



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde teknoloji öncülüğünde baskı sürüyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları yaklaşık %0,7 gerilerken, Dow Jones vadeli kontratları hafif artıda seyrediyor. Küresel yarı iletken satış dalgası, Çin'in çip üretiminde ilerleme kaydettiğine yönelik işaretler ve yapay zeka harcamalarının sürdürülebilirliğine dair artan soru işaretleriyle derinleşiyor. Nvidia çalışanına yönelik soruşturma ve çip kaçakçılığı iddiaları da sektör üzerindeki regülasyon riskini artırıyor. Buna karşılık tahvil faizlerindeki sınırlı geri çekilme satış baskısını bir miktar dengeliyor. Piyasa bugün tüketici güveni verisini ve Fed toplantısı öncesinde faiz patikasına dair beklentileri izlerken, teknoloji değerlemelerinde oynaklığın yüksek kalması bekleniyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları küresel teknoloji satışlarına rağmen görece dirençli bir görünüm sergiliyor. DAX ve FTSE 100 yaklaşık %0,5 yükselirken, Bund faizlerindeki geri çekilme finansal koşullar açısından destekleyici kalıyor. İngiltere'de gıda enflasyonunun altıncı ay üst üste yavaşlaması, BOE toplantısı öncesinde fiyat baskılarının kademeli hafiflediğine işaret etti. Fransa'da tüketici güvenindeki toparlanma da iç talep görünümünü destekliyor. Bununla birlikte Avrupa piyasalarında yön, zayıf küresel risk iştahı ile daha ılımlı faiz görünümü arasında dengeleniyor. Şirket bazında bilanço ve sektör haber akışı endekslerden daha belirleyici olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında satış baskısı sertleşti. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %3'ün üzerinde gerilerken, Nikkei 225 yaklaşık %4 düştü; bölge genelinde yarı iletken hisselerindeki satışlar risk iştahını belirgin biçimde bozdu. Güney Kore'de çip hisselerindeki kayıplar satışın teknoloji dışı sektörlere de yayıldığını gösterdi. Japonya'da deprem ve tsunami uyarılarının ardından TSMC'nin Kumamoto tesisinde tahliyeye gidilmesi, tedarik zinciri hassasiyetini yeniden gündeme taşıdı. Çin'de Şanghay Bileşik de yaklaşık %1'in üzerinde gerilerken, Hong Kong ve Avustralya daha sınırlı pozitif ayrıştı. Bölge genelinde fiyatlama, yapay zeka temasındaki çözülme ve jeopolitik-regülasyon risklerinin birleşimiyle baskılanıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında üçüncü gece de yeni saldırı yaşanmaması ve müzakere ihtimalinin korunmasıyla düşüşünü sürdürüyor. Brent yaklaşık 85 dolar, WTI ham petrol ise 80 dolar civarına gerileyerek jeopolitik risk priminin hızlı çözüldüğüne işaret ediyor. Buna rağmen iki ülke arasında somut ve kalıcı bir anlaşma zemininin oluşup oluşmadığı henüz net değil. Bu da oynaklığın tamamen sona ermediğini gösteriyor. İran petrolünün Asya açıklarında birikmesi ve Çinli bağımsız rafinerilerin temkinli kalması da arz tarafındaki baskıyı artırıyor. Altın ise 4.040 dolar civarında geri çekilirken, riskten kaçışın zayıflaması değerli metaller üzerindeki kısa vadeli desteği sınırlıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.423,2	0,13	0,17	-0,96	7,50
DJIC	52.210,1	0,51	0,51	-0,21	8,63
NDX	28.039,2	-0,32	-0,32	-7,39	11,05
DAX	25.389,4	0,11	1,16	1,57	3,67
UKX	10.835,9	0,50	0,93	3,23	9,11
SHCOMP	3.813,3	-0,02	-0,02	-6,87	-3,92
NIKX	62.364,9	-3,95	-3,48	-10,99	23,89
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,6	0,02	0,09	0,32	3,29
USDJPY	163,89	0,09	0,15	0,80	4,47
AUDUSD	0,6969	-0,30	-0,18	0,73	4,48
NZDUSD	0,5771	-0,05	-0,29	1,67	0,26
EURUSD	1,1363	-0,04	-0,07	-0,52	-3,31
GBPUSD	1,3285	-0,03	-0,36	0,19	-1,21
USDCHF	0,8202	0,11	0,47	1,46	3,36
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3792	0,07	0,09	1,54	10,30
USDBRL	5,1227	-0,14	0,49	-1,05	-7,12
USDZAR	16,7749	0,07	-0,35	2,32	1,24
USDMXN	17,4723	0,09	-0,05	-0,09	-3,05
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,31	-0,02	-0,92	3,11	23,74
ABD-10Y	4,64	-0,02	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,77	0,00	-1,77	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	0,00	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4034,05	-1,05	-0,52	0,66	-6,48
XAGUSD	57,34	-1,88	-1,50	-2,31	-19,33
BRENT	84,49	-0,89	-9,29	15,14	38,78
WTIUSD	80,80	-0,31	-9,48	15,56	40,95
XPTUSD	1603,28	-1,39	0,68	3,22	-21,96
XPLDST	1918,59	-2,62	0,65	5,16	-14,88





Şirket Haberleri

- **Union Pacific** ve **Norfolk Southern**, sektör tarihinin en büyük demiryolu birleşmesini tamamlamak amacıyla düzenleyicilere revize edilmiş başvuru sundu. Başvurunun kabulü, ABD taşımacılık sektöründe konsolidasyon dinamikleri ve rekabet incelemeleri açısından belirleyici olacak.
- Anthropic CEO'su Dario Amodei, açık ağırlıklı yapay zeka sistemlerine yönelik olası ABD kısıtlamalarına karşı çıkararak zorunlu güvenlik testleri ve politika araçları önerdi. Açıklama, regülasyon tartışmalarında sektörün tam yasak yerine kontrollü denetim yaklaşımını savunduğunu gösteriyor.
- **Coca-Cola**, ikinci çeyrekte karşılaştırılabilir hisse başına karının piyasa beklentilerini aşmasının ardından yükseldi. Sonuçlar, tüketici ürünlerinde fiyatlama gücü ve operasyonel dayanıklılığın korunduğuna işaret etti.
- **Corning**, ikinci çeyrek sonuçları ve üçüncü çeyrek tahmini sonrası yaklaşık %17 geriledi. Hisse tepkisi, fiber optik kablo ve bağlantı ekipmanları tarafında büyüme beklentilerinin karşılanmadığını gösteriyor.
- **Sherwin-Williams**, tam yıl hisse başına kar rehberliğini yükseltmesinin ardından prim yaptı. Güncellenen görünüm, boya ve kaplama tarafında karlılık görünümünün güçlendiğine işaret etti.
- **UPS**, yıl sonu rehberliğini yukarı çekmesinin ardından sınırlı yükseldi. Şirketin düşük marjlı e-ticaret gönderilerinden daha karlı paketlere yönelmesi, fiyatlama gücü ve marj iyileşmesi açısından destekleyici görülüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.423,1	0,13	0,17	-0,96	7,50
DJIC	52.210,1	0,51	0,51	-0,21	8,63
NDX	28.039,2	-0,32	-0,32	-7,39	11,05
DAX	25.388,2	0,11	1,15	1,57	3,67
UKX	10.835,9	0,50	0,93	3,23	9,11
SHCOMP	3.813,3	-0,02	-0,02	-6,87	-3,92
NIKX	62.364,9	-3,95	-3,48	-10,99	23,89
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,6	0,02	0,09	0,32	3,29
USDJPY	163,89	0,09	0,15	0,80	4,47
AUDUSD	0,6969	-0,30	-0,19	0,73	4,47
NZDUSD	0,5771	-0,05	-0,29	1,67	0,26
EURUSD	1,1363	-0,04	-0,07	-0,52	-3,31
GBPUSD	1,3285	-0,03	-0,36	0,19	-1,21
USDCHF	0,8202	0,11	0,47	1,46	3,36
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3792	0,07	0,09	1,54	10,30
USDBRL	5,1219	-0,16	0,47	-1,07	-7,14
USDZAR	16,7762	0,08	-0,34	2,33	1,24
USDMXN	17,4718	0,08	-0,06	-0,09	-3,06
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,31	-0,02	-0,92	3,11	23,74
ABD-10Y	4,64	-0,02	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,77	0,00	-1,77	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	0,00	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4034,46	-1,04	-0,51	0,67	-6,47
XAGUSD	57,34	-1,88	-1,49	-2,31	-19,33
BRENT	84,48	-0,90	-9,30	15,12	38,76
WTIUSD	80,78	-0,33	-9,50	15,54	40,92
XPTUSD	1603,49	-1,37	0,69	3,23	-21,95
XPLDSPT	1917,49	-2,68	0,60	5,10	-14,93





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.

