

Trump'ın hafta sonu büyük ticaret ortaklarına yeni gümrük vergileri getirmesinin ardından Pazartesi günü ABD hisse senedi vadeli işlemleri negatif seyirde ve ekonomi üzerindeki potansiyel etkiye ilişkin endişeleri tetikledi. ABD, Meksika ve Kanada'dan gelen mallara %25, Çin'den yapılan ithalata ise %10 gümrük vergisi getirdi. Buna karşılık Kanada misilleme gümrük vergileri açıklarken, Meksika da ABD mallarına kendi vergilerini uygulamayı değerlendireceğini belirtti. Çin ise DTÖ'ye dava açma niyetini belirtti.

Piyasalar ticaret gerilimlerine tepki verirken, yatırımcılar, aralarında Amazon, Alphabet, Palantir ve Walt Disney gibi büyük oyuncuların da bulunduğu S&P 500'deki 100'den fazla şirketin sonuçlarını açıklayacağı yoğun bir kazanç raporları haftasına hazırlandı. Cuma günü açıklanacak olan ve ekonomi hakkında daha fazla bilgi sağlayarak para politikası görünümünü etkileyebilecek Ocak ayı tarım dışı istihdam raporunu da takip edeceğiz.

Bu haftanın finansal rapor takvimi, teknoloji, otomotiv, finans ve ilaç sektörlerindeki en büyük oyunculardan bazılarını, Trump'ın ekonomik değişiminin yanı sıra Çin'in yapay zeka hamleleriyle birlikte yarışı artırmasıyla ortaya çıkan son gelişmeler kapsamında zorluklarla karşı karşıya getiriyor.

Google'ın ana şirketi Alphabet'in son çeyrekte bir önceki yıla göre %12 artışla 96,6 milyar dolar gelir beklediği ve dikkatlerin Google'ın temel reklamcılık işine ve bulut ve yapay zeka genişlemesine odaklandığı Doğu'dan şok edici yapay zeka pazar taşıyıcılarının ortaya çıkmasının ardından teknoloji konuşmaya hakim olmaya devam ediyor.

Nasdaq 100'e yeni katılan Palantir, güçlü hükümet sözleşmelerinin dalgasına binerek 767-771 milyon dolar hedefliyor. AMD, yapay zeka çipi yarışında daha da ilerlerken dördüncü çeyrek için %22 büyüme ile 7,5 milyar dolar gelir öngörüyor. Bu arada, eğlence devi Disney, yatırımcılar yayın karlılığını ve abone kilometre taşlarını ölçerken, 2025'in ilk çeyreğinde 24,63 milyar dolar gelir tahmin ediyor ve Disney+'ın Kasım 2024'te bildirilen 158,6 milyon abonelikten 2025'in sonunda 194 milyona çıkacağını tahmin ediyor.

Avrupa bankacılık sektörü de UBS, BNP Paribas, Santander, Societe Generale ve ING'nin açıklayacağı raporlarla gündemde. Otomotiv sektörü, üçüncü çeyrek kazançlarını açıklayan Toyota'nın global tedarik zincirlerini bozma potansiyeline sahip artan ABD tarifeleriyle nasıl yüzleştiğini değerlendirirken, Amerikan Ford maliyet baskıları arasında Elektrikli Araç geçişiyle uğraşiyor.

Merck, Pfizer, Amgen, GSK, AstraZeneca ve Eli Lilly gibi ilaç firmaları yeni immünoji tedavilerinden nasıl yararlandıklarını takip edeceğiz.

PRE-MARKET AKTİF HİSSELER

- Becton Dickinson (BDX), tıbbi cihaz üreticisinin yaklaşık 30 milyar dolar değerinde olabilecek yaşam bilimleri bölümünü potansiyel olarak ayırmayı düşünmesi nedeniyle yaklaşık %2 yükseldi.
- Cleveland-Cliffs (CLF), çelik üreticisinin ön çeyrek sonuçlarını açıklamasının ardından %2 değer kaybetti.
- Idexx Labs (IDXX), hayvan sağlığı şirketinin tahminleri aşan 4. çeyrek karı ve geliri açıklamasının ardından %6'nın üzerinde yükseldi.
- Gümrük vergilerine en çok maruz kalan Kuzey Amerika hisseleri, Başkan Donald Trump'ın Kanada, Meksika ve Çin'e gümrük vergisi uygulama vaatlerini yerine getirmesinin ardından düştü. Otomobil üreticileri, çip üreticileri ve enerji şirketlerinin hisseleri düştü.
 - o General Motors (GM) -%5, Ford (F) -%3, Tesla -%3
 - o Nvidia (NVDA) -%3, Broadcom (AVGO) -%3
 - o Constellation Energy (CEG) -%3, Oklo (OKLO) -%8
 - o Çin'den üretim veya ithalata maruz kalan şirketler de düşüştü: Apple (AAPL) -%2, Dell (DELL) -%3

- Owens & Minor (OMI), tıbbi ve cerrahi malzeme distribütörünün 4. çeyrek için ortalama analist tahminini kaçıran ön düzeltilmiş Ebitda bildirmesinin ardından %8 değer kaybetti.
- Strataysys (SSYS), Fortissimo Capital'in 3D baskı şirketinin %14'ünü satın almak için anlaşmasının ardından %14 yükseldi.
- Triumph Group (TGI), özel sermaye şirketleri Warburg Pincus ve Berkshire Partners'in uçak parçaları ve hizmetleri tedarikçisini borç dahil yaklaşık 3 milyar dolara özelleştirme konusunda anlaşmasının ardından %34 sıçradı.
- Tyson Foods (TSN), üç aylık kazançlarının en yüksek analist tahminlerini bile aşmasının ardından, daha güçlü tavuk karlarının sığır eti işindeki kayıpları telafi etmesine yardımcı olmasıyla %3 yükseldi.
- Muhteşem Yedili: Alphabet (GOOGL) -%1,8, Amazon (AMZN) -%1,6, Apple (AAPL) -%2, Microsoft (MSFT) -%1, Meta Platforms (META) -%1,8, Nvidia (NVDA) -%3 ve Tesla (TSLA) -%3


RSI(14) AŞIRI ALIM	RSI(14) AŞIRI SATIM
<ul style="list-style-type: none"> • Rare Element Resources (REEMF US): 89.8 • Stride (LRN US): 88.6 • Oncology Institute (TOI US): 88.3 • Belo Sun Mining (BSXGF US): 88.0 • Discovery Silver Corp (DSVSF US): 86.9 	<ul style="list-style-type: none"> • Stardust Power (SDST US): 13.5 • Brazil Potash (GRO US): 15.9 • MV Oil Trust (MVO US): 16.8 • IGM Biosciences (IGMS US): 19.4 • Monro (MNRO US): 19.7

HİSSE SENEDİ RATING DEĞİŞİMLERİ

Yükseltilenler	İndirilenler
<ul style="list-style-type: none"> • Booz Allen (BAH) Raymond James'te Outperform'a Yükseltildi; PT \$150 • Dexcom Inc (DXCM) Redburn'de Satın Al'a Yükseltildi; PT \$115 • Finansal Kurumlar (FISI) KBW'de Outperform'a Yükseltildi; PT \$34 • Great-West Lifeco (GWO CN) Scotiabank'ta Sektör Outperform'a Yükseltildi • Northrop Grumman (NOC) Wolfe'da Peerperform'a Yükseltildi • Qorvo (QRVO) Arete'de Satın Al'a Yükseltildi; PT \$128 • ShaMaran Petroleum (SNM CN) SpareBank'ta Satın Alma Seviyesine Yükseltildi • SS&C (SSNC) Jefferies'de Satın Al'a Yükseltildi; PT 94 Dolar • Zillow (ZG) KeyBanc'ta Overweight'e Yükseltildi; PT 100\$ 	<ul style="list-style-type: none"> • Alterity Therapeutics (ATH AU) ADR'leri Benchmark'ta Hold'a Düşürüldü; PT 2,46 \$ • Aptiv (APTIV) Raymond James'te Piyasa Performansına Düşürüldü • Brighthouse Financial (BHF) Jefferies'de Tut'a Düşürüldü; PT 64 Dolar • BRP Inc. (DOO CN) Citi'de Nötr'e Düşürüldü; PT C\$70 • Canadian National (CNR CN) Loop Capital'de Satışa Düşürüldü; PT C\$123 • Canadian Pacific Kansas (CP CN) Loop Capital'de Satışa Düşürüldü; PT C\$70 • Canfor (CFP CN) Scotiabank'ta Sektör Underperformuna Düşürüldü; PT C\$15 • Cloudflare (NET) Baird'de Nötr'e Düşürüldü; PT \$140 • Comcast (CMCSA) Scotiabank'ta Sektör Performansına Düşürüldü; PT 44,50\$ • Constellation Brands (STZ) Piper Sandler'da Nötr'e Düşürüldü; PT 200\$ • CrowdStrike (CRWD) Baird'de Nötr'e Düşürüldü; PT 430 Dolar • CSX (CSX) Loop Capital'de Tut'a Düşürüldü; PT \$34 • Cullen/Frost (CFR) DA Davidson'da Nötr'e Düşürüldü; PT 143\$ • Danaher (DHR) Raymond James'te Piyasa Performansına Düşürüldü

- Ensign Energy Services (ESI CN) TD Cowen'da Tut'a Düşürüldü; PT C\$3
- FedEx (FDX) Loop Capital'de Hold seviyesine düşürüldü
- Fortinet (FTNT) Baird'de Nötr'e Düşürüldü; PT \$112
- GXO Logistics (GXO) Loop Capital'de Hold'a Düşürüldü; PT \$49
- Hologic (HOLX) Needham'da Beklemeye Alındı
- iA Financial (IAG CN) Scotiabank'ta Sektör Performansına Düşürüldü; PT C\$143
- Iqvia (IQV) BTIG'de Nötr Seviyeye Düşürüldü
- Lennox (LII) Wells Fargo'da Düşük Ağırlığa Düşürüldü; PT 580\$
- Lifetime Brands (LCUT) DA Davidson'da Nötr'e Düşürüldü; PT 6,75\$
- Materialise ADR'leri KBC Securities'de Birikmek Üzere Düşürüldü; PT \$10
- MGM Resorts (MGM) BTIG'de Nötr'e Düşürüldü
- Norfolk Southern (NSC) Loop Capital'de Tut'a Düşürüldü; PT 256\$
- Precision Drilling (PD CN) TD Cowen'da Tut'a Düşürüldü; PT C\$100
- Prologis (PLD) Raymond James'te Piyasa Performansına Düşürüldü
- PVH (PVH) Wells Fargo'da Eşit Ağırlık Seviyesine Düşürüldü; PT \$105
- Sapiens (SPNS) Jefferies'de Hold'a Düşürüldü; PT \$28
- UMB Financial (UMBF) Citi'de Nötr'e Düşürüldü; PT \$127
- Union Pacific (UNP) Loop Capital'de Satışa Düşürüldü
- US Steel (X) Morgan Stanley'de Eşit Ağırlık Seviyesine İndirildi; PT 39\$
- XPLR Infrastructure LP (XIFR) XPLR Infrastructure Morgan Stanley'de Ağırlığın Altına Düşürüldü; PT 13\$

GLOBAL PİYASALARDA SON DURUM

Index	2Day	Future	%MisPx	Value	Net Chg	%Chg
Americas						
DOW JON...		44118.00 d	-1.228%	44544.66	-337.47	-0.75%
S&P 500		5973.50 d	-1.455%	6040.53 d	-30.64	-0.50%
NASDAQ		19711.00 d	-0.027%	19627.44	-54.31	-0.28%
S&P/TSX...		25535.00 d	+0.004%	25533.10 d	-275.15	-1.07%
S&P/BMV...		51808.00 d	+0.030%	51209.53 d	-840.72	-1.62%
IBOVESPA		126225.00 d	-0.007%	125800.04 d	-334.90	-0.27%
EMEA						
Euro Sto...		5212.00 d	+0.060%	5201.10 d	-85.77	-1.62%
FTSE 100		8546.50 d	+0.122%	8562.14 d	-111.82	-1.29%
CAC 40		7847.00 d	+0.016%	7833.39 d	-116.78	-1.47%
DAX		21473.00 d	+0.080%	21373.17 d	-358.88	-1.65%
IBEX 35		12218.00 d	-0.008%	12198.70 d	-170.20	-1.38%
FTSE MIB		36245.00 d	+0.007%	36103.10 d	-368.65	-1.01%
OMX STK...		2631.25 d	+0.167%	2625.91	-44.63	-1.67%
SWISS M...		12467.00 d	+0.238%	12498.87 d	-98.22	-0.78%
Asia/Pacific						
NIKKEI		38650.00 d	+0.350%	38520.09 d	-1052.40	-2.66%
HANG SE...		20286.00 d	+0.072%	20217.26 d	-7.85	-0.04%
CSI 300		3816.80 d	-0.257%	3817.08 d	-15.78	-0.41%
S&P/ASX...		8362.00 d	+0.430%	8379.36	-152.94	-1.79%

YUSUF DOĞAN
GLOBAL PİYASALAR ARAŞTIRMA MÜDÜRÜ
yusufdogan@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.