



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse vadeli işlemlerinde günün ilk bölümünde zayıf seyir izlense de piyasalarda ana tema yapay zeka bağlantılı hisselerle dönüş oldu. Nasdaq 100 vadeli işlemleri önceki kayıplarını azaltarak %0,3 eksiye işlem görürken, S&P 500 vadeli işlemleri %0,2, Dow Jones vadeli işlemleri ise %0,3 geriledi. Önceki seansta S&P 500'ün üst üste sekizinci yükselişini kaydetmesi ve yarı iletken hisselerindeki güçlü ivme, yatırımcıların teknoloji tarafına ilgisinin sürdüğünü gösterdi. Tahvil tarafında ABD 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %4,43'e gerilerken, bunun risk iştahını sınırlı da olsa desteklediği görüldü. Piyasalar ayrıca cuma günü açıklanacak istihdam verisine ve Fed'in yeni başkanı Kevin Warsh dönemindeki faiz patikasına ilişkin sinyallere odaklanmış durumda.

Avrupa Piyasası: Avrupa tarafında risk iştahı ABD'ye kıyasla daha güçlü bir görünüm sergiledi. Avrupa hisse endeksi vadeli işlemleri %0,6'ya kadar yükselerek kitada pozitif bir açılışa işaret etti. Ancak tahvil piyasasında baskı sürdü; Almanya'nın 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan artışla %3,00'e, İngiltere'nin 10 yıllık tahvil faizi ise 9 baz puan yükselişle %4,90'a çıktı. Euro 1,1639 dolar seviyesinde yatay kalırken, sterlin de 1,3466 dolara fazla değişim göstermedi. Avrupa piyasalarında da teknoloji ve küresel yapay zeka yatırımları etrafındaki iyimserlik ön planda kalırken, Orta Doğu jeopolitik riskleri ve enerji fiyatlarının seyri temkinli duruşu koruyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları gün içinde sert kayıplardan toparlanarak pozitif bölgeye geçti. MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,4, MSCI Gelişen Piyasalar Endeksi ise %0,7 yükseldi. Bölgesel hava özellikle Güney Kore'deki KOSPI endeksinin gün içindeki tüm kayıplarını silmesiyle iyileşti; bu durum yapay zeka yatırımları için önemli bir gösterge olarak değerlendirildi. Çin teknoloji hisseleri de yükselişini sürdürdü ve Tencent'in %8,8'lik sıçraması dikkat çekti. Japonya'da 10 yıllık devlet tahvili getirisi güçlü ihalenin ardından düşerken, yen dolar karşısında 159,73 seviyesinde yatay kaldı. Japon yetkililerin döviz piyasasında gerektiğinde adım atmaya hazır olduklarına yönelik açıklamaları da yakından izlendi.

Emtia: Emtia cephesinde petrol ve altın zıt yönlü hareket etti. Brent petrol, bir önceki günkü yükselişin ardından %1,1 düşerek varil başına 93,95 dolara geriledi. Fiyatlamada, Trump ile Netanyahu'nun Lübnan'daki çatışmalara ilişkin farklı açıklamalar yapması ve ABD-İran barış sürecine dair çelişkili sinyaller etkili oldu. Buna rağmen Hürmüz Boğazı çevresindeki kırılganlık nedeniyle enerji fiyatları enflasyon ve faiz görünümü açısından kritik önemini koruyor. Güvenli liman talebinin de etkisiyle spot altın %0,9 yükselerek ons başına 4.525,48 dolara çıktı. Kripto para tarafında ise riskli varlıklarda sınırlı zayıflık görüldü; Bitcoin %1,4 düşüşle 70.386 dolar, Ether ise %0,8 kayıpla 1.986 dolar seviyesine geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.591,5	-0,11	0,12	0,12	9,94
DJIC	51.078,9	0,09	0,09	0,09	6,27
NDX	30.513,9	0,60	0,60	0,60	20,85
DAX	25.003,0	-0,40	-0,40	-0,40	2,09
UKX	10.339,0	-0,68	-0,68	-0,68	4,10
SHCOMP	4.076,4	0,46	0,19	0,19	2,71
NIKX	66.734,2	-0,30	0,61	0,61	32,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,1	-0,13	0,14	0,14	0,77
USDJPY	159,71	0,03	0,22	0,22	1,81
AUDUSD	0,7178	0,24	-0,11	-0,11	7,61
NZDUSD	0,5940	0,12	-0,82	-0,82	3,20
EURUSD	1,1648	0,14	-0,10	-0,10	-0,88
GBPUSD	1,3477	0,08	0,10	0,10	0,22
USDCHF	0,7848	-0,26	0,44	0,44	-1,11
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,9256	0,06	0,17	0,17	6,91
USDBRL	5,0261	-0,27	-0,56	-0,56	-8,87
USDZAR	16,2162	-0,76	-0,12	-0,12	-2,14
USDMXN	17,3230	-0,23	-0,18	-0,18	-3,88
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,03	0,00	0,50	0,50	15,70
ABD-10Y	4,44	-0,02	0,00	0,00	6,42
Almanya-2Y	2,58	-0,04	2,38	2,38	20,96
Almanya-10Y	2,96	-0,07	0,34	0,34	3,50
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4534,55	1,11	-0,13	-0,13	5,13
XAGUSD	76,71	2,51	1,86	1,86	7,92
BRENT	94,00	-1,00	2,83	2,83	54,39
WTIUSD	90,08	-0,95	3,64	3,64	57,15
XPTUSD	1969,59	2,14	2,45	2,46	-4,12
XPLDSPT	2002,35	0,00	-1,55	-1,55	-11,17



Şirket Haberleri

•**Alphabet**, yapay zeka altyapısı yatırımlarını finanse etmek amacıyla, Berkshire Hathaway ile yatırım anlaşmasını da içeren toplam 80 milyar dolarlık hisse arzı planını açıkladı.

•**Anthropic**, OpenAI'nin önüne geçerek gizli IPO başvurusunu yaptı; bu adım, yapay zeka şirketleri arasındaki finansman yarışında öne çıkma hamlesi olarak görülüyor.

•**Hewlett Packard Enterprise (HPE)**, yapay zeka kaynaklı sunucu ve ağ talebindeki güçlü artışı gerekçe göstererek yıllık satış beklentisini piyasa tahminlerinin üzerine taşıdı; bunun ardından şirket hisseleri seans sonrası işlemlerde %28 yükseldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.591,5	-0,11	0,12	0,12	9,94
DJIC	51.078,9	0,09	0,09	0,09	6,27
NDX	30.513,9	0,60	0,60	0,60	20,85
DAX	25.003,0	-0,40	-0,40	-0,40	2,09
UKX	10.339,0	-0,68	-0,68	-0,68	4,10
SHCOMP	4.076,4	0,46	0,19	0,19	2,71
NIKX	66.734,2	-0,30	0,61	0,61	32,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,1	-0,13	0,14	0,14	0,77
USDJPY	159,71	0,03	0,22	0,22	1,81
AUDUSD	0,7178	0,25	-0,10	-0,10	7,62
NZDUSD	0,5941	0,12	-0,81	-0,81	3,20
EURUSD	1,1648	0,14	-0,11	-0,11	-0,89
GBPUSD	1,3477	0,08	0,10	0,10	0,22
USDCHF	0,7848	-0,25	0,44	0,44	-1,11
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,9256	0,06	0,17	0,17	6,91
USDBRL	5,0261	-0,27	-0,56	-0,56	-8,87
USDZAR	16,2156	-0,77	-0,13	-0,13	-2,14
USDMXN	17,3228	-0,24	-0,18	-0,18	-3,88
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,03	0,00	0,50	0,50	15,70
ABD-10Y	4,44	-0,02	0,00	0,00	6,42
Almanya-2Y	2,58	-0,04	2,38	2,38	20,96
Almanya-10Y	2,96	-0,07	0,34	0,34	3,50
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4534,93	1,12	-0,12	-0,12	5,14
XAGUSD	76,72	2,53	1,87	1,87	7,93
BRENT	93,97	-1,04	2,79	2,79	54,34
WTIUSD	90,04	-1,00	3,59	3,59	57,07
XPTUSD	1969,44	2,13	2,44	2,44	-4,14
XPLDSPT	2002,35	0,00	-1,55	-1,55	-11,17





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.