



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, İran'a karşı açıklanacak sert ekonomik adımlar ve yüksek tahvil faizlerinin baskısıyla negatif seyrediyor. Nasdaq 100 vadeli kontratları yaklaşık %0,7, S&P 500 vadeli kontratları ise hafif eksiye işlem görüyor. Piyasa, Bessent'in bugün açıklayacağı kapsamlı finansal yaptırımların enerji, enflasyon ve küresel risk iştahı üzerindeki etkisini fiyatlamaya hazırlanıyor. Buna karşın 2 yıllık tahvil faizindeki sınırlı geri çekilme, kısa vadeli faiz baskısının bir miktar dengelendiğine işaret ediyor. Nvidia müşterilerine yansıyan sunucu fiyat artışları ve yapay zeka yatırımlarının değerlendirilmesindeki baskısı, teknoloji tarafında temkinli görünümün sürmesine neden oluyor. Dolar tarafında ise piyasa daha fazla strateji detayı bekliyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları güne pozitif başladı. STOXX 600, DAX ve FTSE 100 yaklaşık %0,6 artıda seyrederken, Bund faizleri yataya yakın kalıyor. Avrupa hisselerindeki toparlanmada, tahvil piyasasında şimdilik yeni bir bozulma yaşanmaması ve bölgenin görece değerlendirilme avantajı etkili oluyor. Bununla birlikte İngiltere'de fintech yatırımlarındaki sert yavaşlama ve iklim kaynaklı maliyet baskıları, büyüme dinamiklerinin hala kırılgan olduğunu gösteriyor. Avrupa piyasaları kısa vadede ABD tahvil faizleri ve Orta Doğu kaynaklı enerji fiyatlamasına duyarlı kalmayı sürdürüyor. Bu nedenle yukarı yönlü hareket destek bulsa da, makro görünümde belirgin bir rahatlama henüz oluşmuş değil.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm karışık olsa da bölgesel endeksler genel olarak dirençli kaldı. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'e yakın yükselirken, Şanghay Bileşik geriledi. Çin'de büyümenin üçüncü çeyrek başında hedeflerin daha da altına indiğine yönelik değerlendirmeler, ilave parasal gevşeme beklentilerini güçlendirdi. Bu beklenti bölgesel risk iştahını desteklerken, Japonya'da Eylül faiz artışı ihtimaline yönelik fiyatlamaya dikkat çekiyor. Avustralya'da tahvil faizlerindeki geri çekilme ve hisse piyasasındaki sınırlı toparlanma da bölgesel tabloya katkı verdi. Buna karşılık Çin tarafındaki zayıf görünüm, genel Asya rallisinin tabana yayılmasını sınırlıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD'nin İran'a yönelik açıklayacağı ağır ekonomik önlemler öncesinde geri çekilse de yüksek seviyelerini koruyor. Brent yaklaşık 91 dolar, WTI ham petrol ise 85,5 dolar civarında işlem görüyor. İran savaşının enerji akışları üzerindeki baskısı sürerken, Suudi Arabistan'ın sevkiyat rotalarını uzatmak zorunda kalması ve İran'ın yeni gaz keşfi gibi gelişmeler arz tarafındaki kırılganlığı gündemde tutuyor. Altın ise yaklaşık 4.650 dolar civarında yükselişini sürdürerek, hem jeopolitik risk hem de tahvil piyasasına yönelik endişeler karşısında güvenli liman talebinin güçlü kaldığını gösteriyor. Tarım emtialarında ise Brezilya'daki yağış kaynaklı kalite kaybı kahve başta olmak üzere arz baskısını artırıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.654,6	-0,26	-0,32	2,10	10,85
DJIC	53.277,0	0,98	0,00	1,51	10,85
NDX	29.308,9	0,33	0,00	3,66	16,08
DAX	26.136,6	0,59	0,00	1,98	6,72
UKX	10.816,6	0,64	0,00	-0,47	8,91
SHCOMP	3.876,3	-0,74	-0,74	1,15	-2,33
NIKX	65.537,3	-0,73	-0,73	1,83	30,19
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,9	0,07	0,03	-1,05	0,56
USDJPY	158,97	0,10	-0,01	0,90	1,33
AUDUSD	0,7166	-0,06	-0,06	1,96	7,44
NZDUSD	0,5971	-0,12	-0,12	1,32	3,73
EURUSD	1,1676	-0,01	-0,01	1,27	-0,65
GBPUSD	1,3639	0,03	0,03	1,17	1,42
USDCHF	0,8014	-0,04	-0,03	-0,77	0,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0809	0,09	0,09	1,20	11,93
USDBRL	5,1377	-0,04	-0,06	0,98	-6,85
USDZAR	16,0001	-0,11	-0,10	-3,37	-3,44
USDMXN	16,9386	0,10	0,10	-2,33	-6,02
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	0,00	-0,24	-0,70	21,73
ABD-10Y	4,71	-0,02	-0,63	-0,21	12,90
Almanya-2Y	2,83	0,00	-0,35	0,71	32,68
Almanya-10Y	3,24	-0,03	-0,92	0,93	13,29
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4646,51	0,93	0,94	14,89	7,72
XAGUSD	69,10	0,15	0,15	19,80	-2,79
BRENT	91,26	-1,22	-1,22	2,69	49,90
WTIUSD	84,96	-1,62	-1,62	0,71	48,20
XPTUSD	1890,05	0,53	0,53	14,69	-8,01
XPLDSPT	2063,44	0,00	0,00	5,59	-8,46





Şirket Haberleri

- Alibaba, Hong Kong'daki ikincil hisse satışında yaklaşık 10,2 milyar dolar kaynak sağladı; bu adım şirket hisselerinde sert baskı yarattı. İşlem, AI yatırımlarını finanse etme kapasitesini güçlendirirken, mevcut ortaklar açısından sulanma ve sermaye kullanım verimliliği tartışmalarını da gündeme taşıdı.
- Nvidia'nın en büyük müşterilerine, sunucu fiyatlarının birçok durumda %15'ten fazla artacağını bildirdiği belirtiliyor. Olası fiyat artışları, yapay zeka altyapı talebinin güçlü kaldığını gösterse de, büyük bulut şirketleri ve veri merkezi operatörleri üzerinde ek maliyet baskısı yaratabilir.
- Apollo Başekonomisti Torsten Slok, yapay zekanın istihdam üzerindeki etkisinin şimdilik sınırlı kaldığını ancak ücret artışını zayıflatan bir unsur haline geldiğini belirtti. Değerlendirme, yapay zeka temasının şirket karlılığı için destekleyici olurken işgücü dinamikleri açısından daha karmaşık sonuçlar doğurduğunu gösteriyor.
- Shell'in ABD kimya varlıklarının Exxon, LyondellBasell ve Apollo dahil potansiyel alıcıların ilgisini çektiği bildiriliyor. Olası işlem, enerji ve petrokimya tarafında portföy sadeleştirme ile özel sermaye ilgisinin sürdüğünü gösteriyor.
- Shein'in Hong Kong halka arzında 1,8 milyar dolara kadar kaynak toplamayı hedeflediği, aynı zamanda Everlane satın alımının ABD'de güvenlik incelemesine tabi olduğu bildirildi. Bu tablo, hızlı moda devinin sermaye piyasalarına erişim arayışı ile jeopolitik ve düzenleyici risklerin birlikte fiyatlanabileceğini gösteriyor.
- Hugging Face'in, şirketi 13 milyar doların üzerinde değerleyebilecek olası bir satış seçeneğini değerlendirdiği bildiriliyor. Böyle bir işlem, yapay zeka geliştirici platformlarına yönelik stratejik iştahın ve yazılım ekosistemindeki değerlemelerin yüksek kaldığına işaret edebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.654,6	-0,26	-0,32	2,10	10,85
DJIC	53.277,0	0,98	0,00	1,51	10,85
NDX	29.308,9	0,33	0,00	3,66	16,08
DAX	26.136,6	0,59	0,00	1,98	6,72
UKX	10.816,6	0,64	0,00	-0,47	8,91
SHCOMP	3.876,3	-0,74	-0,74	1,15	-2,33
NIKX	65.537,3	-0,73	-0,73	1,83	30,19
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,9	0,07	0,03	-1,05	0,56
USDJPY	158,97	0,10	-0,01	0,90	1,33
AUDUSD	0,7166	-0,06	-0,06	1,96	7,44
NZDUSD	0,5971	-0,12	-0,12	1,32	3,73
EURUSD	1,1676	0,00	0,00	1,27	-0,64
GBPUSD	1,3639	0,03	0,03	1,17	1,42
USDCHF	0,8014	-0,03	-0,03	-0,77	0,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0809	0,09	0,09	1,20	11,93
USDBRL	5,1377	-0,04	-0,06	0,98	-6,85
USDZAR	16,0001	-0,11	-0,10	-3,37	-3,44
USDMXN	16,9385	0,10	0,10	-2,33	-6,02
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,24	0,00	-0,24	-0,70	21,73
ABD-10Y	4,71	-0,02	-0,63	-0,21	12,90
Almanya-2Y	2,83	0,00	-0,35	0,71	32,68
Almanya-10Y	3,24	-0,03	-0,92	0,93	13,29
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4646,78	0,93	0,95	14,89	7,73
XAGUSD	69,10	0,15	0,15	19,81	-2,79
BRENT	91,25	-1,24	-1,24	2,68	49,88
WTIUSD	84,93	-1,65	-1,65	0,69	48,17
XPTUSD	1890,30	0,55	0,55	14,70	-7,99
XPLDST	2063,44	0,00	0,00	5,59	-8,46





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.

