



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Küresel piyasalarda haftaya temkinli bir denge arayışıyla başlanıyor. İsrail'in Lübnan'a yönelik saldırıları ve ABD-İran ateşkesinin bugün sona erecek olması jeopolitik riskleri canlı tutarken, Hürmüz üzerinden petrol akışının güçlü şekilde devam etmesi enerji fiyatlarındaki yükselişi sınırlıyor. ABD vadeli endekslerinde sınırlı pozitif görünüm korunurken, Nasdaq-100 vadelilerindeki yükseliş teknoloji tarafında risk iştahının tamamen bozulmadığını gösteriyor. Tahvillerde alımların sürmesi ve dolar endeksindeki zayıflama ise Fed faiz artışı beklentilerinin bir miktar geri çekildiğine işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Endeksler karışık seyrederken, tahvil faizlerindeki yükseliş bölge piyasaları üzerinde baskı yaratıyor. STOXX Europe 600 sınırlı gerilerken, DAX pozitif ayrıştı. İngiltere'de banka vergilerine ilişkin tartışmalar ve Avrupa'da sıcak hava dalgasının yarattığı ekonomik/operasyonel riskler gündemde kalıyor. Bölge genelinde yatırımcılar bir yandan ECB üyelerinden gelecek mesajları izlerken, diğer yandan Orta Doğu kaynaklı enerji riski ve küresel faiz fiyatlamalarının şirket değerlemeleri üzerindeki etkisini takip ediyor.

Asya Piyasaları: Asya'da görünüm daha pozitif. MSCI Asya Pasifik ve gelişen piyasalar endeksleri yükselirken, Çin endekslerindeki toparlanma bölgeyi destekledi. Buna karşın Japonya'da büyümenin beklentilerin altında kalması ve sermaye harcamalarındaki zayıflama, ekonominin momentumuna ilişkin soru işaretlerini artırdı. Yen üzerindeki baskı da devam ederken, BoJ'un faiz artırımlarına devam etmesi gerektiğine yönelik açıklamalar Japon varlıkları açısından yakından izleniyor. Çin'de bugün açıklanacak sanayi üretimi, perakende satışlar ve konut fiyatları bölgenin yönü açısından belirleyici olacak.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları jeopolitik risklere rağmen dengeli seyrini koruyor. Brent petrol 88 dolar civarında yatay kalırken, Hürmüz üzerinden sevkiyatın güçlü şekilde devam etmesi arz endişelerini sınırlıyor. Buna karşın ABD-İran ateşkesinin sona ermesi, İsrail-Lübnan hattında tansiyonun artması ve İran yönetiminin savaşı genişletebileceğine yönelik haber akışı petrol üzerinde risk primi yaratmaya devam ediyor. Doğal gaz tarafında zayıflama öne çıkarken, değerli metaller tarafında Hindistan'ın gümüş ithalatındaki toparlanma ve güvenli liman talebi izleniyor..

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.799,2	0,17	0,20	4,03	12,94
DJIC	53.732,4	-0,20	0,00	2,38	11,80
NDX	30.046,1	-0,13	0,00	6,27	19,00
DAX	26.440,3	0,53	0,00	3,16	7,96
UKX	10.750,1	-0,21	0,00	-1,09	8,24
SHCOMP	3.927,2	0,01	0,00	2,48	-1,05
NIKX	69.169,7	0,66	0,66	7,47	37,41
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,4	-0,23	-0,20	-0,48	1,13
USDJPY	158,99	-0,20	-0,20	0,91	1,34
AUDUSD	0,7121	0,51	0,51	1,31	6,75
NZDUSD	0,5921	0,54	0,54	0,47	2,87
EURUSD	1,1596	0,22	0,22	0,57	-1,33
GBPUSD	1,3557	0,16	0,16	0,56	0,81
USDCHF	0,8108	-0,20	-0,32	0,40	2,17
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,9010	0,04	0,04	0,82	11,51
USDBRL	5,2193	-0,06	-0,05	2,59	-5,37
USDZAR	16,1385	-0,36	-0,38	-2,53	-2,61
USDMXN	17,0020	-0,12	-0,12	-1,97	-5,66
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,16	-0,02	-0,48	-2,58	19,44
ABD-10Y	4,68	-0,02	-0,43	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,78	0,00	-0,36	-1,07	30,33
Almanya-10Y	3,20	0,00	-0,31	-0,31	11,89
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4402,38	0,60	0,60	8,85	2,06
XAGUSD	65,84	1,78	1,78	14,16	-7,37
BRENT	87,06	-0,18	-0,18	-2,03	43,00
WTIUSD	81,18	-0,38	-0,38	-3,77	41,61
XPTUSD	1762,25	0,77	0,77	6,93	-14,23
XPLDSPT	2037,39	0,00	0,00	4,25	-9,61





Şirket Haberleri

- **Micron Technology**, federal mahkemenin şirketin rakibini Çin hükümetiyle ilişkilendiren kampanyasına ilişkin kararının ardından hukuki cephede görece rahatlama yaşadı. Kararın yanıtıcı reklam davasını zayıflatması, kısa vadede şirket üzerindeki dava baskısını azaltabilir.
- **Nvidia**, SpaceX'te yaklaşık 21 milyar dolar, Intel'de ise 30 milyar dolar değerinde payı bulunduğunu açıkladı. Açıklama, AI, uzay ve yarı iletken ekosistemleri arasındaki sermaye bağlarının derinliğini gösterirken, Musk bağlantılı varlıklara yönelik ilgiyi artırabilir.
- **Stellantis'in** Toronto bölgesindeki montaj fabrikasını kapatma ve satma seçeneğini değerlendirdiği bildirildi. Olası adım, Kuzey Amerika üretim ağına yeniden yapılanma ve maliyet optimizasyonu açısından stratejik önem taşıyor.
- Nvidia ile OpenAI'nın, Ohio'daki büyük ölçekli veri merkezi kampüsü için finansman anlaşmasına yaklaştığı, ancak yapının Nvidia'nın ilk aşamada tüm proje yerine yaklaşık 120 milyar doların altında bir garanti vermesi yönünde revize edildiği bildiriliyor. Değişiklik, yatırımcıların bilanço riski endişelerini hafifletmeyi amaçlarken, olası anlaşma yine de Nvidia'nın yapay zeka talebini desteklemek için bilançosunu kullanmaya devam ettiğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.799,2	0,17	0,20	4,02	12,94
DJIC	53.732,4	-0,20	0,00	2,38	11,80
NDX	30.046,1	-0,13	0,00	6,27	19,00
DAX	26.440,3	0,53	0,00	3,16	7,96
UKX	10.750,1	-0,21	0,00	-1,09	8,24
SHCOMP	3.927,2	0,01	0,00	2,48	-1,05
NIKX	69.169,7	0,66	0,66	7,47	37,41
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,4	-0,23	-0,20	-0,48	1,13
USDJPY	158,99	-0,19	-0,19	0,92	1,35
AUDUSD	0,7121	0,51	0,51	1,31	6,75
NZDUSD	0,5922	0,55	0,55	0,48	2,88
EURUSD	1,1595	0,22	0,22	0,57	-1,33
GBPUSD	1,3557	0,16	0,16	0,56	0,81
USDCHF	0,8109	-0,20	-0,31	0,41	2,18
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,9009	0,04	0,04	0,82	11,51
USDBRL	5,2193	-0,06	-0,05	2,59	-5,37
USDZAR	16,1380	-0,36	-0,38	-2,53	-2,61
USDMXN	17,0018	-0,13	-0,12	-1,97	-5,67
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,16	-0,02	-0,48	-2,58	19,44
ABD-10Y	4,68	-0,02	-0,43	-0,85	12,18
Almanya-2Y	2,78	0,00	-0,36	-1,07	30,33
Almanya-10Y	3,20	0,00	-0,31	-0,31	11,89
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4402,61	0,60	0,60	8,86	2,07
XAGUSD	65,84	1,78	1,78	14,16	-7,37
BRENT	87,08	-0,16	-0,16	-2,01	43,03
WTIUSD	81,20	-0,35	-0,35	-3,74	41,65
XPTUSD	1762,19	0,76	0,76	6,93	-14,23
XPLDSPT	2037,39	0,00	0,00	4,25	-9,61





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.

