



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında odak, bu hafta başlayacak bilanço sezonu ve yoğun veri takvimine kayıyor. Geçen hafta jeopolitik risklere rağmen yükselen endeksler, piyasanın Orta Doğu gerilimini şimdilik sınırlı fiyatladığını gösterdi. Bu hafta büyük bankaların sonuçları ikinci çeyrek görünümüne dair ilk sinyalleri verirken, teknoloji ve sanayi tarafında açıklanacak bilançolar da sektör rotasyonunun seyri açısından belirleyici olacak. Makro tarafta salı günkü TÜFE, çarşamba günkü ÜFE ve perşembe günkü perakende satışlar, Fed beklentileri açısından kritik önemde.

Avrupa Piyasaları: Avrupa endekslerinde haftaya sert satıcılı başlangıç bekleniyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %1, STOXX 600 vadeli kontratları %0,8 gerilerken, ABD ile İran arasında yeniden tırmanan çatışma ve yükselen petrol fiyatları enflasyon ile faiz görünümüne dair kaygıları artırıyor. Avrupa'da bugün önemli veri ve bilanço akışı bulunmadığından, fiyatlamada petrol, tahvil faizleri ve jeopolitik haber akışı belirleyici olacak.

Asya Piyasaları: Asya borsaları haftanın ilk işlem gününü sert satışlarla tamamladı. ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları sonrası yükselen petrol fiyatları ve sıkılaştan Fed beklentileri risk iştahını belirgin biçimde zayıflattı. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %2 gerilerken KOSPI'deki %8'i aşan düşüş bölgesel satışların merkezinde yer aldı. SK Hynix'te ABD'deki güçlü ADR başlangıcına rağmen Seul'de görülen sert geri çekilme, teknoloji ve yapay zeka temasında oynaklığın sürdüğünü gösterdi. Doların güçlenmesi, tahvil faizlerindeki yükseliş ve petrol şokunun enflasyon kaygılarını yeniden öne çıkarması, Asya varlıklarında büyüme odaklı pozisyonlardan çıkışı hızlandırıyor. Hong Kong'un sınırlı pozitif ayrışması dışında bölge genelinde savunmacı fiyatlamaya öne çıkıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında hafta sonu boyunca süren karşılıklı saldırıların ardından sert yükselirken Brent 79 doların üzerine çıktı. Hürmüz Boğazı'nın açık mı kapalı mı olduğu konusunda taraflardan gelen çelişkili açıklamalar, küresel enerji arzı açısından belirsizliği daha da artırıyor. ABD'nin İran'ın hava savunma, radar ve füze kapasitesini hedef alması, Tahran'ın ise Körfez'deki ABD müttefiklerine ve lojistik altyapıya yönelik misillemeleri, çatışmanın bölgesel ölçekte genişleme riskini güçlendirdi. Boğazdan sınırlı da olsa geçişlerin sürmesi kısa vadede tam bir arz kesintisini engellese de, tanker trafiği ve sigorta maliyetleri üzerindeki baskı petrol piyasasında risk primini yüksek tutmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.543,6	-0,42	-0,39	0,65	9,24
DJIC	52.637,0	0,29	0,00	0,61	9,52
NDX	29.825,1	0,33	0,00	-1,49	18,12
DAX	25.067,1	-0,20	0,00	0,29	2,35
UKX	10.500,6	0,03	0,03	0,03	5,73
SHCOMP	3.903,4	-2,32	-2,32	-4,67	-1,65
NIKX	67.158,0	-2,04	-2,04	-4,15	33,41
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	0,14	0,12	-0,15	2,82
USDJPY	162,10	0,25	0,25	-0,30	3,33
AUDUSD	0,6933	-0,29	-0,29	0,21	3,93
NZDUSD	0,5767	0,05	0,05	1,59	0,18
EURUSD	1,1408	-0,06	-0,06	-0,12	-2,93
GBPUSD	1,3385	-0,15	-0,15	0,94	-0,47
USDCHF	0,8092	0,08	0,08	0,09	1,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0020	0,06	0,06	0,73	9,42
USDBRL	5,1104	-0,30	-0,29	-1,29	-7,34
USDZAR	16,3794	0,06	0,06	-0,09	-1,15
USDMXN	17,5086	-0,05	-0,05	0,12	-2,85
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,23	0,02	0,24	1,20	21,45
ABD-10Y	4,58	0,02	0,44	2,46	9,78
Almanya-2Y	2,68	0,04	0,75	5,93	25,64
Almanya-10Y	3,05	0,03	0,33	4,45	6,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4056,39	-1,27	-1,52	1,22	-5,96
XAGUSD	58,23	-2,73	-2,73	-0,79	-18,08
BRENT	78,63	3,50	3,50	7,16	29,16
WTIUSD	73,86	3,41	3,41	5,64	28,85
XPTUSD	1621,30	-0,76	-0,76	4,38	-21,09
XPLDSPT	1900,90	-1,63	-1,63	4,19	-15,67





Şirket Haberleri

- **TSMC**, Haziran satışlarının açıklanmasıyla ve %68 artış kaydetmesiyle, ikinci çeyrek satışlarını yıllık %36 artışla 1,27 trilyon Tayvan dolarına yükseltmiş oldu. Beklentilere paralel gelen hasılat, yapay zeka çiplerine yönelik güçlü talebin sürdüğüne işaret etti. Şirket, net kar, hisse başına kazanç ve yıl geneli görünümünü 16 Temmuz'da açıklayacak.
- **SK Hynix**, Nasdaq'taki güçlü ADR çıkışına rağmen Güney Kore'de yaklaşık %14 düştü ve KOSPI'deki sert satışın başlıca tetikleyicilerinden biri oldu. Beklentinin altında kar tahmini ve yerel hisselerle yeni ADR'ler arasındaki olası yeniden dengeleme baskısı öne çıkarken, satışlar Kore Borsası'nda işlemlerin kısa süreli durmasına yol açtı.
- **Meta Platforms**, Reuters'ın gördüğü iç yazışmaya göre eylülünden itibaren "Iris" kod adlı kendi AI çipinin üretimine başlamayı planlıyor. Broadcom tasarım ve TSMC üretim desteğiyle geliştirilen çip, Meta'nın Nvidia ve AMD'ye bağımlılığını azaltıp AI altyapı maliyetlerini düşürme stratejisinde önemli bir adım olarak öne çıkıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.543,6	-0,42	-0,38	0,65	9,24
DJIC	52.637,0	0,29	0,00	0,61	9,52
NDX	29.825,1	0,33	0,00	-1,49	18,12
DAX	25.067,1	-0,20	0,00	0,29	2,35
UKX	10.501,4	0,04	0,04	0,04	5,74
SHCOMP	3.903,4	-2,32	-2,32	-4,67	-1,65
NIKX	67.158,0	-2,04	-2,04	-4,15	33,41
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	0,14	0,12	-0,15	2,82
USDJPY	162,10	0,25	0,25	-0,30	3,33
AUDUSD	0,6932	-0,30	-0,30	0,20	3,93
NZDUSD	0,5766	0,04	0,04	1,58	0,17
EURUSD	1,1408	-0,06	-0,06	-0,13	-2,93
GBPUSD	1,3385	-0,15	-0,15	0,94	-0,46
USDCHF	0,8092	0,08	0,08	0,09	1,97
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0020	0,06	0,06	0,73	9,42
USDBRL	5,1104	-0,30	-0,29	-1,29	-7,34
USDZAR	16,3785	0,06	0,06	-0,10	-1,16
USDMXN	17,5087	-0,04	-0,04	0,12	-2,85
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,23	0,02	0,24	1,20	21,45
ABD-10Y	4,58	0,02	0,44	2,46	9,78
Almanya-2Y	2,68	0,04	0,75	5,93	25,64
Almanya-10Y	3,05	0,03	0,33	4,45	6,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4056,08	-1,27	-1,53	1,21	-5,97
XAGUSD	58,21	-2,77	-2,77	-0,83	-18,11
BRENT	78,65	3,51	3,51	7,17	29,18
WTIUSD	73,88	3,44	3,44	5,67	28,88
XPTUSD	1621,00	-0,78	-0,78	4,36	-21,10
XPLDSPT	1900,90	-1,63	-1,63	4,19	-15,67





Çekince Metni

İnfo 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 İnfo 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 İnfo 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.

