



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Orta Doğu'da üç gecedir yeni bir tırmanış yaşanmaması ve tahvil faizlerindeki geri çekilmenin desteğiyle haftanın ilk işlem gününe güçlü başlamaya hazırlanıyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları %1,6, Dow Jones %0,9 yükselirken piyasada odak yeniden bilanço sezonu ve yapay zeka temasına kayıyor. Morgan Stanley, yapay zeka entegrasyonu güçlü olan ABD şirketlerinin bilanço döneminde pozitif ayrışabileceğini belirtirken, Nvidia'nın 750 milyar doları aşabilecek yeni yapay zeka altyapı anlaşmaları teknoloji tarafında desteği koruyor. CME'nin tekil hisse vadeli kontratlarını devreye alması da kaldıraçlı işlem ilgisinin sürdüğünü gösteriyor. Bu görünüm, jeopolitik tansiyonun geçici olarak geri planda kaldığı ortamda risk iştahını destekliyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsalarında açılış görünümü pozitif. DAX %1,6, FTSE 100 %0,4 yükselişle işlem görüyor. ECB üyesi Kazımır'in enflasyon risklerini kontrol altına almak için en az bir faiz artışının daha gerekli olabileceğini söylemesi, para politikası tarafında şahin tonun tamamen kaybolmadığını gösteriyor. Almanya'da iş görünümündeki iyileşme de büyüme algısını destekliyor. Bu tablo, enerji kaynaklı baskının hafiflemesiyle Avrupa hisselerinde kısa vadeli toparlanma alanı yaratsa da faiz beklentilerinin yukarı yönlü kalmaya devam ettiğine işaret ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları haftaya alımlarla başladı. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,1 yükselirken Çin, Hong Kong, Japonya ve Avustralya piyasalarında genel olarak pozitif seyir izlendi. Çinli çip üreticisi CXMT'nin güçlü halka arz performansı, bölgedeki yarı iletken temasına ilgiyi canlı tutarken teknoloji hisselerine destek verdi. Singapur'un para politikasını daha da sıkılaştırması enflasyonla mücadelede kararlı duruşu yansıtırken, Endonezya Merkez Bankası Başkanı'nın beklenmedik istifası bölgesel varlıklarda kısa süreli baskı yarattı. Genel tabloda, jeopolitik tansiyonun sınırlı yumuşaması ve Çin kaynaklı alımlar Asya piyasalarında risk iştahını destekliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran'ın üçüncü gece üst üste yeni saldırılardan kaçınması ve Hürmüz Boğazı'nda güvenli geçişi sağlama yönündeki diplomatik temasların etkisiyle sert geriledi. Brent %7,8 düşüşle 89 dolar civarına, WTI ham petrol ise %6,9 kayıpla 83 dolar seviyesine indi. Buna rağmen fiyatlar yüksek kalmayı sürdürürken arz güvenliği riski tamamen ortadan kalkmış değil. Husi saldırıları ve Kızıldeniz-Körfez hattındaki kırılganlık enerji piyasasında risk primini canlı tutuyor. Altın ve diğer değerli metaller ise jeopolitik belirsizliğin tamamen dağılmaması ve dolardaki hareketlerin etkisiyle destek buldu. Bu görünüm, petrolde oynaklığın diplomasi başlıklarına son derece duyarlı kalacağını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.480,2	0,92	0,94	-0,20	8,32
DJIC	51.947,3	0,46	0,00	-0,71	8,08
NDX	28.128,3	-0,18	0,00	-7,09	11,40
DAX	25.530,2	1,72	1,72	2,14	4,25
UKX	10.800,9	0,60	0,60	2,89	8,75
SHCOMP	3.858,3	1,15	1,15	-5,77	-2,79
NIKX	64.931,2	0,50	0,50	-7,32	28,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,4	-0,11	-0,11	0,11	3,08
USDJPY	163,65	0,01	0,01	0,65	4,32
AUDUSD	0,7000	0,27	0,27	1,19	4,95
NZDUSD	0,5792	0,07	0,07	2,04	0,62
EURUSD	1,1389	0,16	0,16	-0,29	-3,09
GBPUSD	1,3316	-0,13	-0,13	0,42	-0,98
USDCHF	0,8151	-0,15	-0,15	0,83	2,71
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3576	0,05	0,05	1,49	10,25
USDBRL	5,0777	-0,39	-0,40	-1,92	-7,94
USDZAR	16,7349	-0,59	-0,59	2,08	0,99
USDMXN	17,4555	-0,15	-0,15	-0,19	-3,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,32	-0,02	-0,69	3,35	24,03
ABD-10Y	4,64	-0,04	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,78	-0,04	-1,42	9,88	30,33
Almanya-10Y	3,13	-0,03	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4096,23	1,02	1,07	2,21	-5,03
XAGUSD	59,13	1,58	1,58	0,74	-16,82
BRENT	86,26	-7,39	-7,39	17,54	41,68
WTIUSD	82,60	-7,47	-7,47	18,14	44,09
XPTUSD	1640,75	3,03	3,03	5,63	-20,14
XPLDSPT	1949,10	2,25	2,25	6,83	-13,53



Şirket Haberleri

- Meta, Alphabet, Amazon, Tesla, Microsoft ve Nvidia öncülüğünde büyük teknoloji hisseleri, ABD ile İran arasındaki saldırıların duraklaması ve petrol fiyatlarındaki sert düşüş sonrası seans öncesinde yükseldi. Enerji fiyatlarındaki geri çekilme, yapay zeka ve büyüme hisselerinde rahatlatma alımını destekleyerek vadeli endeksleri yukarı taşıdı.
- EOG Resources, Marathon Petroleum, Occidental ve Devon başta olmak üzere enerji hisseleri, petrol fiyatlarındaki düşüş sonrası baskı altında kaldı. Jeopolitik tansiyonun geçici olarak azalması, son dönemde güçlü seyreden enerji hisselerinde kar realizasyonunu tetikledi.
- Ford**, Jefferies'nin bilanço öncesinde notunu "TUT"tan "AL"a yükseltmesinin ardından prim yaptı. Not artışı, şirketin ikinci çeyrek sonuçları öncesinde değerlendirme ve kar görünümüne dair iyimserliği güçlendirdi.
- General Motors**, Jefferies'nin notunu "AL"a yükseltmesi sonrası yükseldi. Kurum, 2027'de şirketin ABD otomotiv karlılığındaki konumunun daha da güçleneceğine işaret ederek hissede yukarı yönlü potansiyelin sürdüğünü değerlendirdi.
- Nebius Group**, Nvidia'nın olası finansman desteğinin neocloud şirketlerine yönelik kaygıları hafifletebileceği beklentisiyle yükseldi. Gelişme, yapay zeka altyapı ekosisteminde finansman erişiminin büyüme hikayesi açısından kritik kalmaya devam ettiğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.480,2	0,92	0,94	-0,20	8,32
DJIC	51.947,3	0,46	0,00	-0,71	8,08
NDX	28.128,3	-0,18	0,00	-7,09	11,40
DAX	25.528,6	1,71	1,71	2,13	4,24
UKX	10.800,8	0,60	0,60	2,89	8,75
SHCOMP	3.858,3	1,15	1,15	-5,77	-2,79
NIKX	64.931,2	0,50	0,50	-7,32	28,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,4	-0,11	-0,11	0,11	3,08
USDJPY	163,65	0,01	0,01	0,65	4,32
AUDUSD	0,7000	0,27	0,27	1,19	4,95
NZDUSD	0,5792	0,07	0,07	2,04	0,62
EURUSD	1,1390	0,16	0,16	-0,29	-3,09
GBPUSD	1,3316	-0,13	-0,13	0,42	-0,98
USDCHF	0,8151	-0,15	-0,15	0,83	2,71
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3574	0,05	0,05	1,49	10,25
USDBRL	5,0776	-0,39	-0,40	-1,93	-7,94
USDZAR	16,7325	-0,60	-0,60	2,06	0,98
USDMXN	17,4555	-0,15	-0,15	-0,19	-3,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,32	-0,02	-0,69	3,35	24,03
ABD-10Y	4,64	-0,04	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,78	-0,04	-1,42	9,88	30,33
Almanya-10Y	3,13	-0,03	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4096,26	1,02	1,07	2,21	-5,03
XAGUSD	59,13	1,58	1,58	0,74	-16,81
BRENT	86,26	-7,38	-7,38	17,55	41,69
WTIUSD	82,61	-7,45	-7,45	18,16	44,12
XPTUSD	1640,44	3,01	3,01	5,61	-20,16
XPLDSPT	1949,10	2,25	2,25	6,83	-13,53





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.

