



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri tahvil faizlerindeki yükseliş ve teknoloji hisselerinde görülen zayıflıkla baskı altında. Nasdaq 100 vadeli kontratları yaklaşık %1'e yakın gerilerken, S&P 500 ve Dow Jones vadeli kontratları da hafif ekside seyrediyor. Piyasada ana tema, AI kaynaklı güçlü kâr görünümünün artan borçlanma ihtiyacı ve yüksek uzun vadeli faizlerle çarpışması. 2 yıllık tahvil faizindeki yukarı hareket ve yüksek getirili uzun vadeli ihraçlar, finansal koşulların gevşemediğini gösteriyor. Fed'in sıkı duruşu geciktirdiği algısı, hisse piyasalarında özellikle teknoloji tarafında baskıyı artırıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları güne satıcı başladı. STOXX 600, DAX ve FTSE 100 sınırlı ekside işlem görürken, Bund faizindeki yükseliş tahvil tarafında baskının sürdüğünü gösteriyor. İngiltere'de çekirdek ücret artışının beklentileri aşması ve işsizliğin %4,9'da kalması, BOE'nin faiz indirimleri konusunda daha temkinli kalmasına neden olabilir. Almanya'da açıklanacak ZEW beklenti endeksi ve ECB'den gelecek mesajlar, büyüme ve para politikası görünümü açısından izlenecek. Avrupa hisselerinde görece güçlü bilanço sezonuna rağmen, tahvil piyasasındaki bozulma ve siyasi belirsizlikler özellikle çekirdek Avrupa varlıklarında risk iştahını sınırlıyor.

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, ABD-İran hattında yakın vadeli çözüm umudunun zayıflamasıyla yükselişini üçüncü güne taşıdı. Brent yaklaşık 92 dolar, WTI ham petrol ise 85 dolar civarında işlem görüyor. Trump'ın Tahran'la anlaşma süresini uzatmaya sıcak bakmaması ve Hürmüz'de kalıcı normalleşmenin ötelenmesi, piyasada risk primini yeniden güçlendirdi. ABD'de yakıt depolama altyapısında yaşanan aksaklıklar da arz tarafındaki kırılganlığı artırıyor. Altın ise yaklaşık 4.000 dolar civarında hafif geri çekilerek yüksek seviyelerini koruyor; bu görünüm, tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen güvenli liman talebinin tamamen çözülmediğini gösteriyor. Sanayi metalleri tarafında ise sıkı fiziki arz nedeniyle bakırda kısa vadeli destek sürüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.719,1	-0,34	-0,83	2,96	11,78
DJIC	53.459,8	-0,51	-0,51	1,86	11,23
NDX	29.995,4	-0,17	-0,17	6,09	18,79
DAX	26.262,2	-0,29	-0,67	2,47	7,23
UKX	10.727,7	0,07	-0,21	-1,29	8,02
SHCOMP	3.973,1	1,17	1,17	3,68	0,11
NIKX	67.460,7	-2,54	-1,82	4,81	34,01
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,7	0,14	0,01	-0,24	1,37
USDJPY	159,71	0,15	0,26	1,37	1,81
AUDUSD	0,7102	-0,04	0,24	1,05	6,47
NZDUSD	0,5876	-0,43	-0,23	-0,29	2,08
EURUSD	1,1574	-0,06	0,03	0,38	-1,52
GBPUSD	1,3525	-0,14	-0,07	0,33	0,58
USDCHF	0,8114	0,07	-0,14	0,47	2,24
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,9202	0,01	0,08	0,86	11,56
USDBRL	5,2057	0,08	-0,32	2,32	-5,62
USDZAR	16,2545	0,23	0,36	-1,83	-1,91
USDMXN	17,0595	0,13	0,21	-1,64	-5,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,48	-1,64	20,59
ABD-10Y	4,74	0,02	0,85	0,42	13,61
Almanya-2Y	2,82	0,04	1,08	0,36	32,21
Almanya-10Y	3,25	0,03	1,25	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4401,69	-0,35	0,58	8,83	2,05
XAGUSD	65,31	-0,72	0,95	13,24	-8,12
BRENT	89,66	-0,13	2,80	0,89	47,27
WTIUSD	84,02	-0,09	3,11	-0,40	46,57
XPTUSD	1761,52	-0,61	0,72	6,89	-14,26
XPLDSPT	2048,42	-0,67	0,54	4,82	-9,12



Şirket Haberleri

- **Nvidia**, OpenAI'nin Ohio'daki veri merkezi kampüsü için 105 milyar dolara kadar garanti sağlamayı ve projeyi geliştiren SB Energy'ye 1,5 milyar dolar yatırmayı kabul etti. Sınırlandırılan yapı bilanço riskini azaltırken, Nvidia'nın yapay zeka talebini finansman desteğiyle büyütme stratejisinin sürdüğünü gösteriyor.
- **Tesla'nın** Cybercab'i bu ay Austin'de kullanıma sunmaya hazırlandığı bildirildi. Şirketin önce çalışanlara halka açık yollarda yolculuk sunması, birkaç gün sonra ise araçları robotaksi hizmetine eklemesi planlanıyor.
- **Reddit'in** S&P 500 endeksine dahil edilmesine ilişkin değişiklik bugün ABD piyasaları açılmadan önce yürürlüğe giriyor. Şirket AvalonBay Communities'in yerini alırken, endeksi takip eden fonlardan gelebilecek pasif alımlar hissede hareketliliği artırabilir.
- **Stellantis**, radyo yazılımının geri görüş kamerasını devre dışı bırakabilmesi nedeniyle dünya genelinde 955 bin aracı geri çağırıyor. Sorunun uzaktan güncellemeyle giderilecek olması ve bağlantılı bir kaza bildirilmemesi, olası mali etkiyi sınırlayabilir.
- **Apple**, Almanya'daki rekabet incelemesinin ardından Avrupa'da uygulamaların veri toplama izinlerini yöneten ekranları değiştirecek. Daha tarafsız izin mesajları, hedefli reklamcılık için kullanıcı verisine ihtiyaç duyan Meta ve diğer uygulama geliştiricileri açısından olumlu olabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.719,1	-0,34	-0,83	2,96	11,78
DJIC	53.459,8	-0,51	-0,51	1,86	11,23
NDX	29.995,4	-0,17	-0,17	6,09	18,79
DAX	26.261,6	-0,29	-0,68	2,47	7,23
UKX	10.726,5	0,06	-0,22	-1,30	8,01
SHCOMP	3.973,1	1,17	1,17	3,68	0,11
NIKX	67.460,7	-2,54	-1,82	4,81	34,01
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,7	0,13	0,00	-0,24	1,37
USDJPY	159,71	0,15	0,26	1,37	1,80
AUDUSD	0,7102	-0,03	0,25	1,05	6,48
NZDUSD	0,5876	-0,42	-0,22	-0,29	2,09
EURUSD	1,1574	-0,06	0,03	0,38	-1,52
GBPUSD	1,3526	-0,13	-0,07	0,33	0,58
USDCHF	0,8113	0,06	-0,14	0,46	2,24
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,9199	0,01	0,08	0,86	11,56
USDBRL	5,2057	0,08	-0,32	2,32	-5,62
USDZAR	16,2533	0,22	0,35	-1,84	-1,91
USDMXN	17,0595	0,13	0,21	-1,64	-5,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,48	-1,64	20,59
ABD-10Y	4,74	0,02	0,85	0,42	13,61
Almanya-2Y	2,82	0,04	1,08	0,36	32,21
Almanya-10Y	3,25	0,03	1,25	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4402,42	-0,33	0,60	8,85	2,06
XAGUSD	65,32	-0,71	0,97	13,25	-8,11
BRENT	89,65	-0,14	2,79	0,88	47,26
WTIUSD	84,01	-0,10	3,10	-0,41	46,56
XPTUSD	1761,66	-0,60	0,73	6,90	-14,26
XPLDSPT	2048,61	-0,66	0,55	4,83	-9,12





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.

