



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, yapay zekâ Yarı iletken sektöründeki hisselerindeki ivmenin zayıflamasıyla geriledi. Nasdaq 100 vadeli kontratları %1 düşerek endeksin üst üste üçüncü kayıp gününe işaret etti. Satış baskısının temel nedeni, yapay zekâ altyapısının önemli oyuncularından olan Broadcom'un AI çip gelirlerine ilişkin beklentilerin altında kalan görünümü oldu. Şirketin açıkladığı tahminler, yatırımcıların son dönemde aşırı yükselen yarı iletken hisselerinde kâr realizasyonuna yönelmesine neden oldu. Piyasaların kısa vadeli odağı bugün açıklanacak ABD tarım dışı istihdam verisi (NFP) olacak. Bloomberg anketine göre Mayıs ayında istihdamın 85 bin kişi artması ve işsizlik oranının %4,3 seviyesinde kalması bekleniyor. Beklentilerin üzerinde gelecek güçlü bir veri, Fed'in faiz indirimlerini ötelemesi veya faiz artırımı riskinin yeniden fiyatlanmasına neden olabilir.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasaları teknoloji sektörüne ABD kadar bağımlı olmadığı için daha dirençli bir görünüm sergiliyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları açılış öncesinde yalnızca %0,1 geriledi. Küresel teknoloji satışlarına rağmen Avrupa endeksleri üzerindeki baskı sınırlı kalırken yatırımcılar ABD istihdam verisini beklemeyi tercih ediyor.

Asya Piyasaları: Asya tarafında satışlar daha sert gerçekleşti. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1,5 gerilerken yılın en güçlü performansını gösteren borsalardan biri olan KOSPI %5,3 düştü. Yapay zekâ bellek çiplerinde küresel liderlerden SK Hynix hisseleri %8,9 değer kaybetti. Satışlar bölge genelinde etkili olurken Bloomberg'in Asya-Pasifik yarı iletken endeksi %3,4 geriledi. Güney Kore piyasasındaki sert düşüş, yıl boyunca AI temasıyla oluşan güçlü yükselişin ardından yatırımcıların pozisyon azaltmaya başlamasının bir sonucu olarak değerlendiriliyor.

Emtia: Emtia piyasalarında yatırımcıların odağı hem Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmelere hem de ABD'de açıklanacak istihdam verilerine çevrilmiş durumda. Brent petrol, İsrail-Lübnan arasında olası bir ateşkesin daha geniş kapsamlı diplomatik gelişmelere zemin hazırlayabileceğine yönelik iyimserliğin ardından yaşanan düşüşlerin bir kısmını telafi ederek varil başına 95,5 dolar seviyesine yükseldi. Altın ise ABD-İran görüşmelerine ilişkin belirsizliklerin sürmesine rağmen kâr realizasyonlarının etkisiyle gerileyerek ons başına yaklaşık 4.447 dolar seviyesinde işlem gördü. Yatırımcılar, Fed'in faiz patikasına ilişkin yeni sinyaller verebilecek ABD tarım dışı istihdam verisi öncesinde emtia piyasalarında temkinli bir duruş sergiliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.540,9	-0,57	-0,55	-0,55	9,20
DJIC	51.561,9	1,73	1,04	1,04	7,28
NDX	30.407,8	-0,53	0,25	0,25	20,43
DAX	24.945,0	0,60	-0,64	-0,64	1,86
UKX	10.360,3	0,27	-0,47	-0,47	4,32
SHCOMP	4.074,5	0,41	0,15	0,15	2,66
NIKX	66.588,1	-1,31	0,39	0,39	32,28
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,4	-0,08	0,41	0,41	1,05
USDJPY	159,94	-0,05	0,36	0,36	1,95
AUDUSD	0,7129	-0,10	-0,79	-0,79	6,88
NZDUSD	0,5869	0,03	-2,01	-2,01	1,96
EURUSD	1,1624	0,13	-0,31	-0,31	-1,09
GBPUSD	1,3438	0,11	-0,18	-0,18	-0,07
USDCHF	0,7881	-0,20	0,86	0,86	-0,70
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,0855	0,13	0,52	0,52	7,29
USDBRL	5,0657	0,04	0,22	0,22	-8,16
USDZAR	16,2873	-0,07	0,32	0,32	-1,71
USDMXN	17,2753	-0,06	-0,45	-0,45	-4,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,05	0,00	1,00	1,00	16,28
ABD-10Y	4,47	0,00	0,61	0,61	7,14
Almanya-2Y	2,66	0,38	5,56	5,56	24,71
Almanya-10Y	3,03	0,00	3,31	3,31	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4457,23	-0,41	-1,83	-1,83	3,33
XAGUSD	72,60	-1,79	-3,60	-3,60	2,14
BRENT	93,94	-0,44	2,77	2,77	54,30
WTIUSD	90,51	-0,55	4,13	4,13	57,89
XPTUSD	1889,28	-0,48	-1,73	-1,73	-8,04
XPLDSPT	1951,34	0,00	-4,05	-4,05	-13,43



Şirket Haberleri

•Broadcom hisseleri, şirketin yapay zekâ çip gelirlerine ilişkin beklentilerin altında kalan görünüm açıklamasının ardından son 16 ayın en sert düşüşünü yaşadı.

•NVIDIA CEO'su Jensen Huang, şirketin yapay zekâ hızlandırıcılarında kullanılacak en gelişmiş yüksek bant genişlikli bellek ürünleri için üç büyük bellek üreticisini onayladığını açıkladı.

•SpaceX, bireysel yatırımcılara yönelik halka arz tanıtım sürecini başlatırken, şirketin roket, uydu ve yapay zekâ faaliyetleri arasındaki büyüme hikâyesini ön plana çıkardı.

•Blackstone, yatırımcıların yoğun çıkış talepleri sonrasında amiral gemisi özel kredi fonunda geri çekimleri ilk kez sınırlandırdı.

•S&P Dow Jones Indices, S&P 500 gibi ana endekslere dahil olma kriterlerinde değişikliğe gitmeyerek halka arz sonrası büyük şirketlerin endekse daha hızlı giriş yapmasını sağlayacak önerileri reddetti. Bu karar, gelecekte halka arz edilmesi beklenen SpaceX gibi şirketler açısından önem taşıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.541,0	-0,57	-0,55	-0,55	9,20
DJIC	51.561,9	1,73	1,04	1,04	7,28
NDX	30.407,8	-0,53	0,25	0,25	20,43
DAX	24.945,0	0,60	-0,64	-0,64	1,86
UKX	10.360,3	0,27	-0,47	-0,47	4,32
SHCOMP	4.074,5	0,41	0,15	0,15	2,66
NIKX	66.588,1	-1,31	0,39	0,39	32,28
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,3	-0,08	0,41	0,41	1,04
USDJPY	159,93	-0,05	0,36	0,36	1,95
AUDUSD	0,7128	-0,11	-0,80	-0,80	6,87
NZDUSD	0,5868	0,02	-2,02	-2,02	1,94
EURUSD	1,1624	0,12	-0,31	-0,31	-1,09
GBPUSD	1,3438	0,11	-0,18	-0,18	-0,07
USDCHF	0,7881	-0,19	0,87	0,87	-0,69
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,0858	0,13	0,52	0,52	7,29
USDBRL	5,0658	0,04	0,23	0,23	-8,15
USDZAR	16,2909	-0,05	0,34	0,34	-1,69
USDMXN	17,2773	-0,04	-0,44	-0,44	-4,14
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,05	0,00	1,00	1,00	16,28
ABD-10Y	4,47	0,00	0,61	0,61	7,14
Almanya-2Y	2,66	0,38	5,56	5,56	24,71
Almanya-10Y	3,03	0,00	3,31	3,31	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4457,25	-0,40	-1,83	-1,83	3,34
XAGUSD	72,58	-1,82	-3,63	-3,63	2,10
BRENT	93,93	-0,45	2,76	2,76	54,28
WTIUSD	90,49	-0,57	4,11	4,11	57,86
XPTUSD	1888,81	-0,50	-1,76	-1,76	-8,07
XPLDSPT	1951,34	0,00	-4,05	-4,05	-13,43



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.

