



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, yükselen petrol fiyatları ve Fed'in Temmuz'da faiz artırabileceği beklentisinin güçlenmesiyle baskı altında. Trump'ın Hürmüz Boğazı'ndan geçen İran bağlantılı gemilere yönelik ablukayı yeniden devreye alacağını açıklaması ve İran'a karşı sert söylemi, Brent'i 85 doların üzerine taşıyarak enflasyon riskini yeniden öne çıkardı. Piyasa bugün açıklanacak haziran TÜFE verisi ve Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Kongre sunumuna odaklanmış durumda. Bilanço sezonunun büyük bankalarla başlaması da ikinci çeyrek karlılığına dair ilk sinyalleri verecek. Bu görünüm, hisse piyasalarında kısa vadede enflasyon, faiz ve enerji kaynaklı baskının öne çıktığına işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa vadeli endeksleri, ABD'den gelen zayıf devir teslim ve yükselen petrol fiyatlarının etkisiyle güne temkinli başlıyor. Brent'in 85 dolara yaklaşması, Avrupa hisseleri üzerinde enflasyon ve tahvil faizi kanalıyla baskı yaratırken DAX ve STOXX 600 tarafında risk iştahı zayıf seyrediyor. Enerji fiyatlarındaki yükseliş, ECB'nin faiz patikasına ilişkin belirsizliği artırırken piyasa bugün daha çok küresel gelişmeleri ve ABD enflasyon verisini izleyecek. Bölge içinde veri akışı sınırlı kalırken, fiyatlamada petrol, tahvil getirileri ve Orta Doğu kaynaklı jeopolitik riskler belirleyici olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm kapanışa doğru sınırlı pozitifte döndü. KOSPI endeksi %0,73 artışla günü kapatırken, Nikkei 225 %0,74 primle günü sonlandırdı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş ve küresel faiz baskısı, bölge genelinde risk iştahını sınırlamaya devam ediyor. Çin'de ihracat ve ithalat verilerinin güçlü gelmesi, yapay zeka veri merkezi yatırımlarına bağlı donanım talebinin ticaret akımlarını desteklediğini gösterdi. Japonya'da 20 yıllık tahvil ihalesine gelen güçlü talep ve devlet tahvillerine yönelik destekleyici mesajlar tahvil piyasasını rahatlatı. Güney Kore'de ise çip hisselerine bağlı kaldıraçlı ETF'lerdeki sert değer kaybı, bireysel yatırımcı kaynaklı oynaklığın teknoloji temasında önemli bir kırılma unsuru olmaya devam ettiğini gösteriyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik sertleşen tutumu ve Hürmüz Boğazı'nda yeniden gündeme gelen abluka riskinin etkisiyle güçlü seyrediyor. Brent 85 doların üzerine çıkarken, piyasa İran sevkiyatlarına yönelik yeni kısıtlamaların ve bölgedeki tanker güvenliği risklerinin arzı ne ölçüde bozacağını fiyatlıyor. İran'ın kısa süreli gevşeme döneminde dahi yüksek hacimli ihracat gerçekleştirmiş olması, mevcut kısıtlamaların piyasa dengesi açısından önemini artırıyor. Çin'in ham petrol ithalatındaki sert düşüş talep tarafında sınırlayıcı bir unsur olsa da kısa vadede fiyatlamaya jeopolitik risk primi hakim. Altın ise belirsizlik ortamında sınırlı destek buluyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.513,4	-0,03	-0,78	0,24	8,80
DJIC	52.498,6	0,00	-0,26	0,34	9,23
NDX	29.264,1	-1,88	-1,88	-3,34	15,90
DAX	24.989,7	-0,50	-0,31	-0,02	2,04
UKX	10.456,5	-0,40	-0,39	-0,39	5,29
SHCOMP	3.931,6	-1,62	-1,62	-3,98	-0,94
NIKX	67.743,5	0,74	-1,19	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	101,2	-0,09	0,22	-0,06	2,90
USDJPY	162,33	-0,08	0,39	-0,16	3,48
AUDUSD	0,6942	0,35	-0,16	0,35	4,08
NZDUSD	0,5796	0,83	0,55	2,11	0,69
EURUSD	1,1397	0,14	-0,15	-0,22	-3,02
GBPUSD	1,3364	0,11	-0,31	0,79	-0,62
USDCHF	0,8138	-0,11	0,66	0,67	2,55
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0378	0,05	0,14	0,81	9,50
USDBRL	5,1385	-0,24	0,25	-0,75	-6,84
USDZAR	16,4824	0,05	0,69	0,54	-0,53
USDMXN	17,4975	-0,17	-0,11	0,05	-2,92
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,30	0,00	1,90	2,87	23,46
ABD-10Y	4,64	0,02	1,75	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,79	0,07	4,89	10,28	30,80
Almanya-10Y	3,11	0,03	2,30	6,51	8,74
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4023,21	0,56	-2,07	0,39	-6,73
XAGUSD	57,98	0,54	-3,15	-1,22	-18,43
BRENT	85,13	2,79	12,05	16,01	39,83
WTIUSD	79,84	2,63	11,78	14,19	39,28
XPTUSD	1605,13	0,15	-1,75	3,34	-21,87
XPLDSPT	1928,00	1,27	-0,23	5,68	-14,47





Şirket Haberleri

- **ASML**, RBC'nin hedef fiyatı 1.700 dolardan 2.000 dolara yükseltip "endeks üstü getiri" tavsiyesini korumasıyla destek buldu. Kurum, EUV litografi makinelerinde süren arz sıkışıklığının fiyat artışlarına alan açtığını ve Çarşamba günkü bilanço öncesi gelir, kar ve 2026 rehberliğinde yukarı yönlü potansiyel gördüğünü belirtti.
- **Nvidia**, Asya'da onaylı müşteri listesini daraltarak yapay zeka çip satışı yapabildiği alıcı sayısını yarıdan fazla azalttı. Singapur, Malezya ve Japonya'da sıkılaştırılan denetimler, Çin'e yönelik ABD ihracat kısıtlamalarına uyumu güçlendirirken özellikle küçük bulut sağlayıcıları için satış baskısı yaratabilir.
- **Google**, İsviçre rekabet otoritesinin Android cihazlarda varsayılan arama motoru seçimini sağlayan "Choice Screen" özelliğini kaldırmasına ilişkin ön inceleme başlatmasıyla yeni bir regülasyon baskısıyla karşılaştı. Soruşturma, Google'ın aramada baskın konumunu varsayılan ayarlar üzerinden güçlendirip güçlendirmedikine odaklanıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.513,5	-0,02	-0,78	0,25	8,81
DJIC	52.498,6	0,00	-0,26	0,34	9,23
NDX	29.264,1	-1,88	-1,88	-3,34	15,90
DAX	24.989,7	-0,50	-0,31	-0,02	2,04
UKX	10.456,7	-0,40	-0,39	-0,39	5,29
SHCOMP	3.931,6	-1,62	-1,62	-3,98	-0,94
NIKX	67.743,5	0,74	-1,19	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,2	-0,09	0,23	-0,06	2,91
USDJPY	162,33	-0,08	0,39	-0,16	3,48
AUDUSD	0,6942	0,34	-0,16	0,34	4,07
NZDUSD	0,5796	0,82	0,55	2,10	0,68
EURUSD	1,1397	0,14	-0,16	-0,22	-3,02
GBPUSD	1,3365	0,11	-0,31	0,79	-0,62
USDCHF	0,8138	-0,11	0,66	0,67	2,55
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0375	0,05	0,14	0,81	9,50
USDBRL	5,1370	-0,27	0,22	-0,78	-6,86
USDZAR	16,4805	0,04	0,68	0,53	-0,54
USDMXN	17,4973	-0,17	-0,11	0,05	-2,92
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,30	0,00	1,90	2,87	23,46
ABD-10Y	4,64	0,02	1,75	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,79	0,07	4,89	10,28	30,80
Almanya-10Y	3,11	0,03	2,30	6,51	8,74
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4023,38	0,56	-2,07	0,39	-6,72
XAGUSD	57,99	0,55	-3,13	-1,20	-18,42
BRENT	85,07	2,71	11,96	15,92	39,73
WTIUSD	79,78	2,57	11,70	14,11	39,18
XPTUSD	1605,60	0,18	-1,72	3,37	-21,85
XPLDSPT	1928,00	1,27	-0,23	5,68	-14,47





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.

