



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Trump'ın İran'a yönelik saldırıları iptal ettiğini ve müzakere sürecinin başlayacağını açıklamasının ardından yükseliyor. S&P 500 ve Nasdaq 100 vadeli kontratlarında yaklaşık %0,5-%0,7 bandında artış izleniyor. Petrol fiyatlarındaki sert geri çekilme enflasyon baskısını hafifletirken, 2 yıllık tahvil faizindeki düşüş de risk iştahını destekliyor. Son dönemde zayıflayan yapay zeka şirketlerindeki satış baskısının durulması da fiyatlamaya katkı sağlıyor. Piyasa bugün PMI ve ISM imalat verilerini izleyerek, enerji kaynaklı belirsizliğin üretim ve talep görünümüne yansıyor yansımadığını değerlendirecek. Fed iletimine dair belirsizlik sürse de kısa vadede rahatlayan jeopolitik görünüm hisse senetleri için destekleyici.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm ılımlı pozitif. DAX yaklaşık %1,5 yükselirken, FTSE 100 yataya yakın seyreliyor; Bund faizlerindeki geri çekilme bölge varlıklarına destek veriyor. Petrol fiyatlarındaki sert düşüş, enerji maliyetleri ve enflasyon beklentileri açısından rahatlatıcı olsa da, Avrupa'da kuraklık ve düşük nehir seviyeleri enerji ve sanayi üretimi tarafında kırılganlığı artırıyor. Günün odağında Fransa, Almanya, Euro Bölgesi ve İngiltere PMI verileri yer alıyor. Şirket tarafında olası büyük ölçekli birleşme haberleri ve bankacılık-finance risklerine dair gelişmeler hisse bazlı ayrışmayı artırırken, genel endeks yönü için makro veri ve küresel risk iştahı belirleyici olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm karışık ve oynak. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'e yakın gerilerken, Hong Kong ve Avustralya tarafında sınırlı pozitif ayrışma görüldü. Yen, ABD ve Japonya'nın koordineli müdahalesine ilişkin beklentilerle güçlenirken, cuma günü müdahale için yaklaşık 34 milyar dolar harcandığı tahmin ediliyor. Bu hareket kısa vadede kur tarafını desteklese de, yapısal baskının tamamen ortadan kalkmadığı görülüyor. Güney Kore hisselerine yönelik olumlu tavsiye değişiklikleri yapay zeka temasına yeniden girişleri desteklerken, Çin'de piyasaları Hong Kong'la daha fazla entegre etmeye dönük mesajlar izlendi. Buna rağmen bölge genelinde yatırımcılar temkinli kalmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD-İran hattında müzakere ihtimalinin öne çıkması ve Hürmüz Boğazı'nda geçişlerin normalleşebileceği beklentisiyle sert geriliyor. Brent yaklaşık 84 dolar, WTI ise 80 dolar civarına çekilirken, OPEC+'ın Eylül'de üretim kotasını artırma kararı da düşüşü destekliyor. İran'ın ABD ile doğrudan müzakereyi reddetmesine rağmen Umman'la yeni geçiş rotaları konusunda anlaşmaya yakın olduğu mesajı, piyasanın arz kesintisi riskini yeniden aşağı çekmesine neden oldu. Buna karşın dizel arzı üzerindeki baskı ve Rusya kaynaklı akış riskleri enerji tarafında kırılganlığın tamamen kaybolmadığını gösteriyor. Altın ise yaklaşık 4.060 dolar civarında sınırlı yükselerek 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	7.616,2	0,21	1,58	1,58	10,29
DJIC	53.178,4	1,32	1,32	1,32	10,64
NDX	28.776,8	1,78	1,78	1,78	13,97
DAX	26.242,6	0,93	2,39	2,39	7,15
UKX	10.923,0	0,60	0,51	0,51	9,99
SHCOMP	3.815,6	-0,43	-0,43	-0,43	-3,86
NIKX	63.542,3	-0,33	-1,27	-1,27	26,23
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,0	0,03	0,07	0,07	1,69
USDJPY	157,82	0,41	0,17	0,17	0,60
AUDUSD	0,7018	0,26	-0,15	-0,15	5,22
NZDUSD	0,5868	-0,05	-0,43	-0,43	1,94
EURUSD	1,1511	0,01	-0,16	-0,16	-2,06
GBPUSD	1,3435	0,01	-0,34	-0,34	-0,09
USDCHF	0,8103	-0,02	0,33	0,33	2,10
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5591	0,06	0,10	0,10	10,72
USDBRL	5,0894	-0,26	0,04	0,04	-7,73
USDZAR	16,5001	-0,12	-0,35	-0,35	-0,42
USDMXN	17,3025	-0,15	-0,23	-0,23	-4,00
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,00	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,69	0,00	-0,64	-0,64	12,42
Almanya-2Y	2,77	0,00	-1,42	-1,42	29,86
Almanya-10Y	3,15	0,00	-1,87	-1,87	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4062,93	0,18	0,46	0,46	-5,81
XAGUSD	58,92	1,32	2,15	2,15	-17,11
BRENT	84,28	1,47	-5,16	-5,16	38,43
WTIUSD	79,58	1,03	-5,66	-5,66	38,83
XPTUSD	1663,66	1,86	0,95	0,95	-19,03
XPLDSPT	1977,55	2,61	1,19	1,19	-12,27





Şirket Haberleri

- **Palantir**, ikinci çeyrekte 1,94 milyar dolar hasılat ve 0,41 dolar hisse başına kar ile beklentileri güçlü biçimde aşarken, ABD ticari gelirleri %149 artışla 764 milyon dolara ulaştı. Yönetimin tam yıl hasılat rehberliğini 8,15-8,16 milyar dolara, üçüncü çeyrek gelir beklentisini ise 2,16 milyar dolara yükseltmesi, yapay zeka ve veri analitiği talebinin ivmesini teyit ederken hisseyi seans sonrası çift haneli yükseltti.
- **Prologis**, İngiltere merkezli depo GYO'su Segro'yu yaklaşık 14 milyar sterlin değerlemeye tavsiye edilen hisse teklifiyle satın almayı kabul etti. Kısmen nakit içeren işlem, lojistik gayrimenkulde küresel ölçeklenmeyi hızlandırırken kapanışın 2027'nin ilk yarısında düzenleyici ve hissedar onaylarına bağlı olması bekleniyor.
- **BP**, ABD'deki biyogaz iştiraki Archaea Energy için satış süreci başlatırken ikinci çeyrekte 5,73 milyar dolarlık temel kar açıkladı. Yeni CEO Meg O'Neill'in portföyü yeniden fosil yakıt ağırlıklı sadeleştirme stratejisi, borç hedeflerine planlanandan erken ulaşma mesajıyla birlikte yatırımcılar açısından stratejik dönüşüm sinyali veriyor.
- **HSBC**, ikinci çeyrekte 10,1 milyar dolarlık vergi öncesi kar ile beklentileri aşarken 1 milyar dolarlık yeni hisse geri alım programı açıkladı ve maliyet azaltım hedefini yükseltti. Sonuçlar güçlü sermaye dağıtımını desteklese de, Çin'in sınır ötesi servet akışlarına yönelik baskısı büyüme görünümünü sınırlayan bir unsur olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.616,1	0,21	1,58	1,58	10,29
DJIC	53.178,4	1,32	1,32	1,32	10,64
NDX	28.776,8	1,78	1,78	1,78	13,97
DAX	26.241,5	0,92	2,39	2,39	7,15
UKX	10.920,1	0,58	0,48	0,48	9,96
SHCOMP	3.815,6	-0,43	-0,43	-0,43	-3,86
NIKX	63.542,3	-0,33	-1,27	-1,27	26,23
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,0	0,03	0,07	0,07	1,69
USDJPY	157,82	0,41	0,18	0,18	0,60
AUDUSD	0,7019	0,26	-0,14	-0,14	5,22
NZDUSD	0,5869	-0,04	-0,42	-0,42	1,95
EURUSD	1,1511	0,01	-0,16	-0,16	-2,05
GBPUSD	1,3435	0,01	-0,34	-0,34	-0,09
USDCHF	0,8102	-0,02	0,33	0,33	2,10
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,5598	0,06	0,10	0,10	10,72
USDBRL	5,0894	-0,26	0,04	0,04	-7,73
USDZAR	16,4992	-0,12	-0,35	-0,35	-0,43
USDMXN	17,3020	-0,15	-0,24	-0,24	-4,00
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,00	-0,23	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,69	0,00	-0,64	-0,64	12,42
Almanya-2Y	2,77	0,00	-1,42	-1,42	29,86
Almanya-10Y	3,15	0,00	-1,87	-1,87	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4063,02	0,18	0,46	0,46	-5,80
XAGUSD	58,92	1,32	2,16	2,16	-17,11
BRENT	84,30	1,49	-5,15	-5,15	38,46
WTIUSD	79,60	1,05	-5,64	-5,64	38,86
XPTUSD	1663,66	1,86	0,95	0,95	-19,03
XPLDSPT	1977,55	2,61	1,19	1,19	-12,27





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.

