



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları haftanın son işlem gününe zayıf başlıyor. Artan jeopolitik riskler ve yükselen petrol fiyatları ana endeksleri baskılamakta NASDAQ neredeyse %1'e yakın negatif ayrışıyor. Tahvil faizlerindeki görülen yükseliş, enflasyon beklentilerindeki yukarı eğilimin bir sonucu olmakla birlikte 10 yıllık ABD tahvil faizi %4,32'leri test etti. Savaş riski hala piyasanın ana dinamiğini belirleyen etken olacak. Trump'ın nispeten ılımlı açıklamalarına karşın saldırılar sürmekte ve İran'da üst düzey yöneticilerin hedef alındığı haberleri piyasaları baskılıyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasaları haftanın son işlem gününde yatay seyrediyor. Enerji fiyatlarındaki yükseliş hala enflasyon için risk ve büyümeyi de aşağı çeken bir etken olarak görülmekte. ECB ve BoE kararları ardından Avrupa piyasalarında risk iştahı zayıf ve tahvil piyasası üzerindeki baskı ise sürmekte. Ana resmin belirleyicisi petrol fiyatları ve İran'daki savaş olacak. Euro ise Dolar karşısında düne göre değer kazanırken bugün değer kazanımı daha sınırlı kaldı.

Emtia: Emtia cephesinde dün yükselen petrol fiyatları gece saatlerinde 100 dolara kadar gerilemesi ardından İran'a yapılan saldırılarla birlikte tekrar 105 dolar bölgesini test etti. Ons altın dün test ettiği 4500 dolar bölgesi ardından şu saatlerde 4600 dolar üzerinde fiyatlanıyor. Tahvil faizleri yüksek fakat DXY'de kısmi gerileme altın üzerindeki baskıyı hafifletiyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.580,4	-0,40	-0,64	-4,30	-4,71
DJIC	46.021,4	-0,44	-1,15	-6,04	-4,25
NDX	24.199,5	-0,64	-0,74	-3,05	-4,16
DAX	22.761,9	-0,34	-2,92	-9,98	-7,06
UKX	10.061,5	-0,02	-1,95	-7,78	1,31
SHCOMP	3.957,1	-1,24	-3,38	-4,94	-0,30
NIKK	53.372,5	-3,38	-0,83	-9,31	6,03
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,5	0,22	-0,84	1,96	1,22
USDJPY	158,94	0,78	-0,38	1,86	1,32
AUDUSD	0,7051	-0,52	1,00	-0,93	5,71
NZDUSD	0,5844	-0,50	1,18	-2,52	1,52
EURUSD	1,1546	-0,37	1,13	-2,25	-1,76
GBPUSD	1,3359	-0,54	0,86	-0,43	-0,66
USDCHF	0,7883	0,01	-0,32	2,70	-0,67
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,3035	0,02	0,23	0,84	3,14
USDBRL	5,2778	1,10	-0,88	2,97	-4,31
USDZAR	16,9604	1,25	0,14	6,52	2,35
USDMXN	17,8697	0,75	-0,44	3,76	-0,85
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,88	2,00	3,72	14,53	11,31
ABD-10Y	4,31	1,29	0,56	8,71	3,26
Almanya-2Y	2,60	0,58	5,70	28,77	21,71
Almanya-10Y	2,97	0,30	-0,47	11,90	3,92
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4641,15	-0,20	-7,55	-11,82	7,60
XAGUSD	70,91	-2,65	-11,97	-24,43	-0,25
BRENT	105,62	1,26	4,55	44,66	73,48
WTIUSD	95,38	1,05	-1,98	41,99	66,40
XPTUSD	1993,71	1,01	-1,73	-15,75	-2,96
XPLDSPT	2075,42	-5,27	-8,17	-17,48	-7,93

Günün Önemli Verileri

Saat	Veri	Beklenti	Önceki
12:00	Euro Bölgesi Ödemeler Dengesi	17,2 mlr	14,6 mlr
13:00	Euro Bölgesi Dış Ticaret Dengesi	12,8 mlr	11,6 mlr

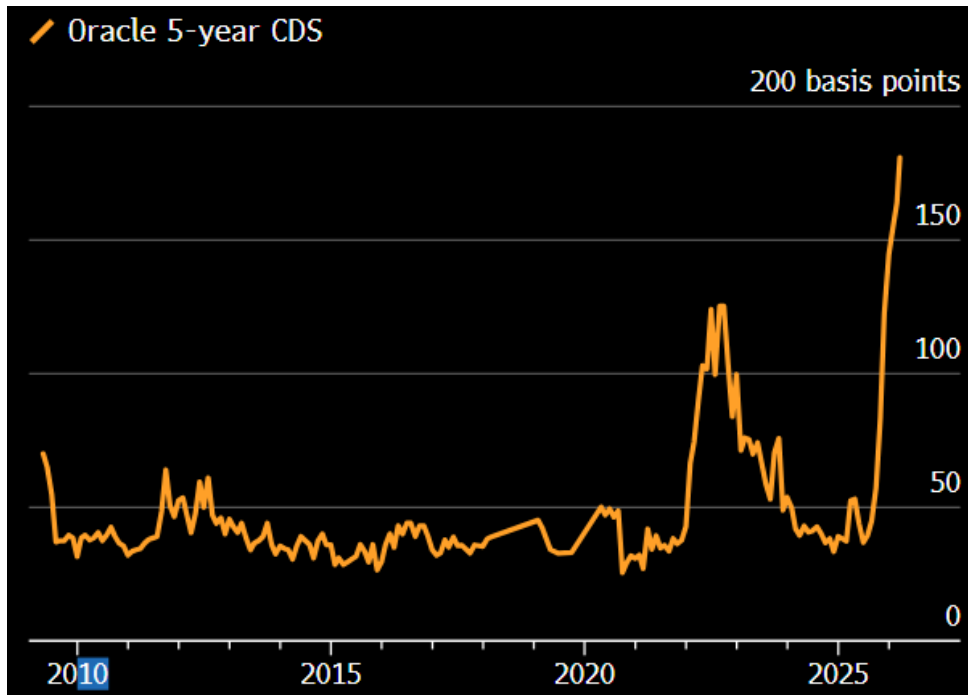




Şirket Haberleri

FDX (Fedex Corp) – E-ticaret ve kargo hizmeti sunan FDX yıl geneline ilişkin tahminlerini yukarı yönlü revize etti. Şirket bu yıl için hisse başı net kar tahminini 19,30-20,10 USD olarak belirledi. Şirket daha önce 19,0 USD altında öngörü paylaşmıştı. Son jeopolitik gelişmelere ilişkin olarak FDX, kendi işlerine doğrudan bir etki beklemediğini de belirtti. Buna karşın küresel ekonomiyi etkileyen yükselen enerji fiyatlarının dolaylı etkilerinin görülebileceğini vurguladı. Şirket için analist hedeflerinin ortalaması 406 USD ve %12,4 yükseliş potansiyeli sunmakta. Teknik olarak yükselen trendin korunduğu FDX'de 369 üzerine geçilmesi halinde yukarı eğilim korunabilir. Geri çekilmede ise 340 bölgesi ilk destek olarak öne çıkmakta.

META & GOOGL & MSFT – Meta Platforms, Alphabet ve Microsoft, yatırımcıların yapay zeka riskinden kaçınmak amacıyla kendilerini koruma talepleri ve buna ilişkin finansal araç taleplerinin artmasıyla birlikte Kredi Risk Endeksinde dahil edildi. Bu da şirketlerin güçlü mali yapısına ilişkin endişeleri artırdı. Yapay zeka harcamalarına ilişkin endişelerin de bir yansıması olarak görülürken bu görünüm aynı zamanda ORCL için de yeni bir risk fiyatlaması getirdi ve ORCL için 5 tıllık CDS risk göstergesi 2009'dan bu yana en yüksek seviyesine yükseldi.





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.