



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları, Fed Başkanı Kevin Warsh'un ilk basın toplantısının ardından oluşan satış baskısını telafi ederek tatil nedeniyle kısaldı haftayı toparlanmayla tamamladı. Yeni haftada piyasaların odağında Çarşamba günü açıklanacak ISM imalat PMI verisi, Perşembe günü ise açıklanacak Mayıs PCE enflasyonu haftanın en kritik başlığı olacak. Teknoloji tarafında ise Çarşamba günü seans kapanışının ardından açıklanacak Micron Technology finansalları izlenecek. Son dönemde birçok aracı kurumun Micron ve DRAM üreticilerine yönelik hedef fiyatlarını yukarı revize etmesi nedeniyle şirketin sonuçları ve yılın geri kalanına ilişkin beklentileri piyasa algısı açısından önemli olacak.

Avrupa Piyasaları: : Avrupa piyasaları haftaya temkinli başladı. STOXX 50 endeksi %0,3 yükselirken. ABD ile İran'ın 60 gün içinde nihai barış anlaşmasına yönelik yol haritası üzerinde uzlaşması, enerji arzı endişelerini hafifleterek petrol fiyatlarını aşağı çektii ve risk algısını destekledi. Buna karşın İngiltere'de Başbakan Keir Starmer'in görevinden ayrılacağını açıklaması ve İşçi Partisi içinde liderlik yarışının başlayacağı olması, bölge piyasalarında siyasi belirsizliği artırdı. Sterlin ve İngiltere tahvillerindeki sınırlı tepki, haber akışının büyük ölçüde fiyatlandığını gösterirken, yarı iletken ve savunma hisseleri pozitif ayrıştı; otomotiv ve lüks tüketim tarafında ise zayıf seyrizlendi.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında risk iştahı, ABD ile İran arasındaki diplomatik görüşmelerde ilerleme sinyalleri ve teknoloji hisselerindeki alımlarla güçlendi. MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,7 yükselirken, yapay zeka ve yarı iletken teması bölge genelinde pozitif ayrıştı. Tayvan'ın çip ağırlıklı piyasası kazanımlara öncülük ederken, Japonya endeksleri de teknoloji hisselerindeki alımlardan destek buldu. Çin piyasalarında toparlanma görülürken, Hong Kong tarafı zayıf seyretti. Buna karşılık ABD-İran anlaşma sürecinin kırılma yapısı, bölge piyasalarında oynaklığın tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Emtia: : Petrol fiyatları, ABD ile İran arasındaki barış görüşmelerinde ilerleme sağlandığına yönelik haber akışıyla geriledi. Brent petrol 80 doların altına inerken, WTI Ham petrol 75 dolar civarlarında işlem görüyor. Gelen haber akışında tarafların 60 gün içinde nihai anlaşmaya yönelik bir yol haritası üzerinde uzlaşması ve Hürmüz Boğazı'ndan petrol akışının devam etmesi arz endişelerini hafifletti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.503,3	0,04	0,19	-1,04	8,66
DJIC	51.564,7	0,14	0,00	1,04	7,28
NDX	30.406,2	2,48	0,00	0,24	20,42
DAX	25.022,5	0,15	0,15	-0,33	2,17
UKX	10.421,9	0,57	0,57	0,12	4,94
SHCOMP	4.163,1	1,78	1,78	2,32	4,89
NIKX	72.354,0	1,55	1,55	9,08	43,73
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,9	0,01	0,10	1,94	2,58
USDJPY	161,78	0,29	0,29	1,51	3,13
AUDUSD	0,7008	-0,03	-0,03	-2,48	5,06
NZDUSD	0,5730	-0,17	-0,17	-4,33	-0,46
EURUSD	1,1441	-0,26	-0,26	-1,88	-2,64
GBPUSD	1,3259	0,51	0,51	-1,51	-1,40
USDCHF	0,8090	0,17	0,17	3,55	1,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,4623	0,06	0,05	1,34	8,16
USDBRL	5,1659	0,26	0,30	2,21	-6,34
USDZAR	16,4242	0,10	0,10	1,16	-0,88
USDMXN	17,3432	-0,01	-0,01	-0,06	-3,77
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,23	0,26	0,95	5,49	21,45
ABD-10Y	4,50	0,25	0,90	1,28	7,86
Almanya-2Y	2,60	-0,04	-1,89	3,17	21,89
Almanya-10Y	2,95	-0,03	-1,34	0,59	3,15
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4191,98	0,87	0,87	-7,67	-2,81
XAGUSD	66,45	2,84	2,84	-11,76	-6,51
BRENT	78,73	-2,04	-2,04	-13,87	29,32
WTIUSD	74,87	-2,31	-2,31	-13,86	30,62
XPTUSD	1685,06	1,16	1,16	-12,35	-17,98
XPLDSPT	1883,94	0,31	0,31	-7,37	-16,42



Şirket Haberleri

Yapay zeka altyapısında artan bellek ihtiyacı ve güçlü talep, bilanço öncesinde Micron Technology'yi pozitif ayırıştırarak yukarı taşıdı. Şirketin gelir ve karlılığında sert artışlar beklenirken, yükselen bellek maliyetlerinin akıllı telefon ve bilgisayar fiyatları üzerinden enflasyonist baskı yaratabileceği belirtiliyor. Bu yapay zeka teması piyasa öncesi işlemlerde Super Micro Computer, Western Digital, Sandisk, Seagate Technology ve Corning hisselerini de güçlü şekilde destekledi. Öte yandan Alphabet, Amazon, Tesla, Nvidia ve Broadcom'da görülen zayıflık, teknoloji sektöründeki yükselişin artık daha seçici hale geldiğine işaret ediyor.

Intel, Apple ile çip üretim anlaşması kazandığına yönelik açıklamaların ardından seans öncesi işlemlerde %4'e yakın prim kazandı. Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde hissenin rekor seviyeye ulaşması, yerli çip üretimi ve büyük teknoloji müşterileri temasının fiyatlamlalarda etkili olduğunu gösteriyor.

Tesla, Jefferies'in hedef fiyatını 375 dolara indirmesi ve şirketin giderek SpaceX'e dolaylı yatırım aracı gibi fiyatlanabileceği uyarısının ardından piyasa öncesi işlemlerde yaklaşık %2 değer kaybetti. Kurum, olası Tesla-SpaceX birleşmesine yönelik beklentilerin hisseyi desteklemek yerine sulanma riski nedeniyle baskılayabileceğini belirtirken, robotaksi ve insansız robot projelerinin ilk aşamada gelir katkısından çok zarar merkezi yaratabileceğine dikkat çekti.

Oyun yayıncısı ve geliştiricisi Take-Two Interactive, GTA VI ön siparişlerinin 25 Haziran'da başlayacak olmasıyla seans öncesi işlemlerde %3 yukarıda işlem görüyor. Ön sipariş takviminin netleşmesi, oyunda yeni erteleme endişelerini azaltırken 2027 mali yılına yönelik güçlü gelir beklentilerini destekliyor.

SpaceX, haftaya %3'ün üzerinde düşüşle başlayarak üst üste üçüncü işlem gününde de baskı altında kaldı. Halka arz sonrası değerlendirme endişeleri ve son dönemdeki satış baskısı, Elon Musk bağlantılı şirketler üzerindeki duyarlılığı zayıflatıyor. Şirketin halka arz fiyatı olan 135 dolar seviyesinin yaklaşık %30 üzerinde olduğunu hatırlatmakta fayda var.

Apogee Therapeutics, AbbVie'nin şirketi 10,9 milyar dolar nakit bedelle satın almak için görüşmeler yürüttüğü haberinin ardından yaklaşık %50 değer kazandı. Olası işlem, AbbVie'nin biyoteknoloji alanındaki ürün portföyünü güçlendirme stratejisini destekleyebilir.

Disney ve Pixar'ın Toy Story 5 filmi, hafta sonu 160 milyon dolar yurt içi gişe hasılatıyla yılın en güçlü açılışını gerçekleştirdi. Güçlü performans, Disney'in sinema tarafındaki toparlanmasını desteklerken yaz dönemi gişe gelirlerindeki ivmenin sürdüğüne işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.503,1	0,03	0,19	-1,05	8,65
DJIC	51.564,7	0,14	0,00	1,04	7,28
NDX	30.406,2	2,48	0,00	0,24	20,42
DAX	25.021,9	0,14	0,14	-0,33	2,17
UKX	10.422,2	0,57	0,57	0,12	4,94
SHCOMP	4.163,1	1,78	1,78	2,32	4,89
NIKX	72.354,0	1,55	1,55	9,08	43,73
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,9	0,01	0,10	1,94	2,58
USDJPY	161,78	0,29	0,29	1,52	3,13
AUDUSD	0,7008	-0,03	-0,03	-2,47	5,07
NZDUSD	0,5730	-0,17	-0,17	-4,33	-0,46
EURUSD	1,1442	-0,25	-0,25	-1,87	-2,64
GBPUSD	1,3259	0,51	0,51	-1,51	-1,40
USDCHF	0,8089	0,16	0,16	3,53	1,94
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,4516	0,04	0,03	1,32	8,14
USDBRL	5,1673	0,29	0,33	2,23	-6,31
USDZAR	16,4237	0,10	0,10	1,16	-0,88
USDMXN	17,3430	-0,01	-0,01	-0,06	-3,77
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,23	0,26	0,95	5,49	21,45
ABD-10Y	4,50	0,25	0,90	1,28	7,86
Almanya-2Y	2,61	0,35	-1,51	3,57	22,36
Almanya-10Y	2,96	0,30	-1,00	0,93	3,50
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4192,65	0,89	0,89	-7,66	-2,80
XAGUSD	66,49	2,90	2,90	-11,71	-6,45
BRENT	78,69	-2,09	-2,09	-13,92	29,25
WTIUSD	74,83	-2,37	-2,37	-13,91	30,54
XPTUSD	1685,66	1,19	1,19	-12,32	-17,96
XPLDSPT	1886,48	0,44	0,44	-7,24	-16,31



Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.