



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Temmuz ayına başlarken ABD vadeli endeksleri temkinli seyrediyor. S&P 500 vadeli kontratları %0,4, Nasdaq-100 vadeli kontratları %0,6 gerilerken, piyasa odağında Fed Başkanı Kevin Warsh'un Sintra'daki mesajları ve Perşembe günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisi yer alıyor. Bu ay içinde faiz artışı olasılığının yaklaşık %33 seviyesine yükselmesi, doların güçlenmesini desteklerken teknoloji hisselerinde de kar realizasyonunu tetikliyor. 10 yıllık tahvil faizi yataya yakın seyretse de, kısa vadeli faiz patikasına ilişkin yukarı yönlü beklentiler risk iştahını sınırlıyor. Güçlü istihdam ve dirençli büyüme görünümü, Fed'in enflasyonla mücadelede yeniden daha sıkı bir duruşa yönelebileceği beklentisini canlı tutuyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları, madencilik hisseleri öncülüğünde güne hafif satıcılı başladı. STOXX 600 yaklaşık %0,4 gerilerken, güçlü dolar ve Fed'in faiz artırmabileceği beklentisi emtia fiyatlarını baskılayarak temel kaynak hisselerinde satışa yol açtı. Bölge piyasaları son çeyrekte 2020 sonundan bu yana en güçlü yükselişini kaydetmişti; bu nedenle kısa vadede bir miktar kar realizasyonu da öne çıkıyor. Günün devamında Euro Bölgesi enflasyon verileri ve Sintra'daki ECB forumundan gelecek mesajlar izlenecek.

Asya Piyasaları: Güney Kore'de Haziran ihracatının yıllık %70,9 artması, yapay zeka bağlantılı çip talebinin olağanüstü güçlü kaldığını gösterirken BOK'un faiz artırımını alanını genişletiyor. Artışın büyük bölümü yarı iletken ve bilgisayar ihracatından gelse de, büyümenin şimdilik daha çok fiyat etkisiyle desteklenmesi ekonominin çip döngüsüne bağımlılığını artırıyor. Buna karşın ekipman ithalatındaki yükseliş, üçüncü çeyrekte itibaren üretim hacminin güçlenebileceğine işaret ediyor. Japonya'da Tankan anketinin beklentileri aşması ise büyük üreticilerde ve hizmet sektöründe iş dünyası güveninin güçlü kaldığını gösterdi.

Emtia: Brent petrol, ikinci çeyrekte 2020'den bu yana en sert düşüşünü kaydettikten sonra 73 doların üzerinde dengeleniyor. Piyasa, ABD ile İran arasında Doha'da süren görüşmelerden gelecek mesajlara odaklanırken, Hürmüz Boğazı'ndaki tanker trafiğinin toparlanması ve İran ile Rusya kaynaklı arz artışı petrol üzerindeki baskıyı sürdürüyor. İran'ın deniz trafiği üzerindeki kontrol ısrarı jeopolitik riski tamamen ortadan kaldırmasa da, daha hızlı toparlanan ihracat akışı piyasada arz fazlası endişesini öne çıkarıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.467,4	-0,43	1,55	-0,37	8,14
DJIC	52.319,2	0,26	0,85	0,00	8,85
NDX	30.276,4	1,68	3,98	0,00	19,91
DAX	25.035,1	0,16	1,47	0,16	2,22
UKX	10.503,9	0,06	-0,04	0,06	5,76
SHCOMP	4.112,5	2,12	2,12	0,44	3,62
NIKX	70.475,0	0,59	1,61	0,59	40,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,3	0,10	-0,01	0,18	3,08
USDJPY	162,66	0,04	0,56	0,04	3,69
AUDUSD	0,6893	-0,36	-0,05	-0,36	3,34
NZDUSD	0,5676	0,00	0,72	0,00	-1,39
EURUSD	1,1403	-0,17	0,17	-0,17	-2,97
GBPUSD	1,3248	-0,09	0,38	-0,09	-1,48
USDCHF	0,8098	0,17	-0,01	0,17	2,05
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6710	0,02	0,12	0,02	8,65
USDBRL	5,1610	-0,31	-0,49	-0,31	-6,43
USDZAR	16,4113	0,10	-0,34	0,10	-0,96
USDMXN	17,5204	0,19	0,07	0,18	-2,79
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	2,20	0,24	20,30
ABD-10Y	4,47	0,00	2,05	0,00	7,14
Almanya-2Y	2,55	0,00	1,19	0,79	19,55
Almanya-10Y	2,94	0,03	2,80	0,68	2,80
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3980,76	-0,67	-2,24	-0,70	-7,71
XAGUSD	57,83	-1,47	-1,66	-1,47	-18,64
BRENT	72,76	-0,85	-1,08	-0,85	19,51
WTIUSD	69,10	-1,17	-1,50	-1,17	20,54
XPTUSD	1551,31	-0,13	-4,80	-0,13	-24,49
XPLDSPT	1783,13	-2,26	-2,36	-2,26	-20,89



Şirket Haberleri

- Nike**, 4Ç26 finansallarında hasılat ve hisse başı kazanç beklentilerini aşsa da yönetimin temkinli görünümü ve tüketici baskısının süreceği uyarısıyla seans sonrası geriledi. Şirket, önümüzdeki altı ayda belirgin iyileşme beklemezken, Çin'deki %12'lik düşüş ve Converse gelirlerindeki %32'lik sert gerileme dönüşüm sürecine dair endişeleri artırdı.
- Anthropic**, ABD hükümetinin Claude Fable 5 ve Mythos 5 modelleri üzerindeki ihracat kontrollerini kaldırdığını duyurdu. Şirket çarşambadan itibaren erişimi kademeli geri açacak. Modellerin AWS, Google Cloud ve Microsoft'un kurumsal yapay zeka platformunda yeniden sunulması kurumsal kullanımda kısa vadeli rahatlatma sağlayabilir.
- Tesla'nın** Perşembe günü ikinci çeyrek araç teslimatlarında yıllık yaklaşık %5 artış açıklaması bekleniyor. Visible Alpha anketi 402.780 teslimata işaret ederken, büyümenin Avrupa'daki yüksek yakıt fiyatlarıyla desteklenmesi, Kuzey Amerika'da ise vergi teşviki bitışı nedeniyle satış baskısının sürmesi bekleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.467,5	-0,43	1,55	-0,37	8,14
DJIC	52.319,2	0,26	0,85	0,00	8,85
NDX	30.276,4	1,68	3,98	0,00	19,91
DAX	25.039,6	0,18	1,49	0,18	2,24
UKX	10.504,2	0,07	-0,04	0,07	5,77
SHCOMP	4.112,5	2,12	2,12	0,44	3,62
NIKK	70.475,0	0,59	1,61	0,59	40,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	101,3	0,11	-0,01	0,18	3,08
USDJPY	162,66	0,04	0,56	0,04	3,69
AUDUSD	0,6893	-0,36	-0,05	-0,36	3,34
NZDUSD	0,5676	0,00	0,72	0,00	-1,39
EURUSD	1,1403	-0,17	0,17	-0,17	-2,97
GBPUSD	1,3248	-0,09	0,38	-0,09	-1,48
USDCHF	0,8098	0,17	-0,01	0,17	2,05
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6751	0,03	0,13	0,03	8,66
USDBRL	5,1610	-0,31	-0,49	-0,31	-6,43
USDZAR	16,4108	0,10	-0,34	0,10	-0,96
USDMXN	17,5204	0,19	0,07	0,18	-2,79
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	2,20	0,24	20,30
ABD-10Y	4,47	0,00	2,05	0,00	7,14
Almanya-2Y	2,55	0,00	1,19	0,79	19,55
Almanya-10Y	2,94	0,03	2,80	0,68	2,80
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3980,79	-0,67	-2,24	-0,70	-7,71
XAGUSD	57,85	-1,44	-1,63	-1,44	-18,61
BRENT	72,75	-0,86	-1,09	-0,86	19,50
WTIUSD	69,09	-1,18	-1,52	-1,18	20,53
XPTUSD	1551,31	-0,13	-4,80	-0,13	-24,49
XPLDSPT	1785,87	-2,11	-2,21	-2,11	-20,77





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.

