



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında satış baskısı yeniden öne çıktı. ABD-İran arasındaki anlaşmazlığın sürmesi ve Hürmüz Boğazı'nın uzun süre kapalı kalabileceğine yönelik endişeler enerji arz risklerini yeniden gündeme taşırken, yükselen petrol fiyatları hem hisse senetleri hem de tahvil piyasaları üzerinde baskı yarattı. S&P 500 endeksi %0,5, Nasdaq 100 endeksi ise %0,6 geriledi. ABD tipi ham petrolün yeniden 102 dolar seviyesinin üzerine çıkması enflasyon endişelerini artırırken, piyasa Fed'in faiz indirim sürecinin daha da ötelenebileceğini fiyatlamaya başladı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan yükselerek %4,63 seviyesine çıktı. Güçlü finansallar açıklayan NVIDIA Corporation ise beklentilerin oldukça yükselmiş olması nedeniyle piyasada güçlü bir yukarı yönlü reaksiyon yaratamadı.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında da zayıf görünüm izlendi. Stoxx Europe 600 endeksi %0,1 gerilerken, yatırımcılar Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelerin enerji maliyetleri ve enflasyon üzerindeki etkilerini değerlendirmeye devam etti. Avrupa tahvil piyasalarında sınırlı hareketler görülürken, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan yükselişle %3,11 seviyesine çıktı. Petrol fiyatlarındaki yükselişin Avrupa ekonomisi üzerindeki baskıyı artırabileceği endişeleri risk iştahını sınırladı.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında önceki gün görülen güçlü AI rallisinin ardından daha temkinli bir görünüm öne çıktı. Bölgedeki teknoloji hisseleri Nvidia'nın güçlü sonuçlarına rağmen beklenen ölçüde yeni momentum yaratamaması sonrası kar realizasyonlarına açık hale geldi. Buna rağmen yapay zeka altyapısı ve yarı iletken yatırımlarına yönelik güçlü beklentiler Asya teknoloji hisselerine yönelik orta vadeli olumlu görünümün korunmasını sağlıyor. Yatırımcılar özellikle ABD-İran hattındaki gelişmelerin enerji fiyatları üzerinden Asya ekonomilerine etkisini yakından takip ediyor.

Emtia: Petrol fiyatlarında sert yükseliş görüldü. ABD ile İran arasındaki nükleer müzakerelerde ilerleme sağlanamaması ve İran'ın zenginleştirilmiş uranyum stoklarını ülke dışına çıkarmaya sıcak bakmadığına yönelik haberler, jeopolitik risk primini yeniden yükseltti. WTI petrol %4 yükselişle varil başına 102,2 dolar seviyesine çıkarken, piyasalarda Hürmüz Boğazı kaynaklı arz endişeleri yeniden fiyatlandı. Altın fiyatları ise artan dolar endeksi ve yükselen tahvil faizlerinin etkisiyle %0,9 düşüşle ons başına 4.502 dolar seviyesine geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.422,4	-0,11	0,15	2,87	7,49
DJIC	50.009,4	1,31	0,98	0,72	4,05
NDX	29.297,7	1,66	0,59	6,72	16,03
DAX	24.703,8	-0,14	3,14	1,69	0,87
UKX	10.388,0	-0,43	1,89	0,09	4,60
SHCOMP	4.077,3	-2,04	-1,41	-0,85	2,73
NIKX	61.684,1	3,14	0,45	4,05	22,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,3	0,12	-0,02	1,13	0,96
USDJPY	159,02	0,10	0,13	1,53	1,37
AUDUSD	0,7117	-0,50	-0,41	-1,18	6,70
NZDUSD	0,5858	-0,21	0,36	-0,87	1,77
EURUSD	1,1607	-0,14	-0,16	-1,08	-1,23
GBPUSD	1,3428	-0,04	0,78	-1,30	-0,14
USDCHF	0,7876	0,08	0,09	0,80	-0,75
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,6152	0,05	0,26	0,94	6,19
USDBRL	5,0021	-0,25	-1,57	0,57	-9,31
USDZAR	16,5284	0,38	-1,06	-0,86	-0,25
USDMXN	17,3479	0,20	0,05	-0,68	-3,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	0,00	0,12	5,34	17,14
ABD-10Y	4,59	0,00	-0,13	4,91	10,02
Almanya-2Y	2,65	0,00	-3,64	0,00	24,24
Almanya-10Y	3,09	0,00	-2,52	1,61	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4519,17	-0,54	-0,47	-2,23	4,77
XAGUSD	74,71	-1,52	-1,58	1,28	5,10
BRENT	102,46	0,13	-3,49	-6,97	68,29
WTIUSD	98,29	0,02	-2,57	-4,15	71,47
XPTUSD	1925,42	-1,45	-2,70	-3,31	-6,29
XPLDSPT	1990,75	-1,24	-4,66	-7,79	-11,68





Şirket Haberleri

•**Walmart** artan yakıt maliyetlerinin marjlar üzerinde baskı yarattığını ve tüketicilere daha yüksek fiyatlar olarak yansiyebileceğini açıkladı.

•**NVIDIA Corporation** güçlü finansal sonuçlar ve olumlu görünüm açıklasa da hisseler yatırımcı beklentilerinin çok yükselmiş olması nedeniyle piyasayı yukarı taşımakta yetersiz kaldı.

•**International Business Machines** ABD yönetiminden kuantum çip üretim tesisi kurulumu için 1 milyar dolarlık destek almaya hazırlanıyor.

•**SpaceX** tarihinin en büyük halka arzlarından biri olması beklenen IPO başvurusunu resmen kamuya açıkladı.

•**Anthropic** artan işlem gücü ihtiyacını karşılamak amacıyla Microsoft AI sunucu çiplerini kiralamak için görüşmeler yürütüyor.

•**Ralph Lauren** güçlü tüketici talebinin etkisiyle beklentilerin üzerinde gelir ve kar açıkladı.

•**Deere & Company** Kuzey Amerika tarım ekipmanı satışlarında zayıf seyrin devam ettiğini belirtti.

•**Eli Lilly** yeni nesil obezite ilacının yüksek doz kullanan hastalarda bariatrik cerrahiye yakın kilo kaybı sağladığını açıkladı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.422,4	-0,11	0,15	2,87	7,49
DJIC	50.009,4	1,31	0,98	0,72	4,05
NDX	29.297,7	1,66	0,59	6,72	16,03
DAX	24.703,8	-0,14	3,14	1,69	0,87
UKX	10.388,0	-0,43	1,89	0,09	4,60
SHCOMP	4.077,3	-2,04	-1,41	-0,85	2,73
NIKX	61.684,1	3,14	0,45	4,05	22,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,3	0,12	-0,02	1,13	0,96
USDJPY	159,02	0,10	0,13	1,53	1,37
AUDUSD	0,7117	-0,50	-0,41	-1,18	6,70
NZDUSD	0,5858	-0,21	0,36	-0,87	1,77
EURUSD	1,1607	-0,14	-0,16	-1,08	-1,23
GBPUSD	1,3428	-0,04	0,78	-1,30	-0,14
USDCHF	0,7876	0,08	0,09	0,80	-0,75
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,6152	0,05	0,26	0,94	6,19
USDBRL	5,0021	-0,25	-1,57	0,57	-9,31
USDZAR	16,5284	0,38	-1,06	-0,86	-0,25
USDMXN	17,3479	0,20	0,05	-0,68	-3,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	0,00	0,12	5,34	17,14
ABD-10Y	4,59	0,00	-0,13	4,91	10,02
Almanya-2Y	2,65	0,00	-3,64	0,00	24,24
Almanya-10Y	3,09	0,00	-2,52	1,61	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4519,17	-0,54	-0,47	-2,23	4,77
XAGUSD	74,71	-1,52	-1,58	1,28	5,10
BRENT	102,46	0,13	-3,49	-6,97	68,29
WTIUSD	98,29	0,02	-2,57	-4,15	71,47
XPTUSD	1925,42	-1,45	-2,70	-3,31	-6,29
XPLDSPT	1990,75	-1,24	-4,66	-7,79	-11,68



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.