



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Trump'ın İran'a yönelik saldırıları durdurduğunu ve müzakerelerin başlayacağını açıklamasının ardından yükseliyor. Nasdaq 100 vadeli kontratları yaklaşık %1, S&P 500 vadeli kontratları ise yaklaşık %0,5 artıda seyrediyor. Petrol fiyatlarındaki sert geri çekilme enflasyon baskısını hafifletirken, 2 yıllık tahvil faizindeki düşüş de risk iştahını destekliyor. Piyasa bugün PMI ve ISM imalat verileriyle büyüme görünümüne odaklanacak. Fed cephesinde iletişim belirsizliğinin sürmesi uzun vadeli tahviller açısından risk oluştursa da, kısa vadede enerji kaynaklı baskının azalması hisse senetleri için destekleyici bir zemin yaratıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm karışık ve temkinli. STOXX 600 hafif eksiye seyrederken, DAX yataya yakın pozitif, FTSE 100 ise sınırlı baskı altında işlem görüyor. Bund faizindeki yükseliş, enflasyon ve küresel tahvil piyasasındaki kırılganlığın Avrupa varlıkları üzerindeki baskısını koruduğunu gösteriyor. Günün odağında Fransa, Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere PMI verileri yer alıyor. Enerji tarafında petrol fiyatlarındaki sert düşüş kısa vadede rahatlatıcı olsa da, Avrupa'nın kuraklık, enerji arzı ve sanayi üretimi kaynaklı yapısal kırılganlıkları fiyatlamalarda temkinli duruşu canlı tutuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında risk iştahı güçlü kaldı. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %5 yükselirken, son sert satışların ardından yatırımcılar yeniden AI ve sanayi döngüsü temasına yöneldi. Morgan Stanley'nin Güney Kore hisselerini ağırlığını artır tavsiyesiyle değerlendirmesi, özellikle yarı iletken ve sanayi hisselerine girişleri destekledi. Buna karşılık Çin'de Şanghay Bileşik endeksi hafif gerilerken, büyüme görünümüne ilişkin temkin devam etti. Japonya tarafında yen, ABD ve Japonya'nın koordineli müdahale sinyalinin ardından güçlenirken, BOJ ile eşgüdüm olasılığı kur tarafındaki oynaklığı artırdı. Bölge genelinde toparlanma sürse de fiyatlamalar hâlâ yüksek oynaklık içeriyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD-İran hattında diplomasinin yeniden öne çıkması ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik beklentilerle sert geriledi. Brent yaklaşık 83 dolar, WTI ise 80 doların altına çekilirken, OPEC+'ın Eylül'de üretim kotasını artırma kararı da düşüşü destekledi. Bu hareket, son haftalarda biriken jeopolitik risk priminin hızla çözülmeye başladığını gösteriyor. Buna karşın Hürmüz'den geçiş ve bölgesel güvenliğe ilişkin nihai anlaşma henüz netleşmediği için enerji tarafında oynaklık tamamen sona ermiş değil. Altın ise yaklaşık 4.066 dolar civarında hafif yükselerek, petrol düşüşüne rağmen temkinli güvenli liman talebinin sürdüğüne işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.527,7	0,51	0,40	0,40	9,01
DJIC	52.485,0	0,53	0,00	0,00	9,20
NDX	28.274,2	0,60	0,00	0,00	11,98
DAX	25.629,2	0,07	0,00	0,00	4,65
UKX	10.868,1	-0,27	0,00	0,00	9,43
SHCOMP	3.809,7	-0,59	-0,59	-0,59	-4,01
NIKX	63.702,7	-1,02	-1,02	-1,02	26,55
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,8	-0,12	-0,01	-0,01	1,50
USDJPY	156,73	-0,52	-0,52	-0,52	-0,09
AUDUSD	0,7027	-0,02	-0,02	-0,02	5,35
NZDUSD	0,5877	-0,27	-0,27	-0,27	2,10
EURUSD	1,1527	-0,02	-0,02	-0,02	-1,91
GBPUSD	1,3461	-0,15	-0,15	-0,15	0,10
USDCHF	0,8093	0,21	0,21	0,21	1,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5365	0,05	0,02	0,02	10,66
USDBRL	5,0764	-0,22	-0,19	-0,19	-7,96
USDZAR	16,4661	-0,55	-0,55	-0,55	-0,63
USDMXN	17,3231	-0,12	-0,12	-0,12	-3,88
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	-0,05	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,69	-0,04	-0,64	-0,64	12,42
Almanya-2Y	2,76	-0,40	-1,78	-1,78	29,40
Almanya-10Y	3,16	-0,03	-1,56	-1,56	10,49
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4062,18	0,44	0,40	0,40	-5,82
XAGUSD	58,06	0,68	0,68	0,68	-18,31
BRENT	82,84	-6,78	-6,78	-6,78	36,07
WTIUSD	78,38	-7,08	-7,08	-7,08	36,74
XPTUSD	1648,05	0,00	0,00	0,00	-19,79
XPLDSPT	1954,25	0,00	0,00	0,00	-13,30



Şirket Haberleri

- AstraZeneca'nın Bristol Myers Squibb'i yaklaşık 400 milyar dolar değerlemeye satın alma olasılığını değerlendirdiği bildirildi; görüşmelerin somut bir anlaşmaya dönüşüp dönüşmeyeceği ise belirsizliğini koruyor. Olası işlem, ilaç sektöründe şimdiye kadarki en büyük birleşmelerden biri olarak ölçek, portföy sinerjisi ve rekabet dengeleri açısından kritik etki yaratabilir.
- Prysmian, Atkore'u hisse başına 95 dolardan tamamı nakit bir anlaşmayla satın almayı kabul etti; teklif Cuma kapanışına göre yaklaşık %30 prim içeriyor. Atkore'un aynı gün açıkladığı ve beklentileri aşan çeyreklik kâr, işlemin stratejik ve finansal cazibesini desteklerken, kapanış için hissedar ve düzenleyici onayları bekleniyor.
- Cboe Global Markets, Cboe Australia'nın TMX Group'a satışını tamamladı; borsa artık TMX Australia Exchange adıyla faaliyet gösterecek. İşlem, Cboe'nin portföy sadeleştirme adımlarının devamı olarak görülürken, Cboe Canada satışının da daha sonra tamamlanması bekleniyor.
- Amgen, hasta bilgileri ve şirket verilerini içeren bulut sunucularına yönelik bir siber güvenlik ihlali yaşandığını açıkladı. Gelişme, sağlık sektöründe veri güvenliği risklerinin yüksek kalmaya devam ettiğini gösterirken, şirket için hukuki ve itibar kaynaklı baskı yaratabilir.
- ExxonMobil ve Chevron, İran kaynaklı enerji piyasası bozulmalarının desteğiyle güçlü ikinci çeyrek sonuçları açıkladı. Exxon'un kârı 14,5 milyar dolarla 2022'den bu yana en yüksek seviyeye çıkarken, Chevron da tarihinin en yüksek çeyreklik kârını elde ederek enerji fiyat oynaklığının büyük entegre üreticilere sağladığı kaldıracı gösterdi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.527,9	0,51	0,41	0,41	9,01
DJIC	52.485,0	0,53	0,00	0,00	9,20
NDX	28.274,2	0,60	0,00	0,00	11,98
DAX	25.629,2	0,07	0,00	0,00	4,65
UKX	10.868,1	-0,27	0,00	0,00	9,43
SHCOMP	3.809,7	-0,59	-0,59	-0,59	-4,01
NIKX	63.702,7	-1,02	-1,02	-1,02	26,55
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,8	-0,12	-0,01	-0,01	1,50
USDJPY	156,75	-0,50	-0,50	-0,50	-0,08
AUDUSD	0,7027	-0,02	-0,01	-0,01	5,36
NZDUSD	0,5878	-0,27	-0,26	-0,26	2,11
EURUSD	1,1528	-0,02	-0,02	-0,02	-1,91
GBPUSD	1,3462	-0,14	-0,14	-0,14	0,11
USDCHF	0,8093	0,21	0,21	0,21	1,98
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5396	0,06	0,03	0,03	10,67
USDBRL	5,0764	-0,22	-0,19	-0,19	-7,96
USDZAR	16,4658	-0,55	-0,55	-0,55	-0,63
USDMXN	17,3222	-0,12	-0,12	-0,12	-3,89
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	-0,05	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,69	-0,04	-0,64	-0,64	12,42
Almanya-2Y	2,76	-0,40	-1,78	-1,78	29,40
Almanya-10Y	3,16	-0,03	-1,56	-1,56	10,49
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4062,58	0,45	0,41	0,41	-5,81
XAGUSD	58,08	0,71	0,71	0,71	-18,29
BRENT	82,82	-6,80	-6,80	-6,80	36,04
WTIUSD	78,36	-7,11	-7,11	-7,11	36,69
XPTUSD	1649,15	0,07	0,07	0,07	-19,73
XPLDSPT	1954,25	0,00	0,00	0,00	-13,30





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.

