



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde görünüm kararsız. S&P500, DJI ve NASDAQ vadeli kontratları hafif artıda seyrediyor. Tahvil piyasasında satış baskısı devam etti; 2 yıllık tahvil faizi %3,87'ye, 10 yıllık tahvil faizi ise %4,37 seviyesine yükseldi. Petrol fiyatlarındaki artışın enflasyon beklentilerini yukarı çekmesi Fed'in faiz indirim sürecinin ötelenebileceği yönündeki beklentileri güçlendirdi. Dolar endeksi sınırlı yükselirken altın fiyatlarında hafif geri çekilme görülmekte. S&P500'de dün perakende ve teknoloji sektörü pozitif ayrışırken petrol fiyatlarındaki yükseliş ile birlikte enerji sektörü de artıda kapattı.

Avrupa Piyasası: Avrupa vadeli endekslerinde zayıf seyrin öne çıktı. Stoxx50 vadeli kontratı hafif pozitif bölgede işlem görürken bölge genelinde enerji fiyatlarındaki yükseliş ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler fiyatlamalar üzerinde baskı oluşturmaktadır. Avrupa Birliği ile Avustralya arasında varılan serbest ticaret anlaşması orta vadeli pozitif bir gelişme olarak öne çıkarken kısa vadede piyasalarda temkinli duruş korundu. EURUSD paritesi hafif düşüşle 1,15 seviyesine yakın seyretti.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında pozitif kapanış aldık. MSCI Asya Pasifik endeksi yükselirken Nikkei, Hang Seng ve CSI 300 endekslerinde %1-2 bandında primler kaydedildi. Bölge piyasaları, önceki gün Wall Street'te görülen yükselişleri takip ederken yatırımcılar Hürmüz Boğazı'ndaki gelişmeler ve enerji arzına yönelik riskleri yakından izlemeye devam etti.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatlarındaki yükseliş yine ön planda dün 100 dolar altı test edilse de günün sonunda savaşın devam etmesi ve Hürmüz'ün kapalı olması nedeniyle 100 dolar üzerindeki fiyatlamaya sürmekte. Diğer taraftan enflasyon endişeleri faiz beklentileri altın ve gümüş üzerinde baskı yaratmaya devam ediyor. Ons altın yeniden 4500 dolar altında işlem görmekte.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.563,0	-0,27	0,41	-4,56	-4,96
DJIC	46.208,5	1,38	1,38	-5,65	-3,86
NDX	24.188,6	1,22	1,22	-3,09	-4,20
DAX	22.479,4	-0,77	0,44	-11,09	-8,21
UKX	9.881,8	-0,12	-0,37	-9,43	-0,50
SHCOMP	3.881,3	-1,91	-1,91	-6,76	-2,21
NIKX	52.252,3	1,43	-2,10	-11,21	3,80
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,3	0,10	-0,32	1,76	1,02
USDJPY	158,67	0,14	-0,46	1,68	1,14
AUDUSD	0,6959	-0,74	-0,88	-2,22	4,33
NZDUSD	0,5821	-0,65	-0,14	-2,91	1,12
EURUSD	1,1589	-0,24	0,15	-1,89	-1,39
GBPUSD	1,3392	-0,26	0,61	-0,19	-0,42
USDCHF	0,7872	0,08	-0,22	2,56	-0,81
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,3475	0,10	0,11	0,94	3,24
USDBRL	5,2335	-0,03	-1,53	2,10	-5,11
USDZAR	16,9926	0,88	-0,14	6,72	2,55
USDMXN	17,8579	0,42	-0,29	3,70	-0,92
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,88	0,47	-0,36	14,56	11,34
ABD-10Y	4,37	0,32	-0,55	10,14	4,63
Almanya-2Y	2,61	1,36	-2,54	29,51	22,41
Almanya-10Y	3,01	0,17	-1,31	13,44	5,35
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4403,53	-0,07	-2,03	-16,33	2,09
XAGUSD	69,35	0,27	2,12	-26,09	-2,44
BRENT	98,68	1,92	-8,55	35,15	62,08
WTIUSD	90,36	2,28	-7,30	34,51	57,63
XPTUSD	1884,47	0,12	-2,43	-20,37	-8,28
XPLDSPT	2032,74	-2,09	-2,06	-19,18	-9,82

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:30	Almanya İmalat PMI	49,60	50,90
11:30	Almanya Hizmet PMI	52,50	53,50
12:00	Euro Bölgesi İmalat PMI	49,40	50,80
12:00	Euro Bölgesi Hizmet PMI	51,10	51,90
16:45	ABD İmalat PMI	51,50	51,60
16:45	ABD Hizmet PMI	52,00	51,70
17:00	ABD Richmond Fed İmalat End.	-	8,00 - 10,00



Şirket Haberleri

MU (Micron Technology) – DRAM, SRAM çipleri, flash bellek ve yarı iletken sektöründe faaliyet gösteren MU için UBS hedefi fiyatını 475 USD'den 510 USD'ye revize etti. Şirket açıkladığı sonuçlar itibarıyla beklentilerin üzerinde (hisse başı 12,20 USD kar) bir performans gösterirken aynı zamanda gelecek beklentileri de piyasa tahminlerinin üzerinde gerçekleşti. Şubat çeyrek gelirleri 23,9 milyar ile şirket tahminleri üzerinde gerçekleşirken Mayıs için verilen öngörü 33,5 milyar USD düzeyinde ki bu da analist hedeflerinin üzerinde. Teknik olarak UBS



V (Visa Inc) – Bankacılık ve ödeme sistemlerine ilişkin hizmet sunan V için Mizuho 425 USD hedef fiyat ile «al» tavsiyesi paylaştı. Visa'nın pazar konumunda kuvvetli bir yerde olduğu paylaşılırken yeni alımların ödeme sistemlerine katkı sağlayacağı beklendiği belirtilmekte. Bu ek gelirlerin de toplamda yeni yıl için %3-5 aralığında ek ciro büyümesi yaratması beklenmekte. Mizuho, 2027 için gelir tahminini de %2 artırdı. Teknik olarak alçalan trendin devam ettiği V'de 306 bölgesi aşılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir.





Çekince Metni

Info 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 Info 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 Info 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.