırmanırken, 30 ve 40 yıllıklarda 25 baz puanı aşan yükselişler uzun vade risk algısının bozulduğunu gösteriyor.

Emtia: Değerli metallerde yeni zirve test edilirken Brent petrol İran gündemindeki kazançlarının tamamını geri vermiş değil. Demir – Çelik fiyatları ise zayıf risk iştahı ile düşüşte.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.851,3	-1,28	-1,33	-0,78	-0,78
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	24.959,1	-1,34	-1,34	1,91	1,91
UKX	10.195,4	-0,39	-0,39	2,66	2,66
SHCOMP	4.111,2	-0,07	0,23	3,59	3,59
NIKX	52.991,1	-1,11	-1,75	5,27	5,27
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,0	-0,44	-0,44	0,64	0,64
USDJPY	158,44	0,19	0,39	1,00	1,00
AUDUSD	0,6731	0,23	0,68	0,91	0,91
NZDUSD	0,5829	0,59	1,35	1,26	1,26
EURUSD	1,1668	0,19	0,60	-0,72	-0,72
GBPUSD	1,3434	0,04	0,60	-0,10	-0,10
USDCHF	0,7958	-0,21	-0,69	0,28	0,28
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,2771	0,05	0,00	0,75	0,75
USDBRL	5,3702	0,07	-0,01	-2,63	-2,63
USDZAR	16,3975	0,12	-0,09	-1,04	-1,04
USDMXN	17,5953	0,11	-0,19	-2,37	-2,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,60	0,19	-0,11	3,39	3,39
ABD-10Y	4,28	1,16	0,97	2,47	2,47
Almanya-2Y	2,09	-1,51	-1,37	-2,02	-2,02
Almanya-10Y	2,83	-0,21	-0,25	-0,94	-0,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4714,85	0,94	2,88	9,31	9,31
XAGUSD	93,96	-0,41	5,15	32,18	32,19
BRENT	63,44	-0,22	-0,19	4,20	4,20
WTIUSD	59,28	-0,14	0,09	3,41	3,41
XPTUSD	2380,55	0,25	1,80	15,87	15,87
XPLDSPT	2537,46	0,00	3,88	12,57	12,57

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

KEY (KeyCorp) – Perakende, ticari ve yatırım bankacılığı faaliyeti yapan holding bugün 4Ç/2025 finansallarını yayımlayacak. Beklentiler bankanın hisse başı 0,387 USD kar bildirmesi yönünde.

DHI (Dr Horton Inc.) – ABD'nin doğu ve batı kısımlarında nispeten küçük evler inşa eden ve satan şirket bugün 1Ç/2026 finansallarını açıklayacak. Beklentiler şirketin hisse başı 1,93 USD kar bildirmesi yönünde.

USB (US Bancorp) – Mevduat, kredi, yatırım bankacılığı ve çeşitlendirilmiş finansal hizmetler sunan US Bancorp bugün 4Ç/2025 finansallarını açıklayacak. Beklentiler bankanın hisse başı 1,188 USD kar bildirmesi yönünde.

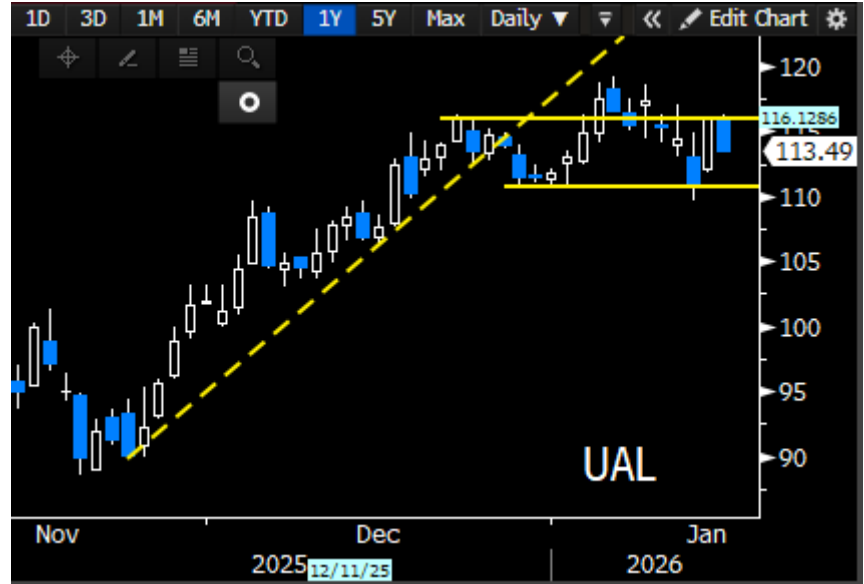
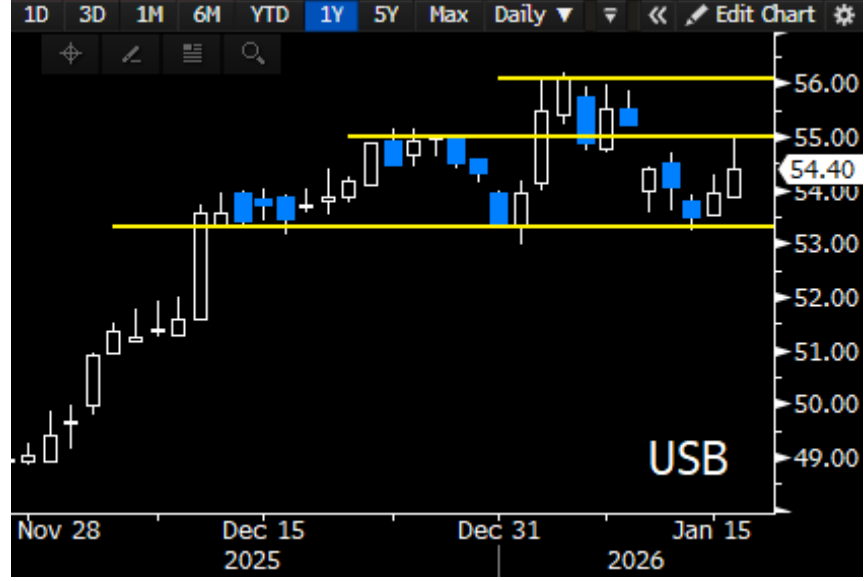
FITB (Fifth Third Bancorp) – ABD'nin orta batı ve güney batı bölgelerinde finansal hizmetler sunan FITB bugün 4Ç/2025 finansallarını açıklayacak. Beklentiler bankanın hisse başı 1,012 USD kar bildirmesi yönünde.

FAST (Fastenal Co) – Sanayi ve inşaat sektöründe faaliyet gösteren Fastenal bugün 4Ç/2025 finansallarını açıklayacak. Beklentiler şirketin hisse başı 0,261 USD kar bildirmesi yönünde.

IBKR (Interactive Brokers Gro-CL A) – Otomatik elektronik brokerlık hizmeti veren IBKR bugün 4Ç/2025 finansallarını açıklayacak. Beklentiler şirketin hisse başı 0,593 USD kar bildirmesi yönünde.

UAL (United Airlines Inc) – ABD'de havacılık sektöründe faaliyet gösteren UAL bugün 4Ç/2025 finansallarını açıklayacak. Beklentiler şirketin hisse başı 2,923 USD kar bildirmesi yönünde.

GILD (Gilead Sciences) – Biyoteknolojik tıbbi ürün geliştiren GILD için Deutsche Bank 135,0 USD hedef fiyat ile al tavsiyesi verdi. Şirketin JPM26'daki sunumunun güçlü ifadeler taşıdığını belirten DB, 2025 hedeflerinin yakalandığının belirtilmesi ve yeni lansmanların öne çekilmesini pozitif okuyor. Teknik olarak 125 USD direncinin aşılması halinde yukarı eğilim sürebilir.





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.

