



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri haftaya satıcılı başlıyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları %1, S&P 500 vadeli kontratları %0,3 gerilerken, Orta Doğu'da hafta sonu tırmanan ABD-İran gerilimi petrol fiyatlarını yukarı taşıyarak risk iştahını baskılıyor. Hürmüz Boğazı üzerinden sevkiyatlara ilişkin endişeler enflasyon görünümünü yeniden öne çıkarırken, bu hafta açıklanacak TÜFE ve ÜFE verileri ile büyük banka bilançoları fiyatlamada belirleyici olacak. Teknoloji tarafında yapay zeka temasına yönelik sorgulama sürerken, SK Hynix hisselerindeki sert düşüş çip sektöründe oynaklığın devam ettiğini gösteriyor. Tahvil faizlerindeki sınırlı yükseliş de piyasadaki temkinli durumu destekliyor.

Avrupa Piyasaları: Almanya'da DAX 40, Orta Doğu kaynaklı risklere rağmen telekom ve kimya hisselerinin desteğiyle sınırlı pozitif ayrıştı. ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları ve Tahran'ın bölge genelindeki misillemeleri jeopolitik tansiyonu yüksek tutarken, Hürmüz Boğazı'nın kapatıldığına yönelik açıklamalar enerji arzı, enflasyon ve faiz görünümüne ilişkin kaygıları yeniden artırdı. Buna karşın Deutsche Telekom, Siemens Healthineers, Zalando ve BASF gibi hisselerdeki alımlar endeksi destekledi. Teknoloji tarafında ise Asya'dan yayılan kâr realizasyonu Infineon öncülüğünde baskı yaratmayı sürdürdü. Piyasa, jeopolitik risklerin yanı sıra ABD'de başlayacak bilanço sezonuna da odaklanmış durumda.

Asya Piyasaları: Japonya'da Nikkei 225 %1,92, Topix %0,71 geriledi. Orta Doğu'da artan gerilimle yükselen petrol fiyatları enflasyon ve faiz artışı beklentilerini canlı tutarken, çip ve yapay zeka bağlantılı hisselerdeki sert satışlar endeksleri aşağı çekti. Piyasa, bu hafta ABD'de başlayacak bilanço sezonunun teknoloji rallisini destekleyip desteklemeyeceğine odaklanıyor.

Emtia Piyasaları: Brent petrol, ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırılarının ardından %5'in üzerinde yükselerek 79 dolar civarına çıktı. Hürmüz Boğazı'nın durumu konusunda taraflardan gelen çelişkili açıklamalar ve İran'ın bölgedeki ABD müttefiklerine yönelik saldırıları, arz güvenliği kaygılarını yeniden keskinleştirdi. Tanker trafiği zayıf seyretse de Umman koridorunun açık kalması ve bazı geçişlerin sinyal vermeden sürmesi, tam ölçekli arz kesintisi riskini şimdilik sınırılıyor. Buna rağmen fiyatlamada kısa vadede jeopolitik risk primi belirleyici olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.548,7	-0,35	-0,32	0,72	9,32
DJIC	52.637,0	0,29	0,00	0,61	9,52
NDX	29.825,1	0,33	0,00	-1,49	18,12
DAX	25.068,6	0,01	0,01	0,29	2,36
UKX	10.471,5	-0,25	-0,25	-0,24	5,44
SHCOMP	3.913,8	-2,06	-2,06	-4,41	-1,39
NIKX	67.242,7	-1,92	-1,92	-4,02	33,58
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,9	-0,01	-0,03	-0,30	2,66
USDJPY	162,16	0,29	0,29	-0,26	3,37
AUDUSD	0,6943	-0,14	-0,14	0,36	4,09
NZDUSD	0,5782	0,31	0,31	1,86	0,45
EURUSD	1,1426	0,10	0,10	0,03	-2,77
GBPUSD	1,3394	-0,09	-0,09	1,01	-0,40
USDCHF	0,8102	0,21	0,21	0,22	2,09
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,9981	0,06	0,06	0,72	9,41
USDBRL	5,1298	0,08	0,09	-0,92	-6,99
USDZAR	16,3577	-0,07	-0,07	-0,22	-1,28
USDMXN	17,4807	-0,20	-0,20	-0,04	-3,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	0,02	0,47	1,44	21,73
ABD-10Y	4,59	0,02	0,66	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,70	0,04	1,50	6,72	26,58
Almanya-10Y	3,06	0,03	0,66	4,79	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4065,16	-1,05	-1,31	1,43	-5,76
XAGUSD	58,49	-2,30	-2,30	-0,36	-17,72
BRENT	79,05	4,04	4,04	7,72	29,84
WTIUSD	74,19	3,87	3,87	6,11	29,42
XPTUSD	1627,99	-0,35	-0,35	4,81	-20,76
XPLDSPT	1906,59	-1,34	-1,34	4,50	-15,42





Şirket Haberleri

- **Meta Platforms**, Louisiana'daki Richland Parish veri merkezinin kapasitesini yapay zeka yatırımları kapsamında 5 gigawatta çıkaracağını açıkladı. 50 milyar doların üzerindeki yatırım ve 1 milyar doları aşan yerel altyapı harcaması, şirketin ABD'de büyük ölçekli yapay zeka veri merkezi kurulumunu hızlandığını gösteriyor.
- **Intel**, İrlanda'daki Leixlip tesisini genişletmek için 5 milyar euro yatırım yapacağını açıkladı. Hamle, veri merkezi işlemcileri ve döküm kapasitesini artırarak şirketin yapay zeka odaklı üretim yarışında TSMC'ye karşı rekabet gücünü toparlama stratejisini destekliyor.
- **American Express**, JPMorgan'ın tavsiyeyi "ağırlığını artır"a yükseltmesi sonrası sınırlı yükseldi. Kurum, şirketin gelir yapısının savunmacı niteliği nedeniyle hissedeki primli değerlemenin haklı olduğunu belirtti.
- **Shopify**, Jefferies'in tavsiyeyi "AL olarak yükseltmesiyle seans öncesinde yaklaşık %4 değer kazandı. Kurum, ikinci çeyrek sonuçlarının piyasa beklentilerini aşma olasılığının yüksek olduğunu değerlendirdi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.549,0	-0,35	-0,31	0,72	9,32
DJIC	52.637,0	0,29	0,00	0,61	9,52
NDX	29.825,1	0,33	0,00	-1,49	18,12
DAX	25.068,5	0,01	0,01	0,29	2,36
UKX	10.471,5	-0,25	-0,25	-0,24	5,44
SHCOMP	3.913,8	-2,06	-2,06	-4,41	-1,39
NIKX	67.242,7	-1,92	-1,92	-4,02	33,58
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,9	-0,02	-0,03	-0,31	2,65
USDJPY	162,15	0,28	0,28	-0,27	3,36
AUDUSD	0,6943	-0,14	-0,14	0,36	4,10
NZDUSD	0,5782	0,32	0,32	1,87	0,45
EURUSD	1,1426	0,10	0,10	0,04	-2,77
GBPUSD	1,3394	-0,09	-0,09	1,01	-0,40
USDCHF	0,8101	0,20	0,20	0,21	2,08
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,9980	0,06	0,06	0,72	9,41
USDBRL	5,1300	0,09	0,09	-0,91	-6,99
USDZAR	16,3582	-0,06	-0,06	-0,22	-1,28
USDMXN	17,4799	-0,21	-0,21	-0,05	-3,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	0,02	0,47	1,44	21,73
ABD-10Y	4,59	0,02	0,66	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,70	0,04	1,50	6,72	26,58
Almanya-10Y	3,06	0,03	0,66	4,79	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4065,47	-1,05	-1,30	1,44	-5,75
XAGUSD	58,49	-2,29	-2,29	-0,35	-17,71
BRENT	79,02	4,01	4,01	7,69	29,80
WTIUSD	74,17	3,85	3,85	6,09	29,40
XPTUSD	1628,10	-0,34	-0,34	4,81	-20,76
XPLDSPT	1906,93	-1,32	-1,32	4,52	-15,40





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.

