



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde Nvidia finansallarının ardından sınırlı geri çekilme görüldü. Güçlü finansal sonuçlara rağmen Nvidia'nın yapay zeka rallisini yeniden hızlandıracak ölçüde güçlü bir momentum yaratamaması sonrası Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,4, S&P 500 vadeli kontratları ise %0,3 geriledi. Piyasalarda odak yeniden Orta Doğu'daki gelişmelere ve petrol fiyatlarına kayarken, Brent petrolün yeniden yükselişe geçmesi enflasyon endişelerini artırdı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,59 seviyesinde yatay seyrederken, JPMorgan Chase CEO'su Jamie Dimon'ın faizlerin mevcut seviyelerin oldukça üzerine çıkabileceği yönündeki açıklamaları uzun vadeli tahviller üzerindeki baskının sürmesine neden oldu.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında zayıf görünüm izlendi. Stoxx Europe 600 endeksi %0,3 gerilerken, yatırımcılar yükselen petrol fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkilerini değerlendirmeye devam etti. Avrupa tahvil faizlerinde sınırlı hareketler görülürken, Almanya 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan düşüşle %3,09 seviyesine geriledi. Buna karşın risk iştahı tarafında temkinli görünüm korunuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları teknoloji hisseleri öncülüğünde güçlü yükseldi. MSCI Asya Pasifik Endeksi %2,2 yükselirken, özellikle Güney Kore ve Tayvan merkezli yarı iletken hisselerinde sert primler görüldü. LG Electronics ve Hyundai Mobis hisseleri Nvidia CEO'su Jensen Huang'ın robotik ve otonom araç teknolojilerine yönelik açıklamalarının ardından %10'un üzerinde yükseldi. Ayrıca SoftBank Group hisseleri, desteklediği şirketlerden OpenAI ve SB Energy'nin halka arz hazırlıkları nedeniyle yaklaşık %20 prim yaptı. Bölge genelinde AI temalı çip hisselerinde son altı haftanın en güçlü yükselişi görüldü.

Emtia: Petrol fiyatlarında yeniden yükseliş izlendi. Brent petrol %1,2 artışla varil başına 106,3 dolar seviyesine yükselirken, yatırımcılar Trump'ın İran ile anlaşmanın "son aşamalarında" olduğu yönündeki açıklamalarına rağmen somut bir gelişme beklemeye devam ediyor. Yükselen petrol fiyatları küresel enflasyon endişelerini canlı tutarken, altın fiyatları ise risk iştahındaki toparlanmanın etkisiyle %0,7 düşüşle ons başına 4.513 dolar seviyesine geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.422,4	-0,11	0,15	2,87	7,49
DJIC	50.009,4	1,31	0,98	0,72	4,05
NDX	29.297,7	1,66	0,59	6,72	16,03
DAX	24.703,8	-0,14	3,14	1,69	0,87
UKX	10.388,0	-0,43	1,89	0,09	4,60
SHCOMP	4.077,3	-2,04	-1,41	-0,85	2,73
NIKK	61.684,1	3,14	0,45	4,05	22,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,3	0,12	-0,02	1,13	0,96
USDJPY	159,02	0,10	0,13	1,53	1,37
AUDUSD	0,7117	-0,50	-0,41	-1,18	6,70
NZDUSD	0,5858	-0,21	0,36	-0,87	1,77
EURUSD	1,1607	-0,14	-0,16	-1,08	-1,23
GBPUSD	1,3428	-0,04	0,78	-1,30	-0,14
USDCHF	0,7876	0,08	0,09	0,80	-0,75
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,6152	0,05	0,26	0,94	6,19
USDBRL	5,0021	-0,25	-1,57	0,57	-9,31
USDZAR	16,5284	0,38	-1,06	-0,86	-0,25
USDMXN	17,3479	0,20	0,05	-0,68	-3,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	0,00	0,12	5,34	17,14
ABD-10Y	4,59	0,00	-0,13	4,91	10,02
Almanya-2Y	2,65	0,00	-3,64	0,00	24,24
Almanya-10Y	3,09	0,00	-2,52	1,61	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4519,17	-0,54	-0,47	-2,23	4,77
XAGUSD	74,71	-1,52	-1,58	1,28	5,10
BRENT	102,46	0,13	-3,49	-6,97	68,29
WTIUSD	98,29	0,02	-2,57	-4,15	71,47
XPTUSD	1925,42	-1,45	-2,70	-3,31	-6,29
XPLDSPT	1990,75	-1,24	-4,66	-7,79	-11,68



Şirket Haberleri

NVIDIA Corporation güçlü finansal sonuçlar açıklasa da hisseler, sonuçların AI rallisini yeniden hızlandıracak ölçüde güçlü algılanmaması nedeniyle baskı altında kaldı.

•**SpaceX** tarihinin en büyük halka arzlarından biri olması beklenen IPO başvurusunu kamuya açıkladı. Şirket, milyarlarca dolarlık zararını ve Elon Musk'ın kontrolünü koruyacak hisse yapısını paylaştı.

•**OpenAI** önümüzdeki haftalarda halka arz başvurusu yapmaya hazırlanırken, halka arzın sonbahar döneminde gerçekleşmesi bekleniyor.

•**JPMorgan Chase** CEO'su Jamie Dimon, yapay zeka yatırımlarının hızlanmasıyla birlikte daha fazla AI uzmanı ve daha az geleneksel bankacı istihdam edeceklerini söyledi.

•**Intuit** maliyetleri düşürmek ve yapay zeka yatırımlarını artırmak amacıyla yaklaşık 3.000 çalışanını işten çıkaracağını açıkladı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.422,4	-0,11	0,15	2,87	7,49
DJIC	50.009,4	1,31	0,98	0,72	4,05
NDX	29.297,7	1,66	0,59	6,72	16,03
DAX	24.703,8	-0,14	3,14	1,69	0,87
UKX	10.388,0	-0,43	1,89	0,09	4,60
SHCOMP	4.077,3	-2,04	-1,41	-0,85	2,73
NIKX	61.684,1	3,14	0,45	4,05	22,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,3	0,12	-0,02	1,13	0,96
USDJPY	159,02	0,10	0,13	1,53	1,37
AUDUSD	0,7117	-0,50	-0,41	-1,18	6,70
NZDUSD	0,5858	-0,21	0,36	-0,87	1,77
EURUSD	1,1607	-0,14	-0,16	-1,08	-1,23
GBPUSD	1,3428	-0,04	0,78	-1,30	-0,14
USDCHF	0,7876	0,08	0,09	0,80	-0,75
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,6152	0,05	0,26	0,94	6,19
USDBRL	5,0021	-0,25	-1,57	0,57	-9,31
USDZAR	16,5284	0,38	-1,06	-0,86	-0,25
USDMXN	17,3479	0,20	0,05	-0,68	-3,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,08	0,00	0,12	5,34	17,14
ABD-10Y	4,59	0,00	-0,13	4,91	10,02
Almanya-2Y	2,65	0,00	-3,64	0,00	24,24
Almanya-10Y	3,09	0,00	-2,52	1,61	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4519,17	-0,54	-0,47	-2,23	4,77
XAGUSD	74,71	-1,52	-1,58	1,28	5,10
BRENT	102,46	0,13	-3,49	-6,97	68,29
WTIUSD	98,29	0,02	-2,57	-4,15	71,47
XPTUSD	1925,42	-1,45	-2,70	-3,31	-6,29
XPLDSPT	1990,75	-1,24	-4,66	-7,79	-11,68





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.

