



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Trump'ın İran'a yönelik saldırıları iptal ettiğini ve müzakere sürecinin başlayacağını açıklamasının ardından yükseliyor; S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli kontratlarında yaklaşık %0,7 civarında artış izleniyor. Petrol fiyatlarındaki sert geri çekilme enflasyon baskısını hafifletirken, 2 yıllık tahvil faizindeki düşüş de risk iştahını destekliyor. Son dönemde zayıflayan yapay zeka hisselerinde satış baskısının durulması da fiyatlamaya katkı sağlıyor. Öte yandan, Fed iletişimine dair belirsizlik sürse de kısa vadede rahatlayan jeopolitik görünüm hisse senetleri için destekleyici.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm ılımlı pozitif. DAX yaklaşık %1,5 yükselirken, FTSE 100 yataya yakın seyrediyor. Petrol fiyatlarındaki sert düşüş, enerji maliyetleri ve enflasyon beklentileri açısından rahatlatıcı olsa da, Avrupa'da kuraklık ve düşük nehir seviyeleri enerji ve sanayi üretimi tarafında kırılganlığı artırıyor. Günün odağında Fransa, Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere PMI verileri yer alıyor. Şirket tarafında olası büyük ölçekli birleşme haberleri ve bankacılık-finance risklerine dair gelişmeler hisse bazı ayrışmayı artırırken, genel endeks yönü için makro veri ve küresel risk iştahı belirleyici olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm karışık ve oynak. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'e yakın gerilerken, Hong Kong ve Avustralya tarafında sınırlı pozitif ayrışma görüldü. Yen, ABD ve Japonya'nın koordineli müdahalesine ilişkin beklentilerle güçlenirken, cuma günü müdahale için yaklaşık 34 milyar dolar harcandığı tahmin ediliyor. Bu hareket kısa vadede kur tarafını desteklese de, yapısal baskının tamamen ortadan kalkmadığı görülüyor. Güney Kore hisselerine yönelik olumlu tavsiye değişiklikleri yapay zeka temasına yeniden girişleri desteklerken, Çin'de piyasaları Hong Kong'la daha fazla entegre etmeye dönük mesajlar izlendi. Buna rağmen bölge genelinde yatırımcılar temkinli kalmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD-İran hattında müzakere ihtimalinin öne çıkması ve Hürmüz Boğazı'nda geçişlerin normalleşebileceği beklentisiyle sert geriliyor. Brent yaklaşık 84 dolar, WTI ise 80 dolar civarına çekilirken, OPEC+'ın Eylül'de üretim kotasını artırma kararı da düşüşü destekliyor. İran'ın ABD ile doğrudan müzakereyi reddetmesine rağmen Umman'la yeni geçiş rotaları konusunda anlaşmaya yakın olduğu mesajı, piyasanın arz kesintisi riskini yeniden aşağı çekmesine neden oldu. Buna karşın dizel arzı üzerindeki baskı ve Rusya kaynaklı akış riskleri enerji tarafında kırılganlığın tamamen kaybolmadığını gösteriyor. Altın ise yaklaşık 4.060 dolar civarında sınırlı yükselerek temkinli güvenli liman talebinin sürdürüğüne işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.530,2	0,54	0,44	0,44	9,05
DJIC	52.485,0	0,53	0,00	0,00	9,20
NDX	28.274,2	0,60	0,00	0,00	11,98
DAX	25.966,1	1,31	1,31	1,31	6,03
UKX	10.882,3	0,13	0,13	0,13	9,57
SHCOMP	3.809,7	-0,59	-0,59	-0,59	-4,01
NIKX	63.754,9	-0,94	-0,94	-0,94	26,65
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,7	-0,17	-0,06	-0,06	1,45
USDJPY	156,70	-0,54	-0,54	-0,54	-0,11
AUDUSD	0,7003	-0,37	-0,37	-0,37	4,99
NZDUSD	0,5873	-0,35	-0,35	-0,35	2,03
EURUSD	1,1530	0,01	0,01	0,01	-1,89
GBPUSD	1,3465	-0,12	-0,12	-0,12	0,13
USDCHF	0,8084	0,10	0,10	0,10	1,87
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5362	0,05	0,02	0,02	10,66
USDBRL	5,0706	-0,33	-0,31	-0,31	-8,07
USDZAR	16,4791	-0,47	-0,47	-0,47	-0,55
USDMXN	17,3191	-0,14	-0,14	-0,14	-3,90
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	-0,07	-0,70	-0,70	21,73
ABD-10Y	4,68	-0,06	-0,85	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,75	-0,07	-2,14	-2,14	28,93
Almanya-10Y	3,14	-0,06	-2,18	-2,18	9,79
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4052,15	0,19	0,16	0,16	-6,06
XAGUSD	57,70	0,05	0,05	0,05	-18,82
BRENT	82,56	-7,10	-7,10	-7,10	35,60
WTIUSD	78,01	-7,52	-7,52	-7,52	36,09
XPTUSD	1629,49	-1,12	-1,12	-1,12	-20,69
XPLDSPT	1940,06	-0,73	-0,73	-0,73	-13,93





Şirket Haberleri

- **Amazon**, bulut gelirlerindeki üst üste beşinci çeyrek hızlanmanın ardından seans öncesinde yaklaşık %2 yükselerek bilanço sonrası kazançlarını genişletmeye hazırlanıyor. Sonuçlar, AWS tarafında yapay zeka destekli talebin güçlü kaldığını göstererek büyük teknoloji hisselerine destek verdi.
- **Bristol Myers Squibb, AstraZeneca'nın** şirketi satın alma olasılığını değerlendirdiğine ilişkin haber sonrası yükseldi. Olası mega büyüklükteki birleşme, ilaç sektöründe portföy ölçeği ve onkoloji odaklı sinerjiler açısından önemli bir yeniden fiyatlama yaratabilir.
- **CNH Industrial**, tam yıl hisse başına kazanç tahminini yükseltmesinin ardından değer kazandı. Güncellenen rehberlik, tarım ekipmanları talebine ve operasyonel görünümüne dair daha olumlu bir tablo sundu.
- **Marriott International**, ikinci çeyrek gelirinin beklenti altında kalması sonucunda %4'e yakın geriledi. Sonuçlar, konaklama sektöründe talep görünümünün ve fiyatlama gücünün daha yakından sorgulanmasına yol açtı.
- **Northrop Grumman, Lockheed Martin'in** PAC-3 MSE ve THAAD önleyici füzeleri için toplamda 3 milyar dolara kadar çıkabilecek çerçeve anlaşmalar imzaladı. İran savaşı sonrası azalan mühimmat stoklarını yenilemeye dönük bu adım, füze savunma tedarik zincirinde **Northrop'un** rolünü büyütürken Lockheed ve savunma sanayi genelinde üretim artışı beklentilerini destekliyor.
- **Caterpillar'ın** yarın gelecek bilançosu, veri merkezi ve güç ekipmanı tarafındaki yapay zeka bağlantılı büyüme beklentilerinin ne kadar gerçekçi olduğuna dair kritik bir sınav olarak görülüyor. Şirket son düşüşe rağmen yüksek çarpanlarla işlem gördüğü için, siparişler, backlog ve marjlarda olası bir yumuşama standart bir kar sürprizini gölgede bırakabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.529,8	0,54	0,43	0,43	9,04
DJIC	52.485,0	0,53	0,00	0,00	9,20
NDX	28.274,2	0,60	0,00	0,00	11,98
DAX	25.965,7	1,31	1,31	1,31	6,02
UKX	10.882,5	0,13	0,13	0,13	9,58
SHCOMP	3.809,7	-0,59	-0,59	-0,59	-4,01
NIKX	63.754,9	-0,94	-0,94	-0,94	26,65
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,7	-0,17	-0,06	-0,06	1,45
USDJPY	156,71	-0,53	-0,53	-0,53	-0,11
AUDUSD	0,7003	-0,36	-0,36	-0,36	4,99
NZDUSD	0,5873	-0,35	-0,35	-0,35	2,02
EURUSD	1,1530	0,01	0,01	0,01	-1,89
GBPUSD	1,3465	-0,12	-0,12	-0,12	0,13
USDCHF	0,8084	0,10	0,10	0,10	1,87
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5360	0,05	0,02	0,02	10,66
USDBRL	5,0705	-0,34	-0,31	-0,31	-8,07
USDZAR	16,4791	-0,47	-0,47	-0,47	-0,55
USDMXN	17,3194	-0,14	-0,14	-0,14	-3,90
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	-0,07	-0,70	-0,70	21,73
ABD-10Y	4,68	-0,06	-0,85	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,75	-0,07	-2,14	-2,14	28,93
Almanya-10Y	3,14	-0,06	-2,18	-2,18	9,79
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4052,08	0,19	0,15	0,15	-6,06
XAGUSD	57,70	0,05	0,05	0,05	-18,82
BRENT	82,56	-7,10	-7,10	-7,10	35,61
WTIUSD	78,02	-7,52	-7,52	-7,52	36,10
XPTUSD	1629,84	-1,10	-1,10	-1,10	-20,67
XPLDSPT	1940,06	-0,73	-0,73	-0,73	-13,93





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.

