



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında hisse senetleri temkinli bir iyimserlik içinde. S&P 500 vadeli kontratları yaklaşık %0,1 yükselirken, Nasdaq 100 vadeli yatay, Dow Jones vadeli kontratları ise %0,2 artıda seyrediyor. Nvidia'nın güçlü bilançosu ve piyasa öncesi işlemlerde sınırlı yükselişi, AI rallisini kısa vadede desteklemiyor; yatırımcılar özellikle Nvidia'nın satış görünümü ve "AI balonu" endişeleri nedeniyle daha fazla risk almada isteksiz. Salesforce'un zayıf satış büyüme tahmini, büyük yazılım şirketlerinin rekabet gücü kaybedebileceği algısını güçlendirdi. Tahvil cephesinde ABD 10 yıllık faizleri %4,04 civarına hafif geri çekilirken, işsizlik maaşı başvurularındaki sınırlı artış ekonomide istihdam piyasası için bozulma olmadığına işaret etmekte.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında risk iştahı görece daha güçlü. Stoxx Europe 600 endeksi %0,2 yükselerek rekor seviyelerini genişletiyor. Şirket bazında Rolls-Royce'un hisse geri alım programı ve yükseltilecek kâr hedefleri hisseyi rekor seviyelere taşıırken, London Stock Exchange Group'un açıkladığı 3 milyar sterlinlik geri alım programı da sermaye geri dönüşü temasıyla dikkat çekiyor. Buna karşılık, Syensqo'nun beklenti altı kâr açıklaması hisseyi baskıladı. Avrupa tahvil piyasasında Almanya 10 yıllık getirisi %2,70'te yatay kalırken, İngiltere 10 yıllık faizi %4,29'a geriledi.

Emtia: Emtia piyasalarında odak, büyük ölçüde jeopolitik ve özellikle ABD-İran arasındaki nükleer müzakereler üzerinde. Brent petrol fiyatı varil başına 70 dolar civarında seyrederken, WTI %2,2 düşüşle yaklaşık 64 dolar seviyesine geriledi. Piyasa, Umman arabuluculuğunda Cenevre'de süren görüşmelerin varlığı nedeniyle şimdilik daha ılımlı bir fiyatlandırma yapıyor; ancak ABD Başkanı Trump'ın 1-6 Mart için koyduğu anlaşma takvimi ve olası askeri müdahale söylemi, aşağı yönlü hareketin hızla tersine dönebileceği riskini barındırıyor. Altındaki yükseliş gün içerisinde sınırlı kalırken Brent petrol volatil seyretti fakat öğleden sonra geri çekilme gösterdi. İran - ABD görüşmeleri TSİ akşam saatlerinde devam edecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.955,5	0,14	0,69	0,24	0,73
DJIC	49.482,2	0,63	-0,29	1,21	2,95
NDX	25.329,0	1,41	1,27	-0,87	0,31
DAX	25.291,7	0,46	0,12	3,07	3,27
UKX	10.821,7	0,14	1,26	5,85	8,96
SHCOMP	4.146,6	0,71	1,58	0,70	4,48
NIKK	58.753,4	0,29	3,39	10,18	16,71
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	97,7	0,00	-0,10	0,73	-0,64
USDJPY	156,21	-0,16	0,82	0,83	-0,43
AUDUSD	0,7107	-0,19	0,33	2,06	6,55
NZDUSD	0,5981	-0,28	0,08	-0,64	3,90
EURUSD	1,1804	-0,01	0,16	-0,40	0,44
GBPUSD	1,3536	-0,13	0,34	-1,08	0,66
USDCHF	0,7742	0,16	-0,04	0,16	-2,44
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,8718	0,02	0,09	0,86	2,13
USDBRL	5,1374	0,26	-0,75	-2,37	-6,86
USDZAR	15,9199	0,32	-0,67	-1,45	-3,92
USDMXN	17,2044	0,18	0,51	-1,54	-4,54
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,48	-0,11	-0,40	-1,64	-0,17
ABD-10Y	4,05	0,12	-0,90	-4,52	-2,83
Almanya-2Y	2,05	0,15	-0,68	-1,49	-3,94
Almanya-10Y	2,71	-0,07	-1,17	-5,15	-5,31
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5164,16	0,23	1,31	6,50	19,72
XAGUSD	86,73	-1,87	2,60	4,11	22,01
BRENT	69,84	-1,28	-1,94	0,15	14,71
WTIUSD	64,30	-1,75	-3,03	-1,79	12,16
XPTUSD	2256,42	-1,13	4,42	3,41	9,83
XPLDSPT	2513,13	-2,33	3,31	-0,76	11,49

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
11:30	ECB Başkanı Lagarde Konuşması	
16:30	ABD İşsizlik Maaşı Başvuruları	217 bin 206 bin
18:00	FOMC Üyesi Bowman Konuşması	





Şirket Haberleri

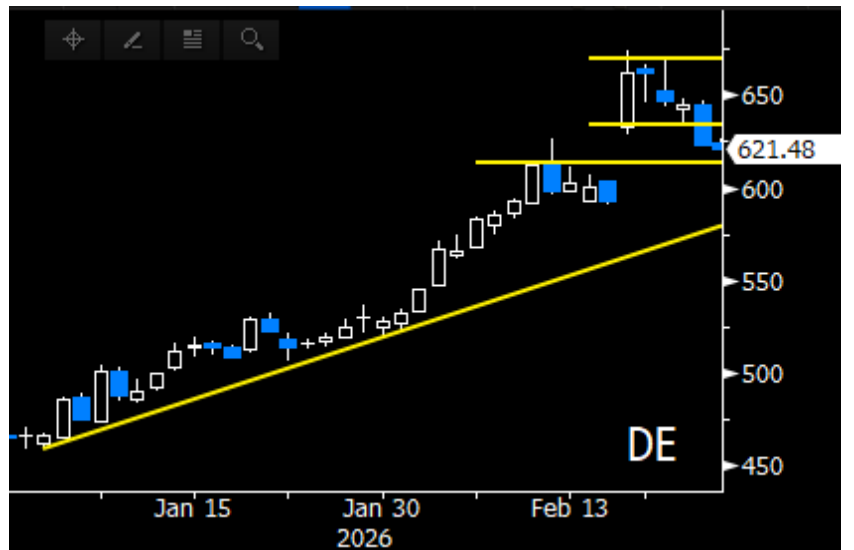
TRGP (Targa Resources) – Doğalgaz toplayan, sıkıştıran rafine edip satan şirket için Wells Fargo 207 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Şirketin son açıklanan finansalların beklentilerin üzerinde performans gösterdiği belirtilirken (hatırlatmak gerekirse hisse başı kar 2025/4Ç'de beklentilerin üzerinde 2,62 USD gerçekleşmişti) beklentilerden pozitif sapma gerekçesi olarak daha güçlü lojistik katkılar gösterilmekte. WS raporunda ayrıca 2026 yılı için FAVÖK beklentileri, şirketin öngörü ve yönlendirmeleri ile uyumlu. WS'nin tavsiyesinin bir gerekçesi de hisse geri alımları ve iki yeni büyüme projesi olarak gösterilmekte. Teknik olarak 233 USD bölgesini direnç olarak izleyeceğiz. TRGP fiyatı son kapanış değeri ile WS hedefinin üzerinde seyrediyor.

GILD (Gilead Sciences) – İlaç sektöründe faaliyet gösteren ve biyoteknoloji alanında yoğunlaşan şirket için J.P. Morgan «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Geçtiğimiz hafta 2025/4Ç finansallarını açıklayan şirket beklentilerin üzerinde 1,86 USD hisse başı kar bildirmişti. JP raporunda ise GILD'in Arcellx'i 7,8 milyar dolar bedelle satın almasının, şirketin onkolojideki genel konumunu güçlendirdiğini düşündükleri belirtilirken henüz geliştirme aşamasında olan anito-cel'in şirketin onkoloji portföyünde umut verici bir varlık olarak öne çıktığı vurgulanmakta. GILD için analist hedeflerinin ortalaması 158,21 USD ve %7,5 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak 146,0 USD üzerindeki tutunmayı önemli görüyoruz.

DE (Deere & Co) – Tarım, ormancılık, inşaat makineleri yapımı ve satışı yapan DE için Wells Fargo 543,0 USD hedefi fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Geçtiğimiz hafta 2026/1Ç finansallarını açıklayan şirket hisse başı 2,42 USD kar bildirmişti. WS raporunda ABD'de inşaat ekipmanlarındaki güçlü toparlanma öne çıkarken, beklenti üstü performansta şirketin inşaat ve ormancılık sektöründeki büyümesi vurgulanmakta. Tarım sektörü ise şirket karlılığına nispeten sınırlı katkıda bulundu. Teknik olarak 590-613 destek bölgeleri üzerindeki tutunmayı olası geri çekilmelerde önemli görüyoruz.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
Q US Qnity Electronics Inc	Q4 25	0,82	0,63
PEG Public Service Enterp. Grou	Q4 25	0,72	0,72
EME EMCOR Group Inc	Q4 25	9,68	6,68
VST Vistra Corp	Q4 25	1,79	2,74
WBD Warner Bros Discovery Inc	Q4 25	-0,10	-0,07
HRL Hormel Foods Corp	Q1 26	0,34	0,32
VTRS Viatris Inc	Q4 25	0,57	0,53
SJM J M Smucker Co/The	Q3 26	2,38	2,26
SRE Sempra	Q4 25	1,28	1,27
DELL Dell Technologies Inc	Q4 26	0,00	3,52
SBAC SBA Communications Corp	Q4 25	0,00	4,34
SOLV Solventum Corp	Q4 25	0,00	1,50
CTRA Coterra Energy Inc	Q4 25	0,00	0,47
XYZ Block Inc	Q4 25	0,00	0,67
INTU Intuit Inc	Q2 26	0,00	3,69
NTAP NetApp Inc	Q3 26	0,00	2,06
MNST Monster Beverage Corp	Q4 25	0,00	0,49





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.

