



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, çip hisselerindeki satışların derinleşmesi ve Fed üyelerinden gelen şahin açıklamaların etkisiyle güne satıcılı başlıyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları %1,2, S&P 500 vadeli kontratları %0,8 gerilerken teknoloji öncülüğündeki baskı yeniden öne çıkıyor. Fed cephesinde Jefferson, Logan ve Schmid'in enflasyonun yeterince soğumaması halinde daha yüksek faizlere açık kapı bırakması, faiz indirimi değil sıkı duruş temasını canlı tutuyor. Piyasa, bilanço sezonundaki ilk sonuçlarla birlikte yapay zeka değerlemelerini daha sert test etmeye hazırlanıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları güne karışık başlıyor. STOXX 600 %0,2 yükselirken DAX %0,3 geriliyor, FTSE 100 ise %0,5 ile pozitif ayrışıyor. ABD vadeli endekslerindeki zayıflık ve çip sektöründeki satış baskısı Avrupa risk iştahını sınırlarken, tahvil getirilerindeki yükseliş de değerlemeler üzerinde baskı yaratıyor. Buna karşılık sektörel bazda İngiltere piyasası daha dirençli görünüm sergiliyor. Avrupa cephesinde veri akışı görece sakin olsa da küresel teknoloji oynaklığı, enerji fiyatları ve ABD kaynaklı faiz beklentileri fiyatlamada belirleyici olmaya devam ediyor. Kısa vadede Avrupa hisselerinde sektör seçiciliği korunuyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları, yarı iletken hisselerindeki sert satışların etkisiyle geriledi. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5 düşerken yatırımcılar yapay zeka temasında yükselen değerlemelerin sürdürülebilirliğini daha güçlü biçimde sorguluyor. Çin Devlet Başkanı Xi'nin yapay zeka geliştirmede kapsayıcı işbirliği çağrısı uzun vadeli yapısal desteği teyit etse de kısa vadede fiyatlamada daha çok teknoloji kaynaklı baskı ve riskten kaçış etrafında şekilleniyor. Japonya'da Maliye Bakanı Katayama'nın kur piyasasına müdahale mesajı yeni zayıflığı durdurmazken, yen üzerindeki baskı sürüyor. Bölge genelinde teknoloji bağımlı endekslerde kırılma artarken, Hindistan'da Çin yatırımlarına daha açık yaklaşım sinyali jeopolitik dengelerde dikkat çekiyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları yükselişini koruyor; Brent 85 doların, WTI ham petrol 79 doların üzerinde seyrediyor. ABD'nin İran'a yönelik beşinci gününe giren saldırıları ve Hürmüz Boğazı çevresindeki gerilim, enerji arzına ilişkin kaygıları canlı tutarken risk primini yüksek seviyede tutuyor. Umman açıklarında görülen gemiden gemiye transferler, sevkiyatların tamamen durmadığını ancak daha karmaşık ve maliyetli rotalara kaydığını gösteriyor. ABD'de rafineri marjlarının rekor seviyelere yaklaşması, enerji maliyetlerinin ilerleyen dönemde enflasyona yeniden yukarı yönlü baskı yapabileceğine işaret ediyor. Altın ise artan jeopolitik belirsizlikle sınırlı destek bulsa da güçlü dolar ve faiz görünümü nedeniyle kazanımlarını sınırlı tutuyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.472,0	-0,80	-1,33	-0,31	8,21
DJIC	52.553,0	-0,20	-0,16	0,45	9,34
NDX	29.025,8	-1,62	-2,68	-4,13	14,95
DAX	24.915,5	-0,34	-0,60	-0,32	1,74
UKX	10.572,2	0,54	0,71	0,72	6,45
SHCOMP	3.804,1	-2,02	-4,81	-7,09	-4,15
NIKX	63.845,6	-4,47	-6,87	-8,87	26,83
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,7	-0,03	-0,27	-0,55	2,40
USDJPY	162,27	-0,07	0,35	-0,20	3,44
AUDUSD	0,6987	-0,16	0,48	0,99	4,74
NZDUSD	0,5842	-0,02	1,35	2,91	1,48
EURUSD	1,1451	0,07	0,31	0,25	-2,56
GBPUSD	1,3475	-0,03	0,52	1,62	0,20
USDCHF	0,8078	-0,11	-0,09	-0,08	1,79
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1650	0,16	0,41	1,08	9,80
USDBRL	5,0977	-0,35	-0,54	-1,54	-7,58
USDZAR	16,4654	0,37	0,59	0,43	-0,63
USDMXN	17,4334	0,05	-0,47	-0,31	-3,27
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,13	-0,02	-2,13	-1,20	18,58
ABD-10Y	4,54	-0,02	-0,44	1,57	8,82
Almanya-2Y	2,75	-0,04	3,38	8,70	28,93
Almanya-10Y	3,12	0,00	2,63	6,85	9,09
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3999,98	0,59	-2,64	-0,19	-7,27
XAGUSD	55,55	0,07	-7,21	-5,36	-21,85
BRENT	83,44	-0,74	9,82	13,71	37,05
WTIUSD	78,59	-0,36	10,04	12,41	37,11
XPTUSD	1592,69	-1,83	-2,51	2,54	-22,48
XPLDSPT	1928,91	0,00	-0,18	5,73	-14,43





Şirket Haberleri

- **Netflix**, 2Ç26'da 12,56 milyar dolar hasılat ve hisse başına 0,80 dolar kazanç elde ederek beklentilere yakın sonuç açıkladı. Fakat 3Ç görünümü zayıf bulunduğu için Netflix seans öncesi işlemlerde %9'a yakın değer kaybetti. Şirket fiyat artışlarının beklentilerle uyumlu seyrettiğini söylerken, izlenme raporlamasını yılda bire indirme kararı yatırımcıların büyüme ve etkileşim endişelerini artırdı.
- Uber, Delivery Hero'yu yaklaşık 14,8 milyar dolar değerlemeye satın alma konusunda anlaştı. İşlem, Uber'in küresel yemek teslimatı ağını belirgin şekilde genişletirken sektörde konsolidasyonu hızlandırabilir.
- AST SpaceMobile, 1 milyar dolarlık tahvil ihracı planı sonrası sert düştü. Finansman hamlesi büyüme yatırımlarını desteklese de mevcut hissedarlar açısından sermaye yapısı ve borçluluk endişelerini artırdı.
- Güney Kore, SK Hynix gibi tekil hisselerle bağlı kaldıraçlı ETF'lerin yeni listelemelerini piyasa istikrarı sağlanana kadar durdurdu. Adım, AI temalı çip hisselerinde artan oynaklığın düzenleyici kaygı yarattığını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.472,5	-0,80	-1,32	-0,30	8,21
DJIC	52.553,0	-0,20	-0,16	0,45	9,34
NDX	29.025,8	-1,62	-2,68	-4,13	14,95
DAX	24.915,5	-0,34	-0,60	-0,32	1,74
UKX	10.572,2	0,54	0,71	0,72	6,45
SHCOMP	3.804,1	-2,02	-4,81	-7,09	-4,15
NIKX	63.845,6	-4,47	-6,87	-8,87	26,83
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,7	-0,04	-0,27	-0,55	2,40
USDJPY	162,26	-0,08	0,35	-0,20	3,43
AUDUSD	0,6986	-0,16	0,48	0,99	4,74
NZDUSD	0,5841	-0,02	1,34	2,91	1,48
EURUSD	1,1451	0,07	0,31	0,25	-2,57
GBPUSD	1,3474	-0,04	0,51	1,62	0,20
USDCHF	0,8078	-0,11	-0,08	-0,07	1,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1650	0,16	0,41	1,08	9,80
USDBRL	5,0977	-0,35	-0,54	-1,54	-7,58
USDZAR	16,4661	0,38	0,59	0,44	-0,63
USDMXN	17,4339	0,05	-0,47	-0,31	-3,27
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,13	-0,02	-2,13	-1,20	18,58
ABD-10Y	4,54	-0,02	-0,44	1,57	8,82
Almanya-2Y	2,75	-0,04	3,38	8,70	28,93
Almanya-10Y	3,12	0,00	2,63	6,85	9,09
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4000,18	0,60	-2,63	-0,19	-7,26
XAGUSD	55,54	0,05	-7,23	-5,38	-21,87
BRENT	83,42	-0,76	9,80	13,68	37,02
WTIUSD	78,58	-0,38	10,02	12,39	37,08
XPTUSD	1592,42	-1,84	-2,53	2,52	-22,49
XPLDSPT	1928,91	0,00	-0,18	5,73	-14,43





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.

