



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeks vadeli işlemleri, yatırımcıların yeni Fed Başkanı Kevin Warsh yönetimindeki ilk Fed toplantısından çıkacak mesajları beklemeyle hafif yükseldi. Ancak salı günü teknoloji hisselerindeki satış baskısı nedeniyle Nasdaq 100 yaklaşık %2 gerilemişti. Tahvil piyasasında ise ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,43 seviyesinde kalarak son bir ayın en düşük seviyelerine yakın seyrini sürdürdü. Piyasaların odağında faiz kararından çok, Fed'in bundan sonraki yönlendirmeleri ve bilanço küçültme politikasına ilişkin sinyaller bulunuyor. Petrol fiyatlarındaki sert düşüşün enflasyon baskılarını azaltabileceği beklentisi, faiz görünümüne ilişkin daha güvercin senaryoların yeniden fiyatlanmasına neden oluyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa vadeli endeksleri güne hafif satıcı başladı. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,2 gerilerken, tahvil piyasalarında alımlar öne çıktı. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 2 baz puan düşüşle %2,93'e, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi ise 2 baz puan gerileyerek %4,79'a indi. Avrupa'da yatırımcılar bir yandan Fed toplantısını takip ederken diğer yandan ABD-İran anlaşmasının enerji arzına etkilerini ve bunun Avrupa enflasyonu üzerindeki olası sonuçlarını değerlendiriyor.

Asya Piyasaları: Asya hisse senetleri dördüncü işlem gününde de yükselişini sürdürdü. MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,4 yükselirken Japonya'da Topix %0,6, Avustralya'da S&P/ASX 200 %0,5 değer kazandı. Hong Kong Hang Seng Endeksi ise %0,7 geriledi. Bölgede tahvil piyasaları güçlü performans gösterirken Japonya ve Avustralya'nın 10 yıllık tahvil faizleri sırasıyla 5 ve 6 baz puan düştü. Çin Merkez Bankası'nın kısa vadeli faiz yönetiminde değişiklik sinyali vermesi ve yuanın uluslararası kullanımını artırmaya yönelik yeni adımlar açıklaması da piyasaların yakından izlediği gelişmeler arasında yer aldı.

Emtia: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında imzalanması beklenen anlaşmanın ardından Hürmüz Boğazı'nın yeniden tam kapasiteyle açılacağı beklentisiyle düşüşünü sürdürdü. Brent petrol varil başına 79 doların altına gerileyerek son üç ayın en düşük seviyesine inerken, son dört işlem günündeki kayıp %15'e ulaştı. Bu durum küresel enflasyon görünümünü iyileştirirken tahvil piyasalarındaki alımları destekledi. Altın ise son dört işlem gününde %6'dan fazla yükseldikten sonra kazançlarını korudu ve güvenli liman talebinin devam ettiğine işaret etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.534,9	0,31	1,42	-0,63	9,12
DJIC	51.999,7	0,64	1,56	1,90	8,19
NDX	29.968,1	-1,89	1,12	-1,20	18,69
DAX	24.839,7	-0,28	0,83	-1,06	1,43
UKX	10.501,0	0,06	0,28	0,88	5,74
SHCOMP	4.108,1	0,28	1,90	0,97	3,51
NIKX	69.902,3	0,72	5,88	5,39	38,86
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,5	-0,01	-0,23	0,58	1,22
USDJPY	160,26	-0,12	0,26	0,56	2,16
AUDUSD	0,7061	-0,08	0,25	-1,73	5,87
NZDUSD	0,5820	-0,19	-0,18	-2,82	1,11
EURUSD	1,1614	0,05	0,39	-0,40	-1,18
GBPUSD	1,3418	-0,05	-0,05	-0,33	-0,22
USDCHF	0,7912	-0,26	-0,49	1,26	-0,30
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,3178	0,05	0,11	1,02	7,83
USDBRL	5,0908	-0,26	0,29	0,72	-7,70
USDZAR	16,2027	0,14	-0,54	-0,20	-2,22
USDMXN	17,2160	0,06	-0,07	-0,79	-4,48
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,05	-0,02	-1,22	1,00	16,28
ABD-10Y	4,43	-0,02	-1,34	-0,29	6,18
Almanya-2Y	2,57	0,00	-1,91	1,98	20,49
Almanya-10Y	2,92	0,00	-2,67	-0,44	2,10
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4329,14	-0,05	2,81	-4,65	0,37
XAGUSD	70,23	0,29	3,30	-6,75	-1,20
BRENT	78,29	-1,21	-9,06	-14,35	28,60
WTIUSD	74,68	-1,52	-9,88	-14,07	30,29
XPTUSD	1786,87	-1,26	3,81	-7,06	-13,03
XPLDSPT	2014,81	-0,09	6,62	-0,93	-10,62



Şirket Haberleri

•SpaceX hisseleri üst üste üçüncü işlem gününde de yükselerek piyasa değeri açısından Amazon'u geride bıraktı ve dünyanın en değerli beşinci şirketi konumuna yükseldi.

•SpaceX, yapay zeka destekli yazılım geliştirme girişimi Cursor'ı 60 milyar dolar değerleme üzerinden satın almayı kabul etti.

•Kuaishou Technology, video yapay zekâ birimi için yeni bir finansman turuna hazırlanırken, yatırım turuna liderlik etmesi için General Atlantic ile görüşmeler yürütüyor.

•ABD Ticaret Bakanı Howard Lutnick, Anthropic'e gönderdiği mektupta, yabancı uyruklu kişilerin şirketin en gelişmiş yapay zekâ modellerine erişimi için hükümet izni gerekebileceği konusunda uyarıda bulundu.

•Yum! Brands, daha güçlü performans gösteren KFC ve Taco Bell markalarına odaklanmak amacıyla Pizza Hut operasyonunu 2,7 milyar dolara satma kararı aldı.

•Robinhood Markets, yeni ürün yatırımlarını sürdürürken maliyet disiplinini korumak amacıyla yaklaşık 300 kişiye denk gelen iş gücünün %10'unu azaltacağını açıkladı.

•Güney Koreli bireysel yatırımcılar, işlem görmeye başladığı ilk günde yaklaşık 800 milyon dolarlık SpaceX hissesi satın alarak şirkete yönelik güçlü talebi ortaya koydu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.535,1	0,32	1,42	-0,62	9,12
DJIC	51.999,7	0,64	1,56	1,90	8,19
NDX	29.968,1	-1,89	1,12	-1,20	18,69
DAX	24.845,7	-0,26	0,85	-1,03	1,45
UKX	10.501,6	0,07	0,29	0,89	5,74
SHCOMP	4.108,1	0,28	1,90	0,97	3,51
NIKX	69.902,3	0,72	5,88	5,39	38,86
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,5	-0,01	-0,23	0,58	1,21
USDJPY	160,27	-0,12	0,26	0,56	2,16
AUDUSD	0,7061	-0,08	0,24	-1,73	5,87
NZDUSD	0,5821	-0,19	-0,18	-2,82	1,12
EURUSD	1,1614	0,05	0,40	-0,40	-1,17
GBPUSD	1,3418	-0,05	-0,04	-0,33	-0,22
USDCHF	0,7912	-0,26	-0,49	1,26	-0,30
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,3179	0,05	0,11	1,02	7,83
USDBRL	5,0908	-0,26	0,29	0,72	-7,70
USDZAR	16,2033	0,14	-0,54	-0,20	-2,21
USDMXN	17,2160	0,06	-0,07	-0,79	-4,48
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,05	-0,02	-1,22	1,00	16,28
ABD-10Y	4,43	-0,02	-1,34	-0,29	6,18
Almanya-2Y	2,57	0,00	-1,91	1,98	20,49
Almanya-10Y	2,92	0,00	-2,67	-0,44	2,10
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4329,98	-0,03	2,83	-4,63	0,38
XAGUSD	70,25	0,32	3,33	-6,72	-1,16
BRENT	78,28	-1,23	-9,08	-14,37	28,57
WTIUSD	74,65	-1,56	-9,92	-14,11	30,23
XPTUSD	1788,71	-1,15	3,92	-6,96	-12,94
XPLDSPT	2014,69	-0,10	6,61	-0,94	-10,62





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.