



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında günün ana gündemi, bilanço sezonunu büyük teknoloji tarafında başlatacak Alphabet ve Tesla sonuçları olacak. Nasdaq 100 vadeli kontratları açılış öncesinde %0,7 gerilemesi, bilançolar öncesinde temkinli duruşun öne çıktığını gösteriyor. Piyasa açısından en kritik başlık Alphabet'in sermaye harcaması yönlendirmesi olacak; bu kalem, çip ve bellek talebinin ne kadar süre güçlü kalabileceğine dair önemli sinyal verecek. Son haftalarda ucuz Çinli yapay zeka modellerine ilişkin endişelerle zayıflayan yapay zeka temasının seyri de büyük ölçüde bu sonuçlarla test edilecek. Tesla tarafında ise piyasa etkisi daha sınırlı görülse de robo-taksi ve insansı robot projelerine ilişkin mesajlar yakından izlenecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa hisselerinde şirket ve işlem bazlı gündem yoğun kalırken, Siemens Energy gibi ABD bilanço sezonuna duyarlı isimler yakından izleniyor. Piyasada odak, ABD'de açıklanacak sonuçların Avrupa'daki sanayi, altyapı ve teknoloji bağlantılı hisselerle olası yansımalarına çevrilmiş durumda. M&A tarafında Iberdrola, Caruna, Kloeckner, VAT ve Enagás çevresindeki haber akışı seçici hisse hareketlerini destekleyebilir. Bununla birlikte genel endeks yönü açısından belirleyici unsur, makro verilerden çok küresel risk iştahı ve ABD kaynaklı bilanço sinyalleri olmaya devam ediyor. Bu görünüm, Avrupa piyasalarında şirket bazlı ayrışmanın kısa vadede daha belirgin seyredebileceğine işaret ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında gün içi güçlü yükselişin büyük bölümü geri verildi; MSCI Asya Pasifik endeksi kapanışa doğru yalnızca %0,1 artıda kaldı. Seans başında çip hisseleri öncülüğünde güçlenen alımlar, Alphabet ve Tesla bilançoları öncesinde temkinli duruşun öne çıkmasıyla zayıfladı. Hong Kong'da Tencent kaynaklı satış baskısı teknoloji hisselerini aşağı çekerken Hang Seng Teknoloji endeksi %3 geriledi. Güney Kore ve Tayvan'da yarı iletken hisseleri görece dirençli kalsa da yükseliş ivmesi belirgin biçimde yavaşladı. ABD-İran gerilimiyle yükselen petrol fiyatları, özellikle enerji ithalatçısı Asya ekonomilerinde risk iştahını baskılıyor; Hindistan, Tayland, Filipinler ve Vietnam gibi piyasalarda bu etki daha net hissedildi.

Emtia Piyasaları: Brent petrol %2'nin üzerinde yükselerek varil başına 94 dolara yaklaştı ve 8 Haziran'dan bu yana en yüksek seviyeyi gördü. Yükselişte, ABD'nin üst üste 11. gece İran'daki askeri hedeflere saldırması ve Hürmüz Boğazı'nda ticari gemi geçişlerinin güvenliğine ilişkin endişelerin derinleşmesi etkili oldu. Washington diplomatik çözüme açık kapı bıraksa da seyrüsefer serbestisi ve İran'ın bölgesel faaliyetleri konusundaki sert söylem risk primini yüksek tutuyor. Husilerin Kızıldeniz'deki sevkîyata yönelik tehditleri ve Karadeniz'de Hazar Boru Hattı terminaline düzenlenen saldırılar da küresel arz güvenliği kaygılarını artırarak petrol fiyatlarındaki yukarı yönü destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.484,8	-0,33	0,30	-0,14	8,39
DJIC	52.224,6	0,74	0,15	-0,18	8,66
NDX	29.155,2	1,93	1,97	-3,70	15,47
DAX	25.011,4	0,66	0,73	0,06	2,13
UKX	10.585,9	0,58	-0,14	0,85	6,59
SHCOMP	3.867,0	1,86	2,73	-5,55	-2,57
NIKX	66.115,6	-0,18	3,08	-5,63	31,34
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	-0,03	0,37	-0,10	2,87
USDJPY	163,06	-0,08	0,41	0,29	3,94
AUDUSD	0,6993	-0,09	0,19	1,09	4,84
NZDUSD	0,5819	-0,16	-0,41	2,51	1,09
EURUSD	1,1412	0,13	-0,22	-0,09	-2,89
GBPUSD	1,3368	-0,06	-0,58	0,81	-0,60
USDCHF	0,8121	-0,08	0,48	0,46	2,34
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,2174	0,06	0,13	1,19	9,92
USDBRL	5,0936	0,11	-0,67	-1,62	-7,65
USDZAR	16,4655	-0,04	-0,24	0,44	-0,63
USDMXN	17,4086	0,04	-0,77	-0,45	-3,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,28	0,00	2,15	2,39	22,88
ABD-10Y	4,64	0,02	1,98	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,83	0,04	1,43	11,86	32,68
Almanya-10Y	3,19	0,03	1,59	9,25	11,54
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4127,40	1,21	2,75	2,99	-4,31
XAGUSD	59,32	0,90	6,06	1,07	-16,55
BRENT	90,66	1,45	4,47	23,55	48,92
WTIUSD	86,11	2,29	5,44	23,16	50,22
XPTUSD	1654,05	1,49	3,68	6,49	-19,49
XPLDSPT	2009,56	4,02	5,81	10,15	-10,85





Şirket Haberleri

- **AMD**, Anthropic ile on milyarlarca dolarlık yapay zeka sunucusu anlaşması imzaladı; anlaşma kapsamında Anthropic'in 2027'nin ilk yarısından itibaren 2 gigawatt'a kadar Instinct MI450 çipi alması ve belirli hedeflere ulaşmasına bağlı olarak AMD'nin şirkete 5 milyar dolara kadar yatırım yapması planlanıyor. Bu adım, AMD'nin Nvidia'ya karşı rekabet gücünü artırırken Anthropic'in artan işlem gücü ihtiyacını güvence altına alarak yapay zeka altyapı yarışında stratejik önem taşıyor.
- **SK Hynix**, Intel'in Ohio'daki yarım kalan fabrika kampüsünü satın alacağına ilişkin haberi yalanlamasının ardından geriledi. Ancak hisse için asıl kritik başlık, Alphabet bilançosuyla birlikte yapay zeka harcamalarına ilişkin verilecek mesajlar olacak; zira bellek çiplerinde yüksek fiyatların sürdürülebilirliği ve talep görünümü bu cepheden şekillenebilir.
- **AT&T**, 2Ç26'da 31,6 milyar dolar hasılat ve hisse başına 0,65 dolar kazanç elde etti. İkinci çeyrekte aylık kablolu abone kazanımının beklentileri aşması sonrası yükseldi. Sonuçlar, rekabet baskısına ilişkin endişeleri hafifleterek telekom tarafında operasyonel görünümü destekledi.
- **GE Vernova**, tam yıl hasılat görünümünün beklentileri karşılamaması sonrası sert geriledi. Zayıf rehberlik, enerji ekipmanları tarafında büyüme ivmesine ilişkin soru işaretlerini artırdı.
- **Oklo** ve **X-Energy**, Trump yönetimi destekli yapay zeka veri merkezleri için yeni enerji santrali geliştirme programına katılacakları haberinin ardından prim yaptı. Haber, veri merkezi elektrifikasyonu temasında nükleer enerji oyuncularına ilgiyi destekledi.
- **Reddit**, Wall Street Journal'ın şirketin Google'ın içeriğine yapay zeka amaçlı erişimini kesmeyi değerlendirdiğini yazmasının ardından geriledi. Olası adım, lisanslama gelirleri ve platform-veri stratejisi açısından yakından izleniyor.
- **Super Micro Computer**, dördüncü çeyrek brüt marj görünümünü yükseltmesi ve sipariş birikiminin rekor seviyeye ulaştığını açıklamasının ardından %16'ya yakın değer kazandı. Açıklama, yapay zeka sunucu talebinin canlı kaldığına işaret ederek sektör geneline olumlu yansıdı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.484,9	-0,32	0,30	-0,14	8,39
DJIC	52.224,6	0,74	0,15	-0,18	8,66
NDX	29.155,2	1,93	1,97	-3,70	15,47
DAX	25.011,4	0,66	0,73	0,06	2,13
UKX	10.585,9	0,58	-0,14	0,85	6,59
SHCOMP	3.867,0	1,86	2,73	-5,55	-2,57
NIKX	66.115,6	-0,18	3,08	-5,63	31,34
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,1	-0,03	0,37	-0,10	2,87
USDJPY	163,05	-0,08	0,41	0,29	3,94
AUDUSD	0,6993	-0,09	0,19	1,08	4,84
NZDUSD	0,5819	-0,16	-0,41	2,51	1,09
EURUSD	1,1412	0,13	-0,23	-0,09	-2,89
GBPUSD	1,3368	-0,05	-0,58	0,81	-0,59
USDCHF	0,8121	-0,08	0,48	0,46	2,34
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,2175	0,06	0,13	1,19	9,92
USDBRL	5,0935	0,11	-0,67	-1,62	-7,65
USDZAR	16,4650	-0,04	-0,24	0,43	-0,63
USDMXN	17,4091	0,04	-0,77	-0,45	-3,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,28	0,00	2,15	2,39	22,88
ABD-10Y	4,64	0,02	1,98	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,83	0,04	1,43	11,86	32,68
Almanya-10Y	3,19	0,03	1,59	9,25	11,54
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4127,09	1,21	2,74	2,98	-4,32
XAGUSD	59,33	0,93	6,09	1,09	-16,52
BRENT	90,63	1,42	4,44	23,51	48,87
WTIUSD	86,10	2,28	5,43	23,15	50,21
XPTUSD	1654,37	1,51	3,70	6,51	-19,48
XPLDST	2008,70	3,97	5,76	10,10	-10,89





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.

