



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri yataya yakın seyrediyor; Nasdaq 100 vadeli kontratları hafif artıda, S&P 500 ve Dow Jones vadeli kontratları ise sınırlı değişim gösteriyor. Piyasa, Bessent'in İran'la iş yapan ülkelere yönelik sert ekonomik yaptırım tehdidini ve bunun özellikle Çin üzerinden küresel ticaret akışına etkisini fiyatlıyor. 10 yıllık tahvil faizinin yüksek seyri hisse değerlemeleri üzerinde baskı kurmaya devam ederken, yatırımcılar bu hafta Jackson Hole öncesinde Fed'in uzun vadeli faizler karşısındaki duruşuna odaklanmış durumda. Yapay zeka tarafında bilanço haftası öncesi temkin sürse de, Bitcoin'deki yükseliş ve teknoloji hisselerindeki görece direnç risk iştahının tamamen bozulmadığını gösteriyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında görünüm dengeli. STOXX 600 yataya yakın, DAX hafif ekside, FTSE 100 ise sınırlı artıda işlem görüyor. Almanya'da ikinci çeyrek büyüme ve IFO iş dünyası güven endeksi günün ana verileri arasında öne çıkıyor. Bund faizinin yataya yakın seyri, tahvil piyasasında baskının şimdilik sınırlı kaldığını gösterse de Avrupa endeksleri küresel faiz görünümü ve enerji maliyetleri nedeniyle rahat bir zeminde değil. İngiltere Başbakanı Burnham'ın Ukrayna diplomasisi ve Thames Water kararına ilişkin haber akışı, yerel varlıklarda seçici fiyatlamaya neden olabilir. Avrupa tarafında yön arayışı sürerken, makro veri akışı belirleyici olacak.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında satış baskısı öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %1'in üzerinde gerilerken, yatırımcılar hem yapay zeka hisselerindeki zayıflığı hem de ABD tahvil faizlerinin yüksek kalıcı olabileceği riskini fiyatladı. Çin'de Şanghay Bileşik sınırlı gerilerken, büyüme ve kredi koşullarına dair temkin sürüyor. Japonya'da BOJ'un gelecek ay ve ardından erken dönemde yeniden faiz artırabileceğine yönelik beklentiler, bölgesel fiyatlamalarda etkili oldu. Avustralya borsası pozitif ayrışsa da genel görünümde teknoloji ve büyüme hisselerine yönelik temkin korunuyor. Asya tarafında risk iştahı zayıflarken, yatırımcıların bilanço ve merkez bankası sinyallerine daha duyarlı hale geldiği görülüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları yükselişini sürdürüyor; Brent yaklaşık 93 dolar, WTI ham petrol ise 85 dolar civarında işlem görüyor. ABD'nin İran petrol ağını daha geniş yaptırımlarla hedef alması ve İran'la iş yapan ülkelere ekonomik bedel tehdidinde bulunması, arz tarafındaki risk primini canlı tutuyor. Buna karşılık Asya rafinerilerinin ABD ham petrol alımlarını artırmaya hazırlanması, enerji akışlarında yeniden yön değişimine işaret ediyor. Altın yaklaşık 4.640 dolar civarında hafif geri çekilse de yüksek seviyelerini koruyor. Bu görünüm, doların uzun vadede zayıflayabileceği beklentisi ve tahvil piyasasındaki kırılma ile uyumlu. Sanayi metallerinde ise bakır tarafında güçlü seyir sürüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.668,9	0,21	-0,14	2,29	11,06
DJIC	53.417,2	0,26	0,26	1,78	11,14
NDX	29.023,2	-0,97	-0,97	2,65	14,94
DAX	26.209,2	0,39	0,28	2,26	7,02
UKX	10.875,9	0,20	0,55	0,07	9,51
SHCOMP	3.891,0	-0,36	-0,36	1,53	-1,96
NIKX	65.856,4	0,50	-0,24	2,32	30,82
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	0,11	0,27	-0,84	0,76
USDJPY	159,35	0,16	0,34	1,15	1,58
AUDUSD	0,7146	-0,05	-0,34	1,68	7,14
NZDUSD	0,5954	-0,08	-0,40	1,04	3,44
EURUSD	1,1661	-0,02	-0,13	1,14	-0,77
GBPUSD	1,3644	0,09	0,07	1,21	1,46
USDCHF	0,8034	0,15	0,22	-0,52	1,24
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0998	0,06	0,13	1,24	11,98
USDBRL	5,1575	0,10	0,34	1,37	-6,49
USDZAR	16,0108	-0,09	-0,04	-3,30	-3,38
USDMXN	16,9500	0,00	0,17	-2,27	-5,95
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,25	0,02	0,00	-0,47	22,02
ABD-10Y	4,70	0,00	-0,84	-0,42	12,66
Almanya-2Y	2,85	0,00	0,35	1,42	33,61
Almanya-10Y	3,25	0,00	-0,61	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4640,43	-0,24	0,80	14,74	7,58
XAGUSD	68,38	-0,77	-0,89	18,56	-3,80
BRENT	89,82	-0,66	-2,78	1,07	47,53
WTIUSD	83,87	-0,79	-2,88	-0,58	46,31
XPTUSD	1863,23	-0,85	-0,89	13,06	-9,31
XPLDSPT	2073,59	-2,75	0,49	6,11	-8,01





Şirket Haberleri

- Apple'ın, yaklaşık iki yılın ardından ilk kez Mac mini serisinde yeni bir model hazırladığı bildiriliyor. Ürün yenilemesi, Mac tarafında talebi destekleyebilecek sınırlı ama olumlu bir katalizör olarak görülürken, şirketin donanım döngüsünü canlı tutma çabasına işaret ediyor.
- SpaceX'in, Nvidia çipleriyle çalışacak ilk yapay zeka uydularını 2027 sonlarında fırlatmayı ve 2028'de dağıtımını hızlandırmayı planladığı belirtiliyor. Adım, AI altyapısını yörüngeye taşıma hedefiyle şirketin uzay ve yapay zeka temalarını daha da bütünleştirdiğini gösteriyor.
- Oura ve bazı yatırımcılarının, ABD'de halka arzda 3 milyar dolara kadar kaynak toplamayı değerlendirdiği bildiriliyor. Olası IPO, giyilebilir teknoloji ve sağlık verisi temalarında yatırımcı ilgisinin sürdüğüne işaret edebilir.
- Paramount'un Warner Bros. satın alımına ilişkin hukuki sürecin uzamasıyla birlikte, olası varlık satışlarına yönelik yatırım bankacıları ve potansiyel alıcıların hazırlık yaptığı bildiriliyor. Sürecin uzaması, medya sektöründe varlık yeniden yapılandırması ve değer açığa çıkarma ihtimallerini artırabilir.
- BlackRock'un sorunlu TCP Capital portföyündeki 671 milyon dolarlık krediler için alıcı aradığı belirtiliyor. Gelişme, özel kredi ve kaldıraçlı finansman piyasalarında varlık kalitesine yönelik baskının sürdüğünü gösteriyor.
- Siemens Energy'nin buhar türbini birimindeki pay satışı için Goldman Sachs ile çalıştığı bildiriliyor. Olası işlem, şirketin portföy optimizasyonu ve sermaye verimliliğini artırma çabalarının bir parçası olarak değerlendirilebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.668,6	0,21	-0,14	2,28	11,05
DJIC	53.417,2	0,26	0,26	1,78	11,14
NDX	29.023,2	-0,97	-0,97	2,65	14,94
DAX	26.211,0	0,40	0,28	2,27	7,03
UKX	10.875,5	0,20	0,55	0,07	9,51
SHCOMP	3.891,0	-0,36	-0,36	1,53	-1,96
NIKX	65.856,4	0,50	-0,24	2,32	30,82
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	0,11	0,28	-0,84	0,76
USDJPY	159,34	0,15	0,34	1,14	1,57
AUDUSD	0,7146	-0,05	-0,34	1,68	7,14
NZDUSD	0,5955	-0,08	-0,39	1,04	3,45
EURUSD	1,1662	-0,02	-0,13	1,14	-0,77
GBPUSD	1,3643	0,09	0,06	1,20	1,45
USDCHF	0,8034	0,15	0,22	-0,52	1,24
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,0996	0,06	0,13	1,24	11,97
USDBRL	5,1575	0,10	0,34	1,37	-6,49
USDZAR	16,0108	-0,09	-0,04	-3,30	-3,38
USDMXN	16,9505	0,01	0,17	-2,26	-5,95
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,25	0,02	0,00	-0,47	22,02
ABD-10Y	4,70	0,00	-0,84	-0,42	12,66
Almanya-2Y	2,85	0,00	0,35	1,42	33,61
Almanya-10Y	3,25	0,00	-0,61	1,25	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4639,32	-0,26	0,77	14,71	7,56
XAGUSD	68,37	-0,79	-0,90	18,55	-3,81
BRENT	89,77	-0,71	-2,83	1,02	47,45
WTIUSD	83,82	-0,85	-2,94	-0,63	46,23
XPTUSD	1862,79	-0,87	-0,92	13,04	-9,33
XPLDSPT	2073,40	-2,76	0,48	6,10	-8,02





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.

