



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri salı gününü teknoloji hisseleri öncülüğünde satıcılı kapattı. S&P 500 %0,4, Nasdaq-100 %1,7 gerilerken Dow Jones endeksi hafif negatif seviyede tamamladı. Yaşanan jeopolitik gerilimlerin etkisi ve yarı iletken sektöründe yaşanan kar realizasyonları sebebiyle vadeli hafif negatif seviyede seyrediyor. Gün içinde TSİ 21:00'da yayınlanacak Fed tutanakları haricinde fiyatlamayı belirleyebilecek güçlü bir ABD verisi bulunmuyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa endekslerinde yeni güne satıcılı başlangıç bekleniyor. Euro Stoxx 50 ve STOXX 600 vadeli kontratları %0,3 gerilerken, Orta Doğu'da yeniden tırmanan gerilimle yükselen petrol fiyatları enflasyon ve faiz görünümüne dair kaygıları artırıyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni hava saldırıları ve İran petrol satışlarına tanınan muafiyeti iptal etmesi, enerji maliyetleri üzerinden Avrupa varlıkları üzerinde baskı yaratıyor. Buna ek olarak yarı iletken ve yapay zeka bağlantılı hisselerden çıkışın sürmesi, teknoloji tarafındaki kırılma korkusu koruyor. Gün içinde Fransa cari denge verisi ve Jet2 sonuçları izlenecek olsa da kısa vadede ana yön belirleyici jeopolitik riskler ve enerji fiyatları olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında yön karışık seyrederken fiyatlamasının odağında hem ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları hem de yapay zeka rallisine ilişkin artan değerlendirme kaygıları yer aldı. MSCI Asya Pasifik endeksi dalgalı bir seyir izlerken Güney Kore, Japonya ve Avustralya'da satışlar öne çıktı; Hong Kong ve Singapur ise pozitif ayrıştı. Samsung baskı yaratırken, SK Hynix ABD'deki listeleme öncesinde destek buldu. Yükselen petrol fiyatları enerji hisselerine alım getirirken, yatırımcıların yapay zeka temasında daha seçici davranmaya başladığı görülüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı çevresinde ticari gemilere yönelik saldırıların yeniden başlaması ve ABD-İran ateşkesinin fiilen zayıfladığı algısıyla sert yükseldi. ABD'nin İran petrolüne tanınan yaptırım muafiyetini iptal etmesi ve İran'a yönelik yeni saldırılar düzenlemesi, arz kesintisi riskini yeniden fiyatlamaya soktu. Brent 76 doların, WTI ham petrol ise 72 doların üzerine çıkarken piyasa, boğazdaki tanker trafiğinin güvenliğine ve İran'dan Çin'e yönelen arzın ne ölçüde sekteye uğrayacağına odaklanıyor. Fiyatlar ilkbahar zirvelerinin altında kalsa da jeopolitik risk priminin yeniden hızla yükselmesi, kısa vadede petrol piyasasında oynaklığın belirgin şekilde artabileceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.486,9	-0,23	-0,26	-0,11	8,42
DJIC	52.925,2	-0,25	0,05	1,16	10,12
NDX	29.173,0	-1,77	-0,53	-3,64	15,54
DAX	25.465,3	-1,37	-1,22	1,88	3,98
UKX	10.665,9	0,13	-0,12	1,61	7,40
SHCOMP	3.983,0	-1,44	-1,50	-2,72	0,36
NIKX	66.819,1	-2,11	-4,19	-4,63	32,74
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,0	-0,14	0,17	-0,21	2,75
USDJPY	162,24	0,09	0,54	-0,21	3,42
AUDUSD	0,6933	0,05	-0,11	0,22	3,94
NZDUSD	0,5708	0,53	-0,01	0,57	-0,83
EURUSD	1,1420	0,07	-0,14	-0,02	-2,83
GBPUSD	1,3359	0,00	0,06	0,75	-0,66
USDCHF	0,8076	-0,09	0,57	-0,10	1,77
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8538	0,04	0,11	0,42	9,07
USDBRL	5,1622	-0,20	-0,46	-0,29	-6,41
USDZAR	16,3246	0,16	0,58	-0,42	-1,48
USDMXN	17,5176	0,01	0,28	0,17	-2,80
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	0,24	0,24	20,30
ABD-10Y	4,56	0,22	1,56	2,01	9,30
Almanya-2Y	2,64	-0,30	4,35	4,35	23,77
Almanya-10Y	3,04	0,07	3,40	4,11	6,29
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4119,04	0,31	-1,34	2,78	-4,51
XAGUSD	60,61	1,08	-2,69	3,27	-14,72
BRENT	76,22	0,49	5,85	3,86	25,19
WTIUSD	72,30	0,34	5,40	3,41	26,14
XPTUSD	1630,22	-0,69	-0,84	4,95	-20,65
XLPLDST	1916,24	0,00	-0,77	5,03	-14,99



Şirket Haberleri

- **Alibaba**, bilanço iyimserliği ve Çin teknoloji hisselerine artan ilgiyle Hong Kong'da %13'ün üzerinde yükseldi. Olumlu ön değerlendirmeler e-ticarette kârlılığın korunduğuna, hızlı teslimat zararlarının beklenenden hızlı daraldığına ve yapay zeka talebiyle bulut büyümesinin iyileşebileceğine işaret etti.
- **Netflix, Disney** ve **Alphabet'in YouTube** birimi, CNBC'ye göre 2030 ve 2034 Dünya Kupası'nın ABD yayın hakları için teklif hazırlayan başlıca adaylar arasında yer alıyor. Turnuva başına 1,5-2 milyar dolara ulaşabilecek paket, yayıncılar için abone ve reklam büyümesi fırsatı sunarken kısa vadede yüksek maliyet baskısı yaratabilir.
- **Lockheed Martin**, ABD Savunma Bakanlığı'ndan toplam 607 milyon doların üzerinde iki yeni savunma kontratı aldı.
- **Meta**, dört ABD eyaletinin Facebook ve Instagram'ın gençleri bağımlı hale getirdiği iddiasıyla toplam 1,4 trilyon dolarlık ceza talep ettiğini mahkeme dosyasında açıkladı. Ağustostaki dava öncesi ortaya çıkan bu rakam, şirket için çok büyük bir hukuki risk başlığı oluşturuyor.
- Amazon Web Services, yapay zeka asistanlarının AWS Açık Veri Kayıt Defteri'ndeki 1.100'den fazla veri setini arayıp önizlemesine olanak tanıyan açık kaynaklı Model Context Protocol sunucusunu başlattı. Hamle, AWS'nin kurumsal AI ve veri erişim ekosistemini güçlendirmeyi hedefliyor.
- **SpaceX**, Nasdaq-100'e dahil olduğu ilk günde yaklaşık %7 geriledi. Morgan Stanley, RBC, Stifel ve UBS'nin başlattığı kapsamda 190-300 dolar arası hedef fiyatlar öne çıkarırken, değerlendirmelerde yapay zeka ve uydu işlerinin potansiyeline karşı sermaye ihtiyacı ve uygulama riski belirleyici oldu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.486,9	-0,23	-0,26	-0,11	8,42
DJIC	52.925,2	-0,25	0,05	1,16	10,12
NDX	29.173,0	-1,77	-0,53	-3,64	15,54
DAX	25.465,3	-1,37	-1,22	1,88	3,98
UKX	10.665,9	0,13	-0,12	1,61	7,40
SHCOMP	3.983,0	-1,44	-1,50	-2,72	0,36
NIKX	66.819,1	-2,11	-4,19	-4,63	32,74
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,0	-0,14	0,17	-0,21	2,75
USDJPY	162,24	0,09	0,54	-0,21	3,42
AUDUSD	0,6933	0,05	-0,11	0,22	3,94
NZDUSD	0,5708	0,53	-0,01	0,57	-0,83
EURUSD	1,1420	0,07	-0,14	-0,02	-2,83
GBPUSD	1,3359	0,00	0,06	0,75	-0,66
USDCHF	0,8076	-0,09	0,57	-0,10	1,77
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8538	0,04	0,11	0,42	9,07
USDBRL	5,1622	-0,20	-0,46	-0,29	-6,41
USDZAR	16,3246	0,16	0,58	-0,42	-1,48
USDMXN	17,5176	0,01	0,28	0,17	-2,80
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	0,24	0,24	20,30
ABD-10Y	4,56	0,22	1,56	2,01	9,30
Almanya-2Y	2,64	-0,30	4,35	4,35	23,77
Almanya-10Y	3,04	0,07	3,40	4,11	6,29
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4119,04	0,31	-1,34	2,78	-4,51
XAGUSD	60,61	1,08	-2,69	3,27	-14,72
BRENT	76,22	0,49	5,85	3,86	25,19
WTIUSD	72,30	0,34	5,40	3,41	26,14
XPTUSD	1630,22	-0,69	-0,84	4,95	-20,65
XPLDSPT	1916,24	0,00	-0,77	5,03	-14,99



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.