



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri, yükselen tahvil faizleri ve petrol kaynaklı enflasyon endişeleriyle geriledi. S&P 500 %0,8, Nasdaq 100 %1,2, Dow Jones %0,7 düştü. 10 yıllık ABD tahvil faizi 9 bp artışla %4,57'ye yükselirken, piyasalarda Fed'in faiz artırımını ihtimaline yönelik fiyatlamalar güçlendi.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da Stoxx 600 %1,4 geriledi. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 10 bp artışla %3,14'e, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi ise 16 bp artışla %5,15'e yükseldi. İngiltere'de siyasi kriz uzun vadeli tahvil faizlerini 28 yılın zirvesine taşıdı.

Asya Piyasaları: Asya tarafında Japonya tahvil piyasası öne çıktı. Japonya 30 yıllık tahvil faizi ilk kez %4 seviyesine ulaştı. Küresel tahvil satış dalgası, Asya piyasalarında da risk iştahını baskıladı.

Emtia: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'ndaki fiili kapanmanın enerji arzını bozabileceği endişesiyle yükseldi. WTI petrol %3,1 artışla 104,30 dolar/varil oldu. Spot altın ise güçlü dolar ve yükselen faizlerin etkisiyle %2,1 düşerek 4.555 dolar/ons seviyesine geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.430,7	-0,94	0,47	2,98	7,61
DJIC	50.063,5	0,75	0,92	0,83	4,16
NDX	29.239,6	-1,15	0,02	6,51	15,80
DAX	23.999,6	-1,87	-1,39	-1,21	-2,00
UKX	10.188,8	-1,78	-0,43	-1,83	2,59
SHCOMP	4.135,4	-1,02	-1,07	0,56	4,20
NIKX	61.409,3	-1,99	-2,08	3,58	21,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,2	0,27	1,35	1,09	0,92
USDJPY	158,73	0,22	1,17	1,35	1,18
AUDUSD	0,7154	-0,95	-1,25	-0,66	7,26
NZDUSD	0,5843	-1,16	-2,06	-1,13	1,51
EURUSD	1,1625	-0,38	-1,37	-0,92	-1,08
GBPUSD	1,3343	-0,45	-1,75	-1,93	-0,78
USDCHF	0,7868	0,41	1,13	0,70	-0,85
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5450	0,25	0,43	0,78	6,03
USDBRL	5,0864	1,63	3,49	2,27	-7,78
USDZAR	16,6917	1,25	1,90	0,12	0,73
USDMXN	17,3674	0,84	1,12	-0,56	-3,64
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	1,12	4,51	5,22	17,00
ABD-10Y	4,54	1,14	3,99	3,77	8,82
Almanya-2Y	2,71	1,77	4,20	2,15	26,91
Almanya-10Y	3,12	2,60	3,82	2,66	9,16
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4548,87	-2,22	-3,65	-1,58	5,46
XAGUSD	76,25	-8,68	-5,09	3,37	7,27
BRENT	106,00	2,00	7,22	-3,76	74,11
WTIUSD	100,17	2,42	9,03	-2,32	74,75
XPTUSD	1984,38	-3,85	-3,57	-0,35	-3,42
XPLDSPT	2083,44	-1,41	-3,72	-3,50	-7,57



Şirket Haberleri

• **Nvidia** CEO'su Jensen Huang'ın çip satışları ve yapay zekâ güvenlik sınırları, Trump-Xi görüşmelerinde gündeme geldi. Trump ayrıca Nvidia'nın H200 çiplerinin de konuşulduğunu söyledi.

• **Boeing** için Çin'den büyük sipariş açıklaması geldi. Trump, Çin'in Boeing'den 750 uçak satın alacağını belirtti.

• **General Electric** tarafında Çin'in 450'ye kadar uçak motoru alımı yapacağı açıklandı.

• **Microsoft** hisselerinde Bill Ackman etkisi izlendi. Pershing Square'in şirkette yeni pozisyon aldığı açıklandı. Ackman, şirketin piyasanın düşündüğünden daha dayanıklı olduğunu söyledi.

• **Applied Materials**, yapay zekâ ve yüksek bant genişlikli bellek çip talebinin desteğiyle beklentilerin üzerinde satış ve kâr tahmini açıkladı.

• **Alphabet**, veri merkezi ve yapay zekâ altyapısı yatırımlarını finanse etmek amacıyla Japonya'da 576,5 milyar yenlik tahvil ihracı gerçekleştirdi. Bu işlem, Japonya'da yabancı bir şirket tarafından gerçekleştirilen en büyük yen cinsi tahvil ihracı oldu.

• **Pershing Square'in** Microsoft yatırımı sonrası hedge fon tarafında büyük teknoloji şirketlerine yönelik ilginin sürdüğü görüldü.

• Yapay zekâ temasıyla yükselen teknoloji hisselerinde bugün sert kâr satışları izlendi. Özellikle yarı iletken ve AI altyapı şirketleri Nasdaq'taki düşüşe öncülük etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.430,1	-0,95	0,46	2,97	7,60
DJIC	50.063,5	0,75	0,92	0,83	4,16
NDX	29.237,3	-1,16	0,01	6,50	15,79
DAX	23.997,9	-1,87	-1,40	-1,21	-2,01
UKX	10.189,0	-1,77	-0,43	-1,83	2,59
SHCOMP	4.135,4	-1,02	-1,07	0,56	4,20
NIKX	61.409,3	-1,99	-2,08	3,58	21,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,2	0,26	1,35	1,09	0,91
USDJPY	158,74	0,22	1,17	1,35	1,19
AUDUSD	0,7155	-0,94	-1,24	-0,65	7,27
NZDUSD	0,5843	-1,15	-2,05	-1,12	1,51
EURUSD	1,1626	-0,37	-1,36	-0,92	-1,08
GBPUSD	1,3343	-0,45	-1,75	-1,92	-0,78
USDCHF	0,7868	0,40	1,12	0,69	-0,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5454	0,25	0,43	0,78	6,03
USDBRL	5,0857	1,62	3,47	2,25	-7,79
USDZAR	16,6915	1,25	1,90	0,12	0,73
USDMXN	17,3668	0,84	1,12	-0,57	-3,64
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	1,12	4,51	5,22	17,00
ABD-10Y	4,54	1,14	3,99	3,77	8,82
Almanya-2Y	2,71	1,77	4,20	2,15	26,91
Almanya-10Y	3,12	2,60	3,82	2,66	9,16
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4549,11	-2,22	-3,65	-1,58	5,46
XAGUSD	76,32	-8,60	-5,01	3,46	7,37
BRENT	106,01	2,01	7,22	-3,75	74,12
WTIUSD	100,17	2,41	9,02	-2,32	74,75
XPTUSD	1985,76	-3,78	-3,50	-0,28	-3,35
XPLDSPT	2082,97	-1,44	-3,74	-3,52	-7,59





Çekince Metni

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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.