



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri, yapay zeka hisselerinde yaşanan sert satışın ardından toparlanma eğilimini sürdürdü. Nasdaq 100 endeksi %1,6 yükselirken, yarı iletken hisselerini izleyen endeks %5'in üzerinde değer kazandı. Vadeli işlemler de yükselişin devam edebileceğine işaret etti. Piyasalarda risk iştahının yeniden güçlenmesinde yapay zeka teması etrafındaki iyimserlik, güçlü şirket kârlılıkları ve Orta Doğu'daki tansiyonun düşmesi etkili oldu. Ancak yatırımcıların gözü bu hafta açıklanacak ABD enflasyon verisinde olmaya devam ediyor. Beklentilerin üzerinde gelecek bir TÜFE verisi, Fed'in yıl sonuna kadar faiz artırabileceği endişelerini yeniden gündeme taşıyabilir.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarının güne daha yatay ve temkinli başlaması bekleniyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,2 geriledi. Küresel risk iştahındaki toparlanmaya rağmen yatırımcılar ABD enflasyon verisi ve merkez bankalarının faiz görünümüne ilişkin belirsizlikler nedeniyle temkinli kalmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları güçlü alımlarla yükseldi. MSCI Asya Pasifik Endeksi %2,8 değer kazanırken, Güney Kore Kospi Endeksi gün içinde %8,5'e kadar yükseldi. Yapay zeka temalı hisseler gelen alımların öncülüğünde çip üreticisi SK Hynix %16 yükseldi. Japonya Topix Endeksi %1,2, Şanghay Bileşik Endeksi %0,8 yükselirken, Hong Kong Hang Seng Endeksi yatay seyretti. Bölgedeki yükselişte Wall Street'teki toparlanma ve teknoloji hisselerine yönelik iyimserliğin yeniden güçlenmesi etkili oldu.

Emtia: Petrol fiyatları Orta Doğu'da tansiyonun düşmesiyle geriledi. Brent petrol %1,1 düşüşle varil başına 93 dolar seviyesine, WTI petrol ise %1,5 düşüşle 90 doların altına indi. İran ve İsrail'in karşılıklı saldırıları azaltma yönündeki açıklamaları arz kesintisi endişelerini hafifletti. Altın fiyatları ise ons başına 4.340 dolar civarında yatay seyretti. Buna karşın Citigroup, Fed'in bu yıl faiz artırabileceği beklentisiyle altın için üç aylık hedef fiyatını 4.000 dolara düşürdü.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.430,0	0,33	0,49	-2,01	7,60
DJIC	50.786,0	-0,16	-0,16	-0,48	5,66
NDX	29.414,3	1,58	1,58	-3,03	16,49
DAX	24.616,2	-0,58	-0,58	-1,95	0,51
UKX	10.373,2	0,05	0,05	-0,35	4,45
SHCOMP	3.984,1	0,62	-1,08	-2,08	0,38
NIKX	65.328,2	2,04	-1,89	-1,51	29,78
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,9	-0,15	-0,18	0,95	1,59
USDJPY	160,10	-0,05	-0,14	0,46	2,05
AUDUSD	0,7066	0,30	0,32	-1,66	5,94
NZDUSD	0,5845	0,62	0,86	-2,42	1,54
EURUSD	1,1550	0,16	0,23	-0,95	-1,72
GBPUSD	1,3370	0,22	0,32	-0,69	-0,57
USDCHF	0,7962	-0,21	-0,01	1,91	0,34
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,1164	0,02	0,14	0,58	7,36
USDBRL	5,1937	-0,21	0,28	2,76	-5,83
USDZAR	16,4355	-0,52	-0,79	1,23	-0,81
USDMXN	17,4173	-0,28	-0,36	0,37	-3,36
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,16	0,00	0,00	3,74	19,44
ABD-10Y	4,55	-0,02	0,22	2,41	9,06
Almanya-2Y	2,69	-0,37	0,37	6,75	26,11
Almanya-10Y	3,06	0,00	0,99	4,34	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4341,76	0,27	0,31	-4,37	0,66
XAGUSD	68,46	0,43	0,82	-9,10	-3,69
BRENT	92,33	-1,17	0,27	1,01	51,66
WTIUSD	88,63	-1,31	0,06	1,97	54,61
XPTUSD	1763,82	0,24	-0,90	-8,26	-14,15
XPLDSPT	1799,81	0,00	-5,24	-11,51	-20,15



Şirket Haberleri

•OpenAI, büyüme yatırımlarını finanse etmek amacıyla halka arz sürecini başlatmak için gizli IPO başvurusunda bulundu.

•SpaceX halka arzına yönelik talebin arz miktarının üzerinde gerçekleştiği ve yatırımcı ilgisinin güçlü olduğu belirtildi.

•ABD Savunma Bakanlığı, Alibaba Group, Baidu ve BYD dahil bazı büyük Çinli şirketlerin Çin ordusuna destek verdiğini öne sürdü.

•Bir federal yargıç, Başkan Donald Trump tarafından H-1B vize başvurularına getirilen 100.000 dolarlık ücreti iptal ederek ABD teknoloji şirketlerine rahatlama sağladı.

•Apple'ın yapay zeka odaklı ürün stratejisi ve yeni cihaz beklentileri teknoloji hisselerine destek veren unsurlar arasında yer aldı.

•Bank of America stratejistleri, yükseliş trendine rağmen ABD hisse senetlerinde zirve oluşumuna işaret eden göstergelerin arttığı konusunda yatırımcıları uyardı.

•Buna karşılık UBS ve Citigroup stratejistleri, güçlü kâr beklentileri nedeniyle yapay zeka temasına ve ABD hisselerine yönelik olumlu görüşlerini korudu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.430,6	0,34	0,50	-2,00	7,61
DJIC	50.786,0	-0,16	-0,16	-0,48	5,66
NDX	29.414,3	1,58	1,58	-3,03	16,49
DAX	24.616,2	-0,58	-0,58	-1,95	0,51
UKX	10.373,2	0,05	0,05	-0,35	4,45
SHCOMP	3.984,1	0,62	-1,08	-2,08	0,38
NIKX	65.328,2	2,04	-1,89	-1,51	29,78
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,9	-0,15	-0,18	0,96	1,59
USDJPY	160,11	-0,04	-0,13	0,47	2,06
AUDUSD	0,7067	0,32	0,34	-1,64	5,96
NZDUSD	0,5844	0,60	0,84	-2,43	1,52
EURUSD	1,1550	0,15	0,23	-0,95	-1,72
GBPUSD	1,3371	0,23	0,33	-0,68	-0,57
USDCHF	0,7962	-0,21	-0,01	1,91	0,34
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,1176	0,03	0,14	0,59	7,36
USDBRL	5,1937	-0,21	0,28	2,76	-5,83
USDZAR	16,4383	-0,50	-0,77	1,25	-0,80
USDMXN	17,4173	-0,28	-0,36	0,37	-3,36
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,16	0,00	0,00	3,74	19,44
ABD-10Y	4,55	-0,02	0,22	2,41	9,06
Almanya-2Y	2,69	0,00	0,37	6,75	26,11
Almanya-10Y	3,06	0,00	0,99	4,34	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4341,46	0,26	0,30	-4,38	0,65
XAGUSD	68,47	0,45	0,84	-9,08	-3,67
BRENT	92,28	-1,24	0,21	0,95	51,57
WTIUSD	88,56	-1,38	-0,02	1,89	54,49
XPTUSD	1763,85	0,24	-0,90	-8,26	-14,15
XPLDSPT	1799,81	0,00	-5,24	-11,51	-20,15



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.