



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında Şubat ayında hisse senetleri baskı altında kaldı; S&P 500 ve Nasdaq 100 gerilerken vadeli işlemler de hafif düşüş sinyali veriyor. Özellikle “yapay zeka endişeleri” olarak adlandırılan süreçte, yapay zekânın bankacılıktan perakendeye pek çok sektörü bozacağı endişesi yatırımcıları bazı ABD hisselerinden uzaklaştırıyor. Buna karşılık, 10 yıllık ABD tahvil faizi yaklaşık %4 seviyesinde seyrederken, ülkenin büyüyen borcunun finansmanında müttefik ülkelere artan ölçüde bağımlı hale gelmesi, uzun vadeli bir kırılganlık noktası olarak öne çıkıyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında görünüm daha olumlu; kıta genelindeki gösterge endeks Şubat ayında yaklaşık %3,6 yükselerek üst üste sekizinci ayını da artıda kapatmaya hazırlanıyor ve bu, son yaklaşık 13 yılın en uzun yükseliş serisini oluşturuyor. Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri haberin yazıldığı anda büyük ölçüde yatay bir açılışa işaret ediyor. Siyasi cephede ise İngiltere’de Manchester’daki ara seçimde Yeşiller Partisi’nin milletvekilliği kazanması, Başbakan Keir Starmer liderliğindeki İşçi Partisi’ne soldan gelen baskının artabileceğine dair bir sinyal olarak değerlendiriliyor.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik Endeksi, Şubat ayında yaklaşık %7 yükselerek endeksin 1998’deki başlangıcından bu yana en iyi Şubat performansını sergiliyor ve ABD endekslerini geride bırakıyor. Özellikle Güney Kore Kospi endeksi, yapay zekâ donanımının (çipler, sunucular vb.) önemli bir barometresi haline gelmiş durumda; Şubat’ta yaklaşık %20, yılbaşından bu yana ise %48 artarak dünyada en iyi performans gösteren borsa endeksi konumuna yükseldi. Hong Kong’da Hang Seng endeksi %1,1, Şanghay Bileşik endeksi ise %0,4 artış kaydederken, küresel fonların Asya’yı yapay zekâ altyapısının “kazma-kürek” tedarikçisi olarak görmesi, bölgeye yönelik sermaye akımlarını destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.895,5	-0,19	-0,18	-0,63	-0,14
DJIC	49.499,2	0,03	-0,26	1,24	2,99
NDX	25.034,4	-1,16	0,09	-2,03	-0,85
DAX	25.316,9	0,11	0,22	3,17	3,37
UKX	10.867,9	0,20	1,69	6,30	9,43
SHCOMP	4.162,9	0,38	1,98	1,09	4,89
NIKX	58.850,3	0,16	3,56	10,37	16,91
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	97,6	-0,16	-0,17	0,66	-0,70
USDJPY	156,05	-0,05	0,72	0,74	-0,52
AUDUSD	0,7125	0,20	0,59	2,33	6,82
NZDUSD	0,5991	0,08	0,25	-0,47	4,09
EURUSD	1,1816	0,13	0,26	-0,30	0,55
GBPUSD	1,3497	0,04	0,05	-1,37	0,36
USDCHF	0,7725	-0,18	-0,26	-0,06	-2,65
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,9602	0,17	0,29	1,06	2,34
USDBRL	5,1409	0,06	-0,68	-2,30	-6,79
USDZAR	15,8894	-0,19	-0,86	-1,64	-4,11
USDMXN	17,1773	-0,09	0,36	-1,69	-4,69
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,43	-0,41	-1,80	-3,03	-1,58
ABD-10Y	4,00	-0,12	-2,15	-5,72	-4,05
Almanya-2Y	2,04	0,00	-1,11	-1,92	-4,36
Almanya-10Y	2,70	0,00	-1,46	-5,43	-5,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5178,42	-0,35	1,59	6,79	20,05
XAGUSD	89,98	1,28	6,46	8,02	26,59
BRENT	71,44	0,61	0,31	2,45	17,34
WTIUSD	65,86	0,62	-0,67	0,61	14,90
XPTUSD	2378,94	4,27	10,09	9,02	15,79
XPLDST	2597,48	3,60	6,77	2,57	15,23

Günün Önemli Verileri		
Saat	Veri	Beklenti Önceki
11:55	Almanya İşsiz Kişi Değişimi	2 bin -
16:00	ABD ÜFE	0,30% 0,50%
17:45	ABD Chicago PMI	52,00 54,00
18:00	ABD İnşaat Harcamaları	0,20%

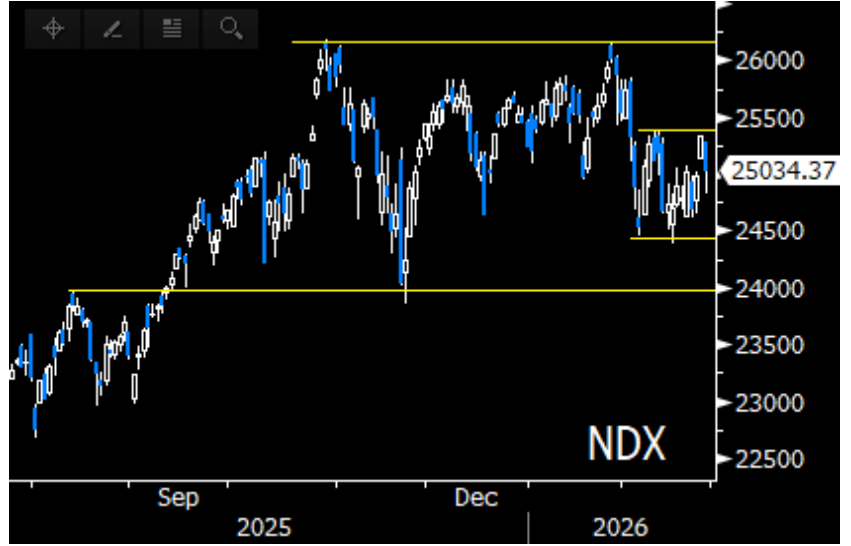




Şirket Haberleri

MNST (Monster Beverage) – Enerji içecekleri üretimi, pazarlama ve dağıtımını yapan şirket için Deutsche Bank 88,0 USD hedef fiyat ile al tavsiyesi verdi. Önceki gün 2025/4Ç finansallarını açıklayan şirket beklentilerin hafif üzerinde 0,51 USD hisse başı kar bildirmişti. Şirket ile ilgili yapılan değerlendirmede MNST'nin ABD ve ihracat pazarları için artan tüketim gücü, fiyatlandırma disiplini ve inovasyon hattının büyümeyi destekleyeceği belirtilmekte. Bu çerçevede DB'nin beklentisi net karda %10-15 kar büyümesi gerçekleştirebileceği belirtilmekte. DB, şirket için 2026 yılı genelinde %56'larda brüt kar marjı ve 9,07 milyar USD'ye yakın satış bekliyor. Teknik olarak ana ortalamaların üzerindeki hareketi koruyan MNST için 82,50-83,00 USD üzerindeki tutunmada yukarı eğilim sürebilir.

Q (Qunity Electronics) – Yarı iletken ve elektronik sektörleri için yüksek hızlı iletim sistemleri ve yonga tasarımı yapay zeka teknolojisi ara bağlantı çözümleri üreten şirket için Deutsche Bank 126,0 USD hedef ile «al» tavsiyesi paylaştı. Önceki gün 2025/4Ç dönemi finansallarını açıklayan şirket beklentilerin üzerinde 0,82 USD hisse başı kar bildirmişti. DB raporunda hedef fiyat yükseltirken daha yüksek hedef fiyatın yarı iletken tedarik zinciriyle ilişkili hisselerde yılbaşından bu yana görülen güçlü yeniden değerlemeden geldiği belirtilmekte. Raporda ayrıca yapay zeka ile artan talebin de destekleyici olduğu öne çıkarılmakta. Teknik olarak 117,0-117,50 USD üzerinde yukarı eğilim korunabilir.





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.

