



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** ABD vadeli endeksleri haftaya teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü başlıyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları %1, S&P 500 vadeli kontratları %0,7 yükselirken, geçen haftaki satışların ardından mega teknoloji ve yarı iletken hisselerinde geniş tabanlı toparlanma izleniyor. Buna karşın ABD tahvil faizleri eğri boyunca 2-3 baz puan yükseliyor. bu da risk iştahındaki iyileşmeye rağmen faiz hassasiyeti yüksek büyüme hisseleri için değerlendirme baskısının tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Dolar endeksi yataya yakın seyrederken, petrolün 72 doların üzerine dönmesi ve altının geri çekilmesi, piyasanın jeopolitik risk primi yerine yeniden büyüme ve teknoloji temasına odaklandığına işaret ediyor.

**Avrupa Piyasaları:** Avrupa borsaları haftaya temkinli başladı. STOXX 50 %0,2 yükselirken, STOXX 600 yataya yakın seyrediyor. Hafta sonu ABD ve İran arasında yaşanan gerilimin ardından petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi risk algısını baskılamak, tarafların çatışmaları durdurma ve Hürmüz Boğazı'ndan ticari geçişi sürdürme yönündeki uzlaşısı daha sert satışları sınırladı. ASML ve SAP'deki yükselişler teknoloji tarafına destek verirken, sağlık ve tüketim hisselerindeki zayıflık endeks genelindeki toparlanmayı sınırlıyor.

**Asya Piyasaları:** Güney Kore'de Lee Jae Myung yönetiminin çip, yapay zeka veri merkezleri ve fiziksel yapay zekayı kapsayan 1.350 trilyon won büyüklüğündeki yatırım planı, ülkenin yarı iletken kaynaklı büyümesini daha geniş bir ekonomik tabana yayma hedefini yansıtıyor. Samsung Electronics ve SK Hynix gibi şirketleri de kapsayan program, gelişmiş paketleme, veri merkezi, robotik ve endüstriyel yapay zeka uygulamalarında yerel katma değeri artırmayı amaçlıyor. Ancak takvim, finansman ve uygulama detaylarının sınırlı olması kısa vadeli makro etkiyi hesaplamayı zorlaştırıyor. Yatırımın büyümeye katkısı, harcamaların ne kadar hızlı devreye alınacağına ve çip üretimi dışındaki alanlarda verimlilik kazanımı yaratıp yaratmayacağına bağlı olacak.

## Emtia:

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.392,8	0,53	0,53	-2,50	7,06
DJIC	51.876,1	-0,09	0,00	1,65	7,93
NDX	29.118,2	-1,09	0,00	-4,01	15,32
DAX	24.750,4	0,32	0,32	-1,41	1,06
UKX	10.507,0	-0,01	-0,01	0,94	5,80
SHCOMP	4.062,3	0,87	0,87	-0,16	2,35
NIKX	69.468,1	0,15	0,15	4,73	38,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,2	-0,13	-0,14	2,31	2,96
USDJPY	161,83	0,05	0,05	1,55	3,16
AUDUSD	0,6893	-0,05	-0,05	-3,94	3,34
NZDUSD	0,5650	0,26	0,26	-5,66	-1,84
EURUSD	1,1402	0,16	0,16	-2,22	-2,98
GBPUSD	1,3210	0,10	0,10	-1,88	-1,77
USDCHF	0,8091	-0,10	-0,10	3,55	1,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6424	0,06	0,05	1,73	8,58
USDBRL	5,1732	-0,25	-0,24	2,35	-6,21
USDZAR	16,4359	-0,19	-0,19	1,23	-0,81
USDMXN	17,4823	-0,15	-0,15	0,74	-3,00
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,11	0,02	0,24	2,49	18,00
ABD-10Y	4,38	0,00	0,00	-1,42	4,99
Almanya-2Y	2,52	-0,40	0,00	0,00	18,14
Almanya-10Y	2,85	0,00	-0,35	-2,82	-0,35
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4064,23	-0,19	-0,43	-10,49	-5,78
XAGUSD	58,47	-0,57	-0,57	-22,36	-17,74
BRENT	73,21	-0,46	-0,46	-19,91	20,25
WTIUSD	69,89	-0,37	-0,37	-19,59	21,92
XPTUSD	1610,50	-1,17	-1,17	-16,23	-21,61
XPLDST	1844,53	1,01	1,01	-9,31	-18,17



## Şirket Haberleri

- Tesla ve SpaceX, Elon Musk'a göre Grok 4.5'i sınırlı özel beta testine aldı. Modelin Tesla ve SpaceX ürün ekosistemine entegrasyon potansiyeli, Musk şirketlerinde yapay zekâ kullanımının hızlanabileceğine işaret ediyor.
- Amazon'un Prime Day döneminde ABD'de tüm perakendecilerde çevrim içi harcama 26,4 milyar dolara ulaştı. Adobe verisi beklentiyi hafif aşarken, e-ticaret talebinin güçlü kaldığına işaret etti.
- Boeing, FAA'in 737 Max, 787 Dreamliner ve diğer modeller için yeni uçuşa elverişlilik direktifleri yayımlamasıyla gündemde. Düzenleme, şirket için ek uyum maliyeti ve güvenlik denetimi baskısı yaratabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.393,1	0,53	0,54	-2,50	7,06
DJIC	51.876,1	-0,09	0,00	1,65	7,93
NDX	29.118,2	-1,09	0,00	-4,01	15,32
DAX	24.751,7	0,33	0,33	-1,41	1,07
UKX	10.508,3	0,00	0,00	0,95	5,81
SHCOMP	4.062,3	0,87	0,87	-0,16	2,35
NIKX	69.468,1	0,15	0,15	4,73	38,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,2	-0,13	-0,14	2,31	2,95
USDJPY	161,83	0,05	0,05	1,55	3,16
AUDUSD	0,6893	-0,05	-0,05	-3,94	3,35
NZDUSD	0,5650	0,26	0,26	-5,66	-1,84
EURUSD	1,1401	0,15	0,15	-2,22	-2,98
GBPUSD	1,3210	0,09	0,09	-1,88	-1,77
USDCHF	0,8091	-0,10	-0,10	3,56	1,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6425	0,06	0,05	1,73	8,58
USDBRL	5,1732	-0,25	-0,24	2,35	-6,21
USDZAR	16,4361	-0,19	-0,19	1,23	-0,81
USDMXN	17,4818	-0,15	-0,15	0,74	-3,00
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,11	0,02	0,24	2,49	18,00
ABD-10Y	4,38	0,00	0,00	-1,42	4,99
Almanya-2Y	2,52	-0,40	0,00	0,00	18,14
Almanya-10Y	2,85	0,00	-0,35	-2,82	-0,35
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4064,15	-0,19	-0,43	-10,49	-5,78
XAGUSD	58,46	-0,60	-0,60	-22,38	-17,76
BRENT	73,21	-0,47	-0,47	-19,92	20,24
WTIUSD	69,88	-0,38	-0,38	-19,60	21,91
XPTUSD	1609,91	-1,21	-1,21	-16,26	-21,64
XPLDSPT	1843,58	0,95	0,95	-9,35	-18,21





## 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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.