



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri perakende satışlar ve Michigan güven verisi öncesinde yataya yakın seyrediyor; S&P 500 ve Dow Jones vadeli kontratları hafif artıda, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise sınırlı ekside işlem görüyor. Hafta içinde ılımlı gelen enflasyon verileri Fed'in faizi sabit tutacağı beklentisini güçlendirirken, tahvil piyasasında 30 yıllık getirinin çok yıllık zirvelere yakın seyretmesi finansal koşullardaki sıkılığı koruyor. OpenAI'nin yıllıklandırılmış gelirinin 40 milyar doların üzerine yönelmesi ve yapay zeka temasına ilişkin güçlü büyüme sinyalleri teknoloji hisselerini desteklemeye devam ediyor. Buna karşılık bugün açıklanacak perakende satışlar, talebin gücü ve Fed patikası açısından kısa vadeli yön üzerinde belirleyici olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm hafif zayıf. STOXX 600 ve DAX yataya yakın hafif ekside seyrederken, FTSE 100 daha belirgin baskı altında kalıyor. Bund faizlerindeki geri çekilme finansal koşulları desteklese de, gün içinde açıklanacak Euro Bölgesi ikinci çeyrek büyüme verisi ve Rusya-Ukrayna hattındaki lojistik aksama haberleri risk iştahını sınırlıyor. İngiltere tarafında siyasi gündem ve vergi düzenlemelerine ilişkin beklentiler de fiyatlamlalarda etkili. Avrupa varlıkları için ana tema, büyümenin dirençli kalıp kalmadığı ile enerji ve tahıl arzına ilişkin dış risklerin ne ölçüde bilançolara yansıtacağı olmaya devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya borsaları ABD'deki yükselişi izleyerek pozitif seyretti. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'e yakın yükselirken, düşük gelen ABD enflasyonunun Fed'e hareket alanı bırakacağı beklentisi bölge genelinde risk iştahını destekledi. Güney Kore'de çip ihracatının öncülüğünde dış ticaret hadlerinin rekor hızla iyileşmesi, teknoloji hisselerine alım getirdi. Japonya'da ise yeni müdahale sonrası yenin yeniden taşıma işlemlerine konu olması, kur tarafındaki oynaklığın süreceğine işaret ediyor. Çin'de Şanghay Bileşik hafif ekside kalsa da, genel bölgesel görünüm yapay zeka ve ihracat temaları etrafında destek bulmaya devam ediyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları %1'in üzerinde pozitif seyrediyor. Brent yaklaşık 88 dolar, WTI ise 82 doların üzerinde işlem görüyor. ABD'nin İran'a karşı gelecek hafta açıklamayı planladığı yeni ve sert ekonomik önlemler ile Hürmüz çevresindeki ablukanın sürmesi, fiyatların aşağı gelmesini sınırlıyor. Buna karşılık Orta Doğu kaynaklı ek ham petrol akışının ABD'ye yönelmesi piyasaya kısmi rahatlatma sağlıyor. Altın yaklaşık 4.300 dolar civarında gerilerken, enflasyon verisi sonrası faiz artışı endişelerinin zayıflaması ve kar realizasyonu etkili oluyor. Bakır tarafında ise sıkışan Londra arzı ve azalan stoklar, emtia kompleksi içinde sanayi metalleri görünümünü destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.801,8	0,04	0,57	4,06	12,98
DJIC	53.840,0	0,13	-0,36	2,58	12,02
NDX	30.084,5	1,15	1,22	6,40	19,15
DAX	26.452,7	0,58	0,51	3,21	8,01
UKX	10.759,1	-0,13	-1,30	-1,00	8,33
SHCOMP	3.918,7	-0,71	0,47	2,25	-1,26
NIKX	68.713,8	0,59	4,61	6,76	36,50
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,8	-0,11	0,27	-0,11	1,51
USDJPY	159,28	-0,14	0,94	1,10	1,53
AUDUSD	0,7068	0,12	0,01	0,57	5,97
NZDUSD	0,5871	0,35	-0,36	-0,37	2,00
EURUSD	1,1547	0,15	-0,11	0,15	-1,75
GBPUSD	1,3505	0,14	0,10	0,18	0,43
USDCHF	0,8139	-0,06	0,86	0,77	2,56
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,8852	0,13	0,39	0,78	11,48
USDBRL	5,1826	-0,42	1,67	1,87	-6,04
USDZAR	16,1955	0,06	0,36	-2,19	-2,26
USDMXN	17,0273	0,01	-0,63	-1,82	-5,52
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,17	0,00	-0,95	-2,34	19,72
ABD-10Y	4,66	0,02	0,22	-1,27	11,70
Almanya-2Y	2,77	0,00	1,09	-1,42	29,86
Almanya-10Y	3,16	0,03	1,28	-1,56	10,49
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4335,56	-0,36	-0,14	7,20	0,51
XAGUSD	64,41	0,00	1,37	11,68	-9,39
BRENT	87,12	1,47	6,87	-1,97	43,10
WTIUSD	81,79	1,67	7,09	-3,04	42,69
XPTUSD	1726,68	0,40	-1,34	4,78	-15,96
XPLDSPT	2010,25	-1,37	-4,96	2,87	-10,82



Şirket Haberleri

- **Apple'in**, Çin pazarı için Alibaba desteğiyle kendi büyük dil modelini geliştirdiği ve böylece Apple Intelligence lansmanı öncesinde yerel üçüncü taraf modellere bağımlılığı azaltmayı hedeflediği bildirildi. Bu yaklaşım, şirketin Çin'de regülasyonlara uyum sağlarken kullanıcı deneyimi üzerindeki kontrolünü artırabilir ve Huawei gibi yerel rakiplerle AI özellikleri arasındaki rekabette elini güçlendirebilir.
- **Applied Materials**, 3Ç26'da 9,12 milyar dolar hasılat ve hisse başına 3,50 kazanç ile beklentileri aşarken, özellikle 2,33 milyar dolarlık serbest nakit akışı güçlü geldi. Buna karşın dördüncü çeyrek rehberliği konsensüsün üzerinde olsa da piyasanın en iyimser beklentilerini karşılamadığı ve marj görünümü sınırlı bulunduğu için hisse seans sonrasında %5 geriledi.
- **Anthropic'in**, Nvidia destekli **Decart AI**'i yaklaşık 6 milyar dolar değerlemeye satın almayı değerlendirdiği bildiriliyor. Erken aşamadaki olası işlem, Claude'a yönelik artan talebi karşılamak için hesaplama kapasitesi, çıkarım performansı ve altyapı optimizasyonunu güçlendirerek şirketin halka arz öncesi büyüme hazırlıklarını destekleyebilir.
- **Pony.ai, Uber Technologies** ile ortaklığını genişleterek Avrupa genelinde 2.000'den fazla robotaksi konuşlandırmayı planladığını açıkladı. Hırvatistan'ın ardından dört yeni Avrupa şehrine yayılacak adım, otonom sürüşün ticarileşmesi açısından önemli görülürken Uber'in küresel robotaksi stratejisini de güçlendirebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.801,9	0,04	0,57	4,06	12,98
DJIC	53.840,0	0,13	-0,36	2,58	12,02
NDX	30.084,5	1,15	1,22	6,40	19,15
DAX	26.451,3	0,58	0,50	3,21	8,01
UKX	10.759,2	-0,12	-1,30	-1,00	8,34
SHCOMP	3.918,7	-0,71	0,47	2,25	-1,26
NIKX	68.713,8	0,59	4,61	6,76	36,50
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,8	-0,10	0,27	-0,11	1,51
USDJPY	159,28	-0,14	0,94	1,10	1,53
AUDUSD	0,7068	0,12	0,00	0,57	5,97
NZDUSD	0,5872	0,35	-0,36	-0,37	2,00
EURUSD	1,1547	0,15	-0,11	0,15	-1,75
GBPUSD	1,3506	0,15	0,11	0,19	0,44
USDCHF	0,8138	-0,06	0,86	0,77	2,55
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,8850	0,13	0,39	0,78	11,48
USDBRL	5,1826	-0,42	1,67	1,87	-6,04
USDZAR	16,1953	0,06	0,36	-2,19	-2,26
USDMXN	17,0274	0,01	-0,63	-1,82	-5,52
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,17	0,00	-0,95	-2,34	19,72
ABD-10Y	4,66	0,02	0,22	-1,27	11,70
Almanya-2Y	2,77	0,00	1,09	-1,42	29,86
Almanya-10Y	3,16	0,03	1,28	-1,56	10,49
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4336,05	-0,35	-0,12	7,21	0,53
XAGUSD	64,42	0,02	1,39	11,70	-9,37
BRENT	87,16	1,52	6,92	-1,92	43,16
WTIUSD	81,83	1,72	7,14	-3,00	42,75
XPTUSD	1727,00	0,41	-1,32	4,80	-15,94
XPLDSPT	2008,96	-1,44	-5,02	2,80	-10,88





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.

