



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD ve İsrail'in İran operasyonları ve sonrasında doğalgaz kontratlarındaki yükseliş Avrupa borsaları ve ABD vadeli piyasalarını baskılamış durumda. Risk iştahındaki bozulmaya ek olarak piyasanın güvenli limanlara doğru kayması özellikle ABD tahvillerinde toparlanma getirdi. Yine de piyasanın tarife endişeleri nedeniyle tahvillere olan ilgisi de zayıf görülmekte. Diğer taraftan teknoloji şirketleri özelinde baskı sürmekte. NVDA bilançosu sonrası başlayan NASDAQ satışı devam ediyor ve 24.700'ün altına inen NASDAQ teknik olarak önemli eşiklerin altına geçmiş oldu. Piyasa İran operasyonlarının uzamasını, yükselen enerji fiyatlarını olumsuz okumaya devam edebilir.

Avrupa Piyasası: Hem Suudi Aramco'da rafinerilerin durmuş olması hem de Katar üzerinden LNG'nin sektöre uğrama ihtimali Avrupa'da doğalgaz fiyatlarını yukarı taşıırken Avrupa borsalarında da zayıf risk iştahının yansımalarını görmekteyiz. Avrupa'daki iyi gelişmelerden biri ise PMI'nın 50,0 referansı üzerinde seyretmesi. İmalat sektörü raporu detaylarına baktığımızda Şubat ayı rakamı 44 ayın en yüksekinde ve Ocak ayı değeri olan 49,5 üzerinde gerçekleşti. İmalat sektörü üretim alt endeksi de 6 ayın en yüksekinde 50,0 referansı üzerinde kalmayı başardı. Sektörün artan güvenini de olumlu okuyoruz. Jeopolitik risklerde olası azalma ile birlikte imalat sektöründeki bu toparlanma borsalar ve Euro için destekleyici olabilir. Şimdilik Euro, artan jeopolitik risklerle birlikte Dolar karşısında değer kaybediyor.

Emtia: 80 dolar üzerini test eden Brent petrol gün içerisinde sınırlı satışla karşılaşsa hala yüksek. İran'ın karşı atakları ve Suudi Aramco'da meydana gelen patlama + Katar'da LNG üretimindeki duruş enerji fiyatlarını yukarı taşıyor. Jeopolitik risk algısı ise güvenli liman olarak altını görmekte. Ons altın 5385-5400 direnç bandına yakın seyreliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.805,0	-1,07	-1,00	-1,00	-1,45
DJIC	48.977,9	-1,05	0,00	0,00	1,90
NDX	24.960,0	-0,30	0,00	0,00	-1,15
DAX	24.629,0	-2,59	-2,59	-2,59	0,57
UKX	10.755,0	-1,43	-1,43	-1,43	8,29
SHCOMP	4.182,6	0,47	0,47	0,47	5,39
NIKK	58.057,2	-1,35	-1,35	-1,35	15,33
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,5	0,93	0,89	0,89	0,19
USDJPY	157,56	0,98	0,98	0,98	0,44
AUDUSD	0,7060	-0,80	-0,80	-0,80	5,85
NZDUSD	0,5937	-0,96	-1,04	-1,04	3,15
EURUSD	1,1701	-0,94	-0,94	-0,94	-0,44
GBPUSD	1,3390	-0,20	-0,20	-0,20	-0,43
USDCHF	0,7781	1,38	1,38	1,38	-1,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,9597	0,06	0,06	0,06	2,34
USDBRL	5,2075	1,60	1,61	1,61	-5,58
USDZAR	16,1560	1,46	1,46	1,46	-2,50
USDMXN	17,3520	0,76	0,76	0,76	-3,72
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,44	1,45	1,51	1,51	-1,35
ABD-10Y	3,99	0,84	0,56	0,56	-4,48
Almanya-2Y	2,05	1,64	1,64	1,64	-3,94
Almanya-10Y	2,68	0,72	0,72	0,72	-6,47
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5393,41	2,48	2,50	2,50	25,04
XAGUSD	93,72	-0,11	-0,06	-0,06	31,85
BRENT	78,79	7,91	7,80	7,80	29,41
WTIUSD	71,93	7,08	7,00	7,00	25,49
XPTUSD	2346,87	-0,83	-0,83	-0,83	14,23
XPLDSPT	2506,85	-0,33	-0,33	-0,33	11,21

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya İmalat PMI	50,70	50,70
12:00	Euro Bölgesi İmalat PMI	50,80	50,80
17:00	ECB Başkanı Lagarde Konuşması		
17:45	ABD İmalat PMI	51,20	51,20
18:00	ABD İmalat ISM	51,70	52,60





Şirket Haberleri

AES (AES Corp) – Elektrik dağıtım sektöründe faaliyet gösteren AES, EQT gruba ait bir alt yapı fonu ve Blackrock'a ait Global Infrastructure Partners'in de olduğu konsorsiyum tarafından satın alınıyor ve şirket için hisse başına 15 USD ödeme yapılacak ve işletme değeri ise 33,4 milyar USD olarak belirlendi. Söz konusu fiyat şirketin işlem gördüğü son fiyatın yaklaşık %14 altında yer alıyor.

ELV (Elevance Health) – Sağlık sigortası hizmeti sunan şirket, ABD'de hükümetin uyumluluk sorunları çözülmediği takdirde 31 Mart itibarıyla Medicare Advantage Reçeteli ilaç planlarına kayıtları askıya almayı planladığını bildirdi. ABD Sağlık Bakanlığı'na bağlı CMS, şirkete ara yaptırımlar uygulayacak. Barclays ise yayımladığı notta şirketin gelecek faaliyetleri için belirsizlik yarattığını buna karşın ciro ve kar üzerinde baskının sınırlı olacağı ya da etkisinin olmayacağı belirtilmekte.

GILD (Gilead Sciences) – HIV, AIDS, karaciğer hastalıkları ile ciddi kardiyovasküler ve solunum yolu hastalıkları için tedavi geliştirmeyi hedefleyen GILD için Wells Fargo 165 USD hedef ile «al» tavsiyesi paylaştı. Şirket geçtiğimiz günlerde ACLX'i 7,8 milyar USD'ye satın aldığını bildirmişti. Bu alım ile birlikte GILD aynı zamanda Anito-Cel'in ve BCMA CAR-T üzerinde de tam kontrol hakkı kazanmış oluyor. WS raporunda BCMA alanının hızla geliştiğini ve artan rekabette CAR-T'ler için fırsat oluştuğu belirtilmekte. GILD için analist hedeflerinin ortalaması 158,21 USD ve %6,2 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak yükselen trend devam ederken 142,0 USD üzerindeki tutunma yukarı eğilimin devamını getirebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
NCLH Norwegian Cruise Line Hold.	Q4 25	0,28	0,27
AES AES Corp/The	Q4 25		0,62





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.

