



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, haftaya güçlü başlayan Wall Street'in ardından salı gününe hafif satıcı seyrile giriyor. Dow Jones'un 53 bin seviyesinin üzerinde rekor kapanış yapması, S&P 500 ve Nasdaq'taki yükselişle birlikte risk iştahının korunduğunu gösterdi. Teknoloji hisseleri Tesla, AMD, Meta, Broadcom ve Western Digital öncülüğünde piyasayı yukarı taşıırken, yapay zeka bağlantılı çip talebi tema olmaya devam ediyor. Buna karşın vadeli taraftaki sınırlı geri çekilme, güçlü rallinin ardından kar realizasyonuna işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları salı gününe yatay başladı; STOXX 50 ve STOXX 600, önceki seansta görülen sınırlı kayıpların ardından rekor seviyelerin hemen altında seyrediyor. Asya'dan taşınan temkinli hava teknoloji hisselerinde baskı yarattı. ASML, Infineon ve STMicroelectronics'teki sert düşüşler sektörü aşağı çekerken Siemens Energy de aracı kurum not indirimi sonrası zayıf seyretti. Buna karşılık enerji, temel tüketim ve lüks tüketim hisselerindeki alımlar endekslerdeki kayıpları dengeledi. Bu görünüm, Avrupa'da teknoloji dışı sektör rotasyonunun sürdüğünü gösteriyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında Güney Kore negatif ayrıştı. KOSPI'nin yüzde 5 gerilemesi, yapay zeka temasına bağlı çip hisselerinde artan oynaklığın endeks genelini baskıladığını gösteriyor. Buna karşın Samsung'un güçlü öncü sonuçları, yapay zeka kaynaklı çip talebinin ve yükselen fiyatların Güney Kore büyümesi, cari denge ve won üzerindeki desteğini koruduğuna işaret ediyor. Samsung'un güçlü karına rağmen hissedeki zayıflık da teknoloji tarafında yüksek beklentilerin fiyatlama üzerindeki baskısını gösteriyor. Piyasada kısa vadeli fiyatlamaya daha çok değerlendirme ve kar realizasyonu ekseninde şekillenirken, makro tarafta yarı iletken döngüsü büyüme görünümünü desteklemeye devam ediyor. Japonya'da ise mayıs ücret verisindeki yavaşlama geçici takvim etkisine bağlanırken BOJ'un kademeli sıkılaştırma beklentisi korunuyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı çıkışında Katar devletine bağlı bir LNG gemisinin vurulmasının ardından yükselerek Brent'te 73 dolara yaklaştı. Olay, kritik enerji koridorunda güvenliğe ilişkin kaygıları yeniden artırırken ABD-İran uzlaşısının kalıcılığına dair soru işaretleri yarattı. Buna rağmen fiyatlar şubat sonundan bu yana görülen düşük seviyelere yakın kalmayı sürdürüyor. Çünkü piyasada artan arz beklentisi baskın tema olmaya devam ediyor. Japonya bağlantılı tankerlerin boğazdan geçişini sürdürmesi ve Saudi Aramco'nun Asya için resmi satış fiyatını sert biçimde düşürmesi, talep koşullarının yumuşadığını ve arz fazlası endişelerinin fiyatlar üzerindeki baskıyı koruduğunu gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.530,6	-0,09	0,32	0,47	9,05
DJIC	53.055,9	0,29	0,29	1,41	10,39
NDX	29.697,9	1,26	1,26	-1,91	17,62
DAX	25.776,8	-0,16	-0,01	3,12	5,25
UKX	10.712,8	0,57	0,32	2,05	7,87
SHCOMP	3.999,0	-1,10	-1,10	-2,33	0,76
NIKX	68.257,0	-2,12	-2,13	-2,58	35,59
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,9	0,03	0,04	-0,34	2,62
USDJPY	161,88	-0,14	0,32	-0,43	3,19
AUDUSD	0,6943	-0,20	0,03	0,36	4,09
NZDUSD	0,5693	-0,16	-0,29	0,29	-1,11
EURUSD	1,1432	-0,09	-0,03	0,08	-2,73
GBPUSD	1,3388	-0,02	0,28	0,97	-0,44
USDCHF	0,8063	0,14	0,41	-0,26	1,61
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8400	0,04	0,08	0,39	9,04
USDBRL	5,1268	-0,37	-1,14	-0,98	-7,05
USDZAR	16,2453	0,19	0,09	-0,91	-1,96
USDMXN	17,4141	0,15	-0,32	-0,42	-3,38
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,15	0,02	-0,72	-0,72	19,15
ABD-10Y	4,50	0,02	0,22	0,67	7,86
Almanya-2Y	2,57	0,04	1,58	1,58	20,49
Almanya-10Y	2,97	0,03	1,02	1,71	3,85
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4130,30	-0,84	-1,07	3,06	-4,24
XAGUSD	61,01	-1,68	-2,05	3,95	-14,16
BRENT	72,95	1,20	1,32	-0,59	19,83
WTIUSD	69,35	1,05	1,09	-0,82	20,98
XPTUSD	1636,91	0,29	-0,43	5,38	-20,33
XPLDSPT	1914,28	-0,17	-0,87	4,93	-15,08



Şirket Haberleri

- **Micron**, Samsung'un güçlü ön sonuçları sonrası bellek hisselerinde görülen kar realizasyonu baskısı ve SK Hynix'in yaklaşan Nasdaq ADR ihracı nedeniyle açılış öncesi sert geriledi. Antitröst davası ve içeriden satışlar da hissede baskı yaratırken, UBS ve Citi yapay zeka kaynaklı DRAM talebi nedeniyle geri çekilmeyi geçici görüyor.
- **Synopsys**, Reuters'a göre yarı iletken üreticilerinin kullandığı üretim süreç kontrol yazılımlarını durdurup kaynaklarını yapay zeka destekli çip tasarım ürünlerine kaydırıyor. Karar Samsung, SK Hynix, Kioxia ve Qorvo gibi müşterileri etkilerken, şirket yalnızca bakım yükümlülüklerini sürdürecektir.
- **Vertex Pharmaceuticals**, Crinetics Pharmaceuticals'ı hisse başına 85 dolar nakit ödemeye yaklaşık 10 milyar dolar özsermaye değerinden satın alacak. Anlaşma sonrası Crinetics hisseleri seans sonrası iki kattan fazla yükselirken, işlem Vertex'in nadir hastalıklar ve endokrinoloji alanındaki portföyünü güçlendirebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.530,6	-0,09	0,32	0,47	9,05
DJIC	53.055,9	0,29	0,29	1,41	10,39
NDX	29.697,9	1,26	1,26	-1,91	17,62
DAX	25.776,3	-0,16	-0,01	3,12	5,25
UKX	10.712,7	0,57	0,32	2,05	7,87
SHCOMP	3.999,0	-1,10	-1,10	-2,33	0,76
NIKX	68.257,0	-2,12	-2,13	-2,58	35,59
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,9	0,03	0,04	-0,34	2,62
USDJPY	161,88	-0,14	0,32	-0,44	3,19
AUDUSD	0,6943	-0,20	0,03	0,36	4,09
NZDUSD	0,5693	-0,16	-0,29	0,29	-1,11
EURUSD	1,1432	-0,09	-0,03	0,09	-2,72
GBPUSD	1,3389	-0,02	0,28	0,97	-0,44
USDCHF	0,8063	0,14	0,41	-0,26	1,61
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8401	0,04	0,08	0,39	9,04
USDBRL	5,1268	-0,37	-1,14	-0,98	-7,05
USDZAR	16,2443	0,19	0,08	-0,91	-1,97
USDMXN	17,4143	0,15	-0,32	-0,42	-3,38
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,15	0,02	-0,72	-0,72	19,15
ABD-10Y	4,50	0,02	0,22	0,67	7,86
Almanya-2Y	2,57	0,04	1,58	1,58	20,49
Almanya-10Y	2,97	0,03	1,02	1,71	3,85
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4129,86	-0,85	-1,08	3,05	-4,25
XAGUSD	61,01	-1,69	-2,06	3,94	-14,17
BRENT	72,96	1,20	1,32	-0,58	19,83
WTIUSD	69,34	1,04	1,08	-0,82	20,97
XPTUSD	1636,50	0,27	-0,46	5,36	-20,35
XPLDSPT	1914,28	-0,17	-0,87	4,93	-15,08



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.