



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD ile İran arasında ikinci günde de doğrudan bir saldırı yaşanmaması ve Hürmüz Boğazı'nda güvenli deniz trafiğine yönelik diplomatik temasların sürmesi küresel risk iştahını destekliyor. Petrol fiyatlarındaki sert geri çekilme tahvil faizlerini aşağı çekerken dolar G-10 para birimleri karşısında değer kaybetti. Haftanın devamında yatırımcıların odağı dayanıklı mal siparişleri verisi, yoğun bilanço takvimi ve Fed beklentilerine çevrilmiş durumda. Yapay zeka tarafında ise Nvidia'nın OpenAI'nin yeni veri merkezi projesine destek verebileceğine yönelik haberler sektöre ilişkin olumlu beklentileri canlı tutuyor. Öte yandan, geçtiğimiz aylarda gündeme gelen ABD'de şirketlerin üç aylık finansal raporlama zorunluluğundan çıkıp altı aylık raporlamaya geçebilmesine yönelik olası düzenleme değişikliği, piyasa şeffaflığı açısından tartışma yaratmaya devam ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarının haftaya pozitif başlaması bekleniyor. Jeopolitik tansiyonun düşmesiyle risk iştahı güçlenirken, yatırımcılar bugün açıklanacak Almanya IFO İş Dünyası Güven Endeksi ile birlikte yoğun bilanço takvimini takip edecek. LVMH, Christian Dior ve AstraZeneca gibi şirketlerden gelecek sonuçların sektör bazlı fiyatlamalar üzerinde belirleyici olması beklenirken, Almanya 10 yıllık tahvil faizindeki geri çekilme hisse piyasalarını destekliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık bir görünüm öne çıkıyor. Çin borsaları teknoloji hisselerinin desteğiyle pozitif ayrışırken, bölge genelinde satış baskısı MSCI Asya Pasifik Endeksi'ni aşağı çekti. Singapur Merkez Bankası'nın para politikasını ilave sıkılaştırması ve Japonya'daki siyasi gelişmeler yatırımcıların gündeminde yer alırken, Endonezya Merkez Bankası Başkanı'nın beklenmedik istifası bölge varlıklarında satış baskısını artırdı.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında gerilimin tırmanmaması ve arz endişelerinin hafiflemesiyle %4'ün üzerinde geriledi. Buna karşın altın, zayıflayan dolar ve düşen tahvil faizlerinin desteğiyle yeniden yükseliş eğilimine girerken, bakır fiyatları yapay zeka yatırımlarına bağlı uzun vadeli talep beklentileriyle güçlü seyrini koruyor. Jeopolitik risk primindeki azalmaya rağmen yatırımcılar Orta Doğu'dan gelebilecek yeni haber akışını yakından izlemeyi sürdürüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.480,9	0,93	0,95	-0,19	8,33
DJIC	51.947,3	0,46	0,00	-0,71	8,08
NDX	28.128,3	-0,18	0,00	-7,09	11,40
DAX	25.411,8	1,25	1,25	1,66	3,76
UKX	10.783,1	0,44	0,44	2,72	8,58
SHCOMP	3.829,4	0,40	0,40	-6,47	-3,51
NIKX	64.931,2	0,50	0,50	-7,32	28,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,2	-0,26	-0,26	-0,04	2,93
USDJPY	163,41	-0,14	-0,14	0,50	4,16
AUDUSD	0,7008	0,38	0,38	1,30	5,07
NZDUSD	0,5805	0,29	0,29	2,26	0,84
EURUSD	1,1406	0,31	0,31	-0,14	-2,94
GBPUSD	1,3342	0,06	0,06	0,62	-0,79
USDCHF	0,8144	-0,24	-0,24	0,74	2,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3601	0,05	0,06	1,50	10,25
USDBRL	5,0870	-0,21	-0,22	-1,74	-7,77
USDZAR	16,6769	-0,93	-0,93	1,72	0,64
USDMXN	17,4155	-0,38	-0,38	-0,41	-3,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,30	-0,05	-1,15	2,87	23,46
ABD-10Y	4,64	-0,04	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,77	-0,04	-1,77	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	-0,03	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4104,03	1,21	1,26	2,40	-4,85
XAGUSD	59,75	2,65	2,65	1,80	-15,94
BRENT	86,77	-6,84	-6,84	18,24	42,52
WTIUSD	82,87	-7,16	-7,16	18,53	44,57
XPTUSD	1646,14	3,37	3,37	5,98	-19,88
XPLDST	1951,03	2,36	2,36	6,94	-13,45



Şirket Haberleri

- AstraZeneca**, 2Ç26'da hisse başına 2,63 dolar kazanç ile beklentileri aşarken, 15,38 milyar dolar yönünde hasılat beklentilerin hafif altında kaldı. Şirketin güçlü onkoloji portföyü karlılığı destekledi. Şirket seans öncesi piyasalarda %1 civarında değer kazandı.
- Nvidia'nın**, SoftBank liderliğinde Ohio'da planlanan 500 milyar dolarlık veri merkezi projesi için OpenAI'nin bilgi işlem kiralamalarına finansman garantisi sağlamayı değerlendirdiği belirtiliyor. Adım, yapay zeka altyapı talebine duyulan güveni gösterse de, Nvidia'nın bilançosuna ek risk taşıyabileceği için sermaye disiplini tartışmalarını artırabilir.
- Nvidia**, Güney Koreli Naver'da %4,5 pay almak üzere 1 milyar dolarlık stratejik yatırımını duyururken, Naver ve Brookfield ile ülkedeki egemen yapay zeka veri merkezi kapasitesini büyütmeyi de planlıyor. Adım, Nvidia'nın yalnızca çip tedarikçisi değil, küresel yapay zeka altyapı ekosisteminde sermaye sağlayıcı ve stratejik ortak olarak da konumlandığını gösteriyor.
- Broadcom** ve **Samsung Electronics**, bellek ve döküm teknolojilerini kapsayan, 2030'a kadar 200 milyar doları aşabilecek stratejik iş birliği mutabakatı imzaladı. Anlaşma, Broadcom'un özel tasarım yapay zeka çiplerindeki konumunu güçlendirirken Samsung'un TSMC ile rekabetinde önemli bir destek olarak görülüyor.
- Warner Bros. Discovery** ile **Paramount Skydance** arasındaki 110 milyar dolarlık birleşmenin kapanışı en az Haziran 2027'ye ertelendi. Çok eyaletli antitröst davasının süreci uzatması, arbitraj pozisyonları ve işlem kapanış olasılığı üzerinde baskı yaratırken WBD'ye yönelik belirsizliği artırdı.
- Alphabet'te** bilanço sonrası 19 analistin 16'sı hedef fiyatını aşağı çekerken, şirketin 205 milyar dolara yükselttiği sermaye harcaması planı ve negatif serbest nakit akışı baskı yaratmaya devam ediyor. Artan geleceğe dönük harcama taahhütleri, büyük bulut şirketlerinde değerlendirme çerçevesinin yeniden sorgulanmasına yol açıyor.
- United Airlines** CEO'su Scott Kirby'nin geçen yıl **Delta Airlines** ile olası bir birleşmeyi gündeme getirdiği, ancak görüşmelerin ilerlemediği bildirildi. Sonuçsuz kalan yaklaşım, havayolu sektöründe konsolidasyon ihtimalini yeniden gündeme taşıırken gelecekteki büyük işlemler için düzenleyici riskin yüksek kalacağını hatırlattı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.480,9	0,93	0,95	-0,19	8,33
DJIC	51.947,3	0,46	0,00	-0,71	8,08
NDX	28.128,3	-0,18	0,00	-7,09	11,40
DAX	25.411,5	1,24	1,24	1,66	3,76
UKX	10.784,5	0,45	0,45	2,74	8,59
SHCOMP	3.829,4	0,40	0,40	-6,47	-3,51
NIKX	64.931,2	0,50	0,50	-7,32	28,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	101,2	-0,26	-0,25	-0,03	2,94
USDJPY	163,40	-0,15	-0,15	0,50	4,16
AUDUSD	0,7008	0,39	0,39	1,31	5,07
NZDUSD	0,5805	0,29	0,29	2,27	0,85
EURUSD	1,1407	0,32	0,32	-0,13	-2,94
GBPUSD	1,3343	0,07	0,07	0,63	-0,78
USDCHF	0,8143	-0,25	-0,25	0,73	2,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,3600	0,05	0,06	1,50	10,25
USDBRL	5,0870	-0,21	-0,22	-1,74	-7,77
USDZAR	16,6750	-0,94	-0,94	1,71	0,63
USDMXN	17,4141	-0,39	-0,39	-0,42	-3,38
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,30	-0,05	-1,15	2,87	23,46
ABD-10Y	4,64	-0,04	-0,85	3,80	11,22
Almanya-2Y	2,77	-0,04	-1,77	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	-0,03	-1,88	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4105,11	1,24	1,29	2,43	-4,83
XAGUSD	59,76	2,66	2,66	1,81	-15,93
BRENT	86,67	-6,95	-6,95	18,10	42,35
WTIUSD	82,76	-7,28	-7,28	18,37	44,38
XPTUSD	1646,14	3,37	3,37	5,98	-19,88
XPLDST	1951,03	2,36	2,36	6,94	-13,45





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.

