



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri yataya yakın pozitif seyrediyor; Nasdaq 100 vadeli kontratları sınırlı artıda, S&P 500 vadeli kontratları ise hafif pozitif bölgede işlem görüyor. Trump'ın İran'a yönelik daha sert tazminat şartları açıklaması ve Brent'in 88 dolar civarında tutunması jeopolitik baskıyı canlı tutsa da, Nvidia'nın yaklaşık 500 milyar dolarlık yapay zeka altyapı finansmanı taahhüdü teknoloji temasını destekliyor. Piyasada ayrıca Fed Başkanı Warsh ile Beyaz Saray arasındaki iletişime dair tartışmalar ve üyelerden gelen ilave faiz artışı mesajları izleniyor. Bu görünüm, yapay zeka yatırımlarına yönelik iştahın sürdüğünü ancak enerji fiyatları ve Fed belirsizliği nedeniyle risk iştahının kontrollü kaldığını gösteriyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm yataya yakın. STOXX 600 ve DAX sınırlı artıda seyrederken, FTSE 100 hafif baskı altında işlem görüyor. Bund faizindeki yükseliş, tahvil piyasasında temkinli duruşun sürdüğüne işaret ediyor. Son veri akışı, enerji şokunun Euro Bölgesi büyümesine ilk etapta beklenenden daha sınırlı zarar verdiğini ve özellikle Almanya ile İtalya'nın görece olarak daha dirençli kaldığını gösteriyor. Buna karşın İngiltere'de perakende satışların yavaşlaması ve kuraklığın ekonomik aktivite üzerindeki baskısı, bölge genelinde büyümenin kırılma riski ortaya koyuyor. Avrupa hisseleri için kısa vadede şirket karlılıkları destekleyici olsa da makro zeminde temkin korunuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında hafif pozitif bir görünüm öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %0,5 yükselirken, Singapur'un büyüme tahminini belirgin biçimde yukarı revize etmesi yapay zeka kaynaklı ticaret desteğinin bölge ekonomilerine yansıdığını gösterdi. Avustralya Merkez Bankası'nın faizi sabit tutması beklentilere paralel gerçekleşirken, tahvil faizlerindeki yukarı hareket sıkı duruşun sürdüğüne işaret etti. Japonya piyasalarının kapalı olduğu günde yenin önceki müdahale destekli kazançlarının bir kısmını geri vermesi, kur tarafındaki oynaklığın devam ettiğini gösteriyor. Bölge genelinde fiyatlamaya, yapay zeka yatırımlarına dönüş ile jeopolitik riskler arasında dengeleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları yüksek seviyelerini korurken hafif geri çekiliyor. Brent yaklaşık 88 dolar, WTI ham petrol ise 82 dolar civarında işlem görüyor. İran'ın doğrudan ABD görüşmelerini reddetmesi ve buna karşın Hürmüz'de geçici rota arayışının sürmesi, arz tarafındaki risk primini canlı tutuyor. Suudi Arabistan'ın Cazan rafinerisinde hafta sonu yaşanan saldırı sonrası yeniden devreye alma sürecini ertelemesi de enerji piyasasında kırılma riski artırıyor. Altın ise yaklaşık 4.400 dolar civarında yükselişini sürdürerek hem Fed belirsizliğinden hem de jeopolitik risklerden destek buluyor. Enerji ve değerli metallerde birlikte görülen güçlü seyir, piyasanın temkinli pozisyonlanmayı koruduğunu gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.751,6	-0,02	-0,07	3,39	12,25
DJIC	53.976,0	-0,11	-0,11	2,84	12,30
NDX	29.621,8	-0,34	-0,34	4,77	17,31
DAX	26.330,1	0,02	0,04	2,73	7,51
UKX	10.863,0	0,00	-0,35	-0,05	9,38
SHCOMP	3.900,4	2,04	0,00	1,78	-1,73
NIKX	65.683,3	-0,93	0,00	2,05	30,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,9	0,10	0,32	-0,06	1,56
USDJPY	159,29	-0,01	0,95	1,11	1,54
AUDUSD	0,7054	0,00	-0,20	0,36	5,75
NZDUSD	0,5877	-0,08	-0,27	-0,29	2,09
EURUSD	1,1537	-0,05	-0,19	0,07	-1,83
GBPUSD	1,3502	-0,03	0,07	0,15	0,40
USDCHF	0,8106	0,03	0,46	0,37	2,15
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,7401	0,08	0,09	0,48	11,14
USDBRL	5,1097	-0,02	0,24	0,43	-7,36
USDZAR	16,2338	0,16	0,60	-1,95	-2,03
USDMXN	17,1501	0,05	0,09	-1,11	-4,84
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,02	1,19	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,73	0,02	1,72	0,21	13,37
Almanya-2Y	2,81	0,04	2,55	0,00	31,74
Almanya-10Y	3,20	0,03	2,56	-0,31	11,89
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4361,17	-0,66	0,45	7,83	1,11
XAGUSD	64,48	-1,87	1,47	11,80	-9,29
BRENT	88,41	1,70	8,45	-0,51	45,22
WTIUSD	82,95	1,82	8,60	-1,67	44,70
XPTUSD	1748,96	-0,41	-0,07	6,13	-14,87
XPLDSPT	2109,35	0,21	-0,27	7,94	-6,42



Şirket Haberleri

- SEC, veri merkezi sahiplerinin menkul kıymet ihracı yoluyla finansman sağlamasını kolaylaştıran bir netleştirme yayımladı ve belirli veri merkezi seküritizasyonlarını varlığa dayalı menkul kıymet kapsamı dışında değerlendirdi. Adım, yapay zeka bilgi işlem talebinin hızla büyüdüğü dönemde veri merkezi finansmanını destekleyerek altyapı yatırımları için yeni sermaye kanallarını güçlendirebilir.
- Apple'in**, iPhone'un 20. yılı için cam odaklı yeni bir tasarım planını sürdürdüğü belirtiliyor. Bu haber, projenin iptal edildiğine dair gelen gelişmelere karşıt bir tablo sunuyor. Gelişme, ürün inovasyonu ve daha yüksek fiyat segmentine geçiş beklentileri açısından hissedeki temkinli algıyı bir miktar dengeleyebilir.
- General Motors'un**, Samsung SDI ile planlanan 3,5 milyar dolarlık Indiana elektrikli araç batarya girişimindeki payını satmaya hazırlandığı bildirildi. Olası satış, şirketin elektrikli araç yatırımlarında sermaye tahsisini yeniden gözden geçirdiğine ve daha seçici bir strateji izlediğine işaret edebilir.
- Morgan Stanley, ABD'nin inovasyon ve buna bağlı altyapı yatırımları kapsamında önümüzdeki on yılda yaklaşık 1,5 trilyon dolarlık yatırım faaliyetini kolaylaştırmayı hedefliyor. Hedef, finans sektörünün AI, enerji, veri merkezi ve sanayi altyapısı temasında daha aktif sermaye aracılığı rolü üstleneceğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.751,3	-0,02	-0,08	3,39	12,25
DJIC	53.976,0	-0,11	-0,11	2,84	12,30
NDX	29.621,8	-0,34	-0,34	4,77	17,31
DAX	26.329,9	0,02	0,04	2,73	7,51
UKX	10.863,0	0,00	-0,35	-0,05	9,38
SHCOMP	3.900,4	2,04	0,00	1,78	-1,73
NIKX	65.683,3	-0,93	0,00	2,05	30,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,9	0,10	0,32	-0,06	1,56
USDJPY	159,29	-0,01	0,95	1,11	1,54
AUDUSD	0,7054	0,00	-0,20	0,36	5,75
NZDUSD	0,5877	-0,08	-0,27	-0,29	2,09
EURUSD	1,1537	-0,05	-0,19	0,07	-1,83
GBPUSD	1,3501	-0,04	0,07	0,15	0,40
USDCHF	0,8106	0,03	0,46	0,37	2,15
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,7397	0,08	0,09	0,48	11,14
USDBRL	5,1097	-0,02	0,24	0,43	-7,36
USDZAR	16,2340	0,17	0,60	-1,95	-2,03
USDMXN	17,1500	0,05	0,09	-1,11	-4,84
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,26	0,02	1,19	-0,23	22,31
ABD-10Y	4,73	0,02	1,72	0,21	13,37
Almanya-2Y	2,81	0,04	2,55	0,00	31,74
Almanya-10Y	3,20	0,03	2,56	-0,31	11,89
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4361,99	-0,65	0,47	7,85	1,13
XAGUSD	64,49	-1,85	1,50	11,82	-9,27
BRENT	88,39	1,68	8,43	-0,54	45,18
WTIUSD	82,91	1,78	8,56	-1,71	44,64
XPTUSD	1749,30	-0,39	-0,05	6,15	-14,86
XPLDSPT	2109,35	0,21	-0,27	7,94	-6,42





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.

