



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de Haziran ayına ilişkin perakende satışlar aylık bazda %0,2 ile piyasa beklentisine paralel gerçekleşirken, önceki ay görülen %0,9'luk güçlü artışın ardından daha ılımlı bir artış kaydetti. İlk kez işsizlik maaşı başvurusunda bulunanların sayısı 217 bin seviyesindeki beklentilere karşın 208 bin olarak gerçekleşirken, Philadelphia Fed imalat endeksi de 13 puanlık beklentinin oldukça üzerinde 41,4 seviyesine yükseldi. Böylece beklentilerin altında gelen TÜFE ve ÜFE verilerinin ardından bugün açıklanan veriler, enflasyonda yavaşlama sinyallerine rağmen ABD ekonomisi ile işgücü piyasasının güçlü görünümünü koruduğunu gösterdi. Bu tablo, Fed'in kısa vadede faizleri sabit tutmasına alan sağlarken, ekonomik aktivitenin dirençli kalması nedeniyle yılın ilerleyen dönemine ilişkin faiz indirimi beklentilerinin temkinli fiyatlanmaya devam edebileceğine işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa endekslerinde karışık-ağırlıklı yatay bir açılış bekleniyor. STOXX 600 hafif pozitif, DAX ve FTSE ise sınırlı baskı altında seyrediyor. Orta Doğu'daki jeopolitik riskler ve petrol fiyatlarının yüksek seyri Avrupa hisseleri üzerinde enflasyon ve faiz kanalıyla baskı yaratmaya devam ediyor. Buna karşılık AB'nin karbon piyasasında emisyon sınırı kesintilerini yavaşlatmaya hazırlanması, çelik ve ağır sanayi hisselerine kısa vadeli destek sağlayabilir. Gün içinde İngiltere büyüme, ticaret ve sanayi üretimi verileri izlenecek. Avrupa piyasalarında yön, enerji fiyatları ile bölgesel makro verilerin risk iştahına etkisine bağlı kalmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Japonya borsaları günü sert düşüşle tamamladı; Nikkei 225 %2,63 geriledi. Satışların merkezinde Kioxia, Ibiden ve SUMCO gibi teknoloji ve yarı iletken bağlantılı hisseler yer alırken, bu tablo yapay zeka ve çip temasında dalgalanmanın sürdüğünü gösterdi. Kağıt, ulaştırma ve iletişim sektörlerindeki zayıflık da satışların genele yayıldığına işaret etti. Buna karşılık volatilité endeksindeki geri çekilme, sert fiyat hareketine rağmen panik satışının sınırlı kaldığını düşündürüyor. Petrol ve altın fiyatlarındaki hafif gerileme destekleyici olsa da Japon piyasalarında kısa vadede teknoloji değerlemeleri ana baskı unsuru olmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Brent petrol fiyatları 85 doların hemen altında seyretse de Orta Doğu'daki çatışmanın tırmanmasıyla son bir ayın yüksek seviyelerine yakın kalmayı sürdürüyor. ABD'nin İran'ın ana ihracat terminali yakınında ilk kez bir petrol tankerini hedef alması ve İran'ın Kuveyt ile Ürdün'deki ABD üslerine saldırarak bölgedeki diğer enerji akışlarını da tehdit etmesi, arz güvenliği kaygılarını derinleştirdi. Irak'ın Basra terminalinde bir tanker vurulmasının ardından yüklemelerin durdurulması ve Hürmüz Boğazı'ndaki tanker geçişlerinin iki ayın en düşük seviyesine gerilemesi, risk primini yüksek tutuyor. Bu görünüm, petrolde kısa vadede jeopolitik gelişmelerin arz-talep dinamiklerinin önüne geçtiğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.544,9	-0,36	-0,37	0,66	9,26
DJIC	52.658,6	0,29	0,04	0,65	9,56
NDX	29.502,6	-0,28	-1,08	-2,56	16,84
DAX	24.776,4	-0,89	-1,16	-0,88	1,17
UKX	10.484,8	-0,30	-0,12	-0,12	5,57
SHCOMP	3.882,4	-2,14	-2,85	-5,18	-2,18
NIKX	66.835,5	-2,79	-2,51	-4,61	32,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,6	0,11	-0,37	-0,66	2,29
USDJPY	162,23	0,02	0,33	-0,22	3,41
AUDUSD	0,7003	0,00	0,72	1,23	4,99
NZDUSD	0,5850	0,00	1,50	3,07	1,63
EURUSD	1,1458	-0,05	0,38	0,32	-2,50
GBPUSD	1,3504	-0,26	0,74	1,84	0,42
USDCHF	0,8073	0,24	-0,15	-0,14	1,72
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0554	0,04	0,18	0,85	9,54
USDBRL	5,1131	0,41	-0,24	-1,24	-7,30
USDZAR	16,4063	0,47	0,23	0,07	-0,99
USDMXN	17,4428	0,31	-0,42	-0,26	-3,22
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,17	0,02	-1,18	-0,24	19,72
ABD-10Y	4,59	0,02	0,66	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,77	0,04	4,14	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,15	0,06	3,62	7,88	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4021,70	-0,96	-2,11	0,35	-6,76
XAGUSD	56,46	-2,32	-5,69	-3,81	-20,57
BRENT	84,84	0,15	11,67	15,62	39,36
WTIUSD	80,03	0,40	12,06	14,47	39,62
XPTUSD	1650,25	-1,69	1,01	6,24	-19,68
XPLDSPT	1933,43	-2,85	0,05	5,98	-14,23





Şirket Haberleri

- UnitedHealth**, ikinci çeyrekte 6,38 dolar hisse başına kar ile 4,90 dolarlık beklentiyi belirgin aştı ve 2026 kar tahminini 19,50-20,00 dolar aralığına yükseltti. Tıbbi gider oranındaki iyileşme ve Optum'daki operasyonel toparlanma hisseleri açılış öncesi güçlü yükseltti.
- GE Aerospace**, 2Ç26'da 2,02 dolar hisse başına kar ve 12,6 milyar dolar hasılat ile beklentileri aştı. 2026 satış büyüme ve kar tahminini de yukarı çekti. Güçlü sipariş akışına rağmen hissedeki geri çekilme, yüksek beklentiler sonrası sınırlı kar realizasyonuna işaret etti.
- Abbott Laboratories**, ikinci çeyrekte 1,31 dolar düzeltilmiş hisse başına kar ve 12,59 milyar dolar hasılat ile beklentileri aştı. Şirket yıllık kar rehberliğini 5,45-5,60 dolar aralığına yükseltirken, güçlü medikal cihaz satışları sonrası hisse açılış öncesi yaklaşık %2,5 yükseldi.
- Meta'nın** bağımsız Gözetim Kurulu, Anthropic ve OpenAI dahil önde gelen yapay zeka modellerinin ifade özgürlüğünü kısıtlayan hükümetlere yönelik eleştirileri daha sık reddettiğini bildirdi. Bulgular, yapay zeka hizmetlerinde siyasi önyargı ve şeffaflık tartışmalarını güçlendirirken sektör genelinde insan hakları denetimi baskısını artırabilir.
- Citi, **Alphabet**, **Meta** ve **Amazon'un** toplam 2027 sermaye harcamasını 801 milyar dolar olarak öngörürken, yapay zeka altyapı yatırımlarının üç şirketi de 2027 ve 2028'de negatif serbest nakit akışına itebileceğini belirtti. Banka kısa vadede güçlü bilanço beklese de, yatırımcı odağının artık bu dev harcamaların geri dönüş süresine kaydığına işaret ediyor.
- AtaiBeckley, **Eli Lilly'nin** şirketi satın almak için görüşmeler yürüttüğüne dair haberlerle seans öncesi %50'nin üzerinde yükseldi. Olası işlem, Lilly'ye tedaviye dirençli depresyon ve sosyal anksiyete alanlarında geç aşama varlıklar kazandırarak kardiyometabolik iş kolu dışındaki büyüme alanlarını genişletebilir.
- Nvidia**, Japonya'da Fanuc ve Yaskawa Electric dahil şirketlerle robotik ve yapay zeka geliştirmek için ortaklık kurdu. Ayrıca devlet destekli Noetra'nın 27.500 Rubin çipi alacak olması, Nvidia'nın fiziksel yapay zeka ve endüstriyel otomasyon tarafındaki büyüme alanlarını güçlendirdi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.544,9	-0,36	-0,37	0,67	9,26
DJIC	52.658,6	0,29	0,04	0,65	9,56
NDX	29.502,6	-0,28	-1,08	-2,56	16,84
DAX	24.776,7	-0,89	-1,16	-0,88	1,17
UKX	10.486,2	-0,28	-0,11	-0,10	5,59
SHCOMP	3.882,4	-2,14	-2,85	-5,18	-2,18
NIKX	66.835,5	-2,79	-2,51	-4,61	32,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,6	0,11	-0,37	-0,66	2,29
USDJPY	162,23	0,02	0,33	-0,22	3,41
AUDUSD	0,7003	0,00	0,72	1,23	4,99
NZDUSD	0,5850	-0,01	1,49	3,06	1,62
EURUSD	1,1458	-0,06	0,37	0,31	-2,51
GBPUSD	1,3504	-0,27	0,73	1,84	0,42
USDCHF	0,8072	0,23	-0,16	-0,15	1,72
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0554	0,04	0,18	0,85	9,54
USDBRL	5,1131	0,41	-0,24	-1,24	-7,30
USDZAR	16,4093	0,49	0,25	0,09	-0,97
USDMXN	17,4430	0,31	-0,42	-0,26	-3,22
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,17	0,02	-1,18	-0,24	19,72
ABD-10Y	4,59	0,02	0,66	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,77	0,04	4,14	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,15	0,06	3,62	7,88	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4021,23	-0,97	-2,12	0,34	-6,77
XAGUSD	56,45	-2,32	-5,70	-3,82	-20,58
BRENT	84,85	0,16	11,67	15,62	39,37
WTIUSD	80,01	0,37	12,02	14,44	39,58
XPTUSD	1650,05	-1,70	1,00	6,23	-19,69
XPLDSPT	1933,43	-2,85	0,05	5,98	-14,23



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.

