



Piyasa Görüşü ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri Nvidia bilançosu ve günün yoğun veri akışı öncesinde yataya yakın seyrediyor; Nasdaq 100 ve S&P 500 vadeli kontratları sınırlı değişim gösterirken, tahvil faizlerindeki geri çekilme teknoloji hisselerini destekliyor. Scott Bessent'in borçlanma maliyetlerini aşağı çekme yönündeki adımlarının kısa vadede etkili olması, piyasanın faiz tarafında bir miktar nefes almasını sağladı. Bugün ikinci çeyrek büyüme, kişisel tüketim ve PCE verileri Fed patikası açısından belirleyici olacak. Nvidia öncesinde Asya çip hisselerindeki toparlanma yapay zeka talebinin korunduğuna işaret etse de, fiyatlamada asıl belirleyici unsur sermaye harcamalarının sürdürülebilirliğine dair mesajlar olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları güne alıcılı başladı. STOXX 600, DAX ve FTSE 100 yaklaşık %0,3-%0,6 bandında yükselirken, Bund faizlerindeki geri çekilme risk iştahını destekliyor. ECB cephesinde Isabel Schnabel'in faizlerin daha da yükselmesi gerektiğine yönelik mesajı, güçlü Euro Bölgesi ekonomisi ve Orta Doğu kaynaklı enflasyon risklerinin para politikasında sıkı duruşu canlı tuttuğunu gösterdi. Fransa tarafında bütçe kaynaklı siyasi gerilim yatırımcı hassasiyetini artırırken, genel endeks yönü şimdilik tahvil cephesindeki rahatlamadan destek buluyor. Avrupa hisselerinde kısa vadeli görünüm pozitif olsa da para politikası tarafında temkin korunuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde yükseliş izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi yaklaşık %0,5 artarken, yatırımcılar Nvidia bilançosu öncesinde çip hisselerine yeniden yöneldi. Analistlerin gelir beklentilerindeki güçlü artış, yapay zeka altyapı talebinin canlı kaldığı görüşünü destekliyor. Çin'de endeksler sınırlı pozitif seyrederken, açık kaynak yapay zeka modellerinin küresel inovasyonu desteklediği ancak maliyet yükünün yerli şirketlerde kaldığı teması öne çıkıyor. Avustralya'da beklenenden güçlü gelen enflasyon verisi, ilave faiz artışı fiyatlamasını güçlendirerek yerel piyasayı sınırladı. Bölge genelinde yükseliş sürse de yatırımcılar büyüme ile maliyet baskısı arasındaki dengeyi yakından izliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, İran ile Umman arasında Hürmüz'de geçici sevkıyat hattı kurulmasına yaklaşıldığı haberleriyle geriliyor. Brent yaklaşık 86 dolar, WTI ham petrol ise 80 dolar civarında işlem görüyor. ABD ham petrol stoklarında artış görülmesi de düşüşü desteklerken, benzin stoklarındaki sert gerileme talep tarafının tamamen zayıflamadığını gösteriyor. Jeopolitik risk priminin bir kısmı çözülsün de, İran'la kalıcı bir anlaşma sağlanmadığı için enerji tarafında oynaklık devam ediyor. Altın yaklaşık 4.640 dolar civarında hafif geri çekilirken, gümüş ve platin gibi diğer değerli metaller daha güçlü bir görünüm sergiliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.671,4	-0,05	-0,10	2,32	11,09
DJIC	53.577,4	0,00	0,56	2,08	11,47
NDX	29.209,2	0,64	-0,34	3,31	15,68
DAX	26.266,1	0,61	0,50	2,49	7,25
UKX	10.886,2	0,29	0,64	0,17	9,61
SHCOMP	3.889,4	-0,40	-0,40	1,49	-2,00
NIKX	66.262,2	0,62	0,37	2,95	31,63
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,0	0,09	0,20	-0,91	0,69
USDJPY	159,08	-0,08	0,17	0,98	1,41
AUDUSD	0,7178	0,22	0,09	2,12	7,61
NZDUSD	0,5947	-0,52	-0,52	0,91	3,31
EURUSD	1,1666	-0,08	-0,09	1,18	-0,73
GBPUSD	1,3627	-0,11	-0,05	1,08	1,33
USDCHF	0,8038	0,29	0,26	-0,47	1,29
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,1176	0,05	0,16	1,27	12,02
USDBRL	5,1478	0,00	0,15	1,18	-6,67
USDZAR	15,9364	0,05	-0,51	-3,75	-3,82
USDMXN	16,9451	-0,03	0,14	-2,30	-5,98
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	0,02	-0,94	-1,41	20,87
ABD-10Y	4,65	0,02	-1,90	-1,48	11,46
Almanya-2Y	2,78	-0,04	-2,11	-1,07	30,33
Almanya-10Y	3,19	0,00	-2,45	-0,62	11,54
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4632,80	-0,56	0,63	14,55	7,41
XAGUSD	68,75	0,01	-0,36	19,20	-3,28
BRENT	85,52	-0,31	-7,43	-3,76	40,48
WTIUSD	80,09	-0,71	-7,26	-5,06	39,71
XPTUSD	1860,83	0,02	-1,02	12,92	-9,43
XPLDSPT	2061,20	0,00	-0,11	5,47	-8,56



Şirket Haberleri

- **Meta'nın**, gençleri bağımlı hale getirmek üzere uygulamalarını kasıtlı tasarladığı iddiasını içeren davada orta yolda uzlaşma olasılığını görüştüğü bildiriliyor. Olası bir uzlaşma, hukuki ve itibar risklerini sınırlandırabilir ancak sosyal medya platformlarının genç kullanıcı güvenliği konusundaki düzenleyici baskısını ortadan kaldırmayacak.
- **Northrop Grumman**, Trump yönetiminin "Golden Dome" savunma programı kapsamındaki sözleşmelerden anlamlı pay almayı beklediğini belirtti. Açıklama, füze savunma ve uzay tabanlı savunma sistemlerinde şirketin konumunu güçlendirebilecek orta vadeli sipariş potansiyeline işaret ediyor.
- **Zoom**, seans sonrası işlemlerde ılımlı bulunan görünümünün ardından %5'e yakın geriledi. Rehberlikteki zayıflık, iletişim yazılımlarında büyüme ivmesinin beklentileri tam karşılamadığına işaret etti.
- **Intuit**, tahminlerinin beklentilerin altında kalmasının ardından %10'un üzerinde değer kaybetti. Görünümdeki zayıflık, vergi ve finans yazılımı tarafında yatırımcıların büyüme temposuna dair daha temkinli yaklaşmasına neden olabilir.
- **Paramount'un, Warner Bros. Discovery** satın alımına karşı açılan davaları çözmek için varlık satışları dahil yapısal değişiklikleri değerlendirdiği bildiriliyor. Olası adımlar, işlemin kapanış şansını artırabilir ancak medya grubunun portföy yapısında önemli değişim riskini de beraberinde getiriyor.
- SoftBank'ın, OpenAI yatırımında kullanılan köprü kredinin bir bölümünü geri ödemek için 20 milyar dolara kadar tahvil ihracı değerlendirdiği bildiriliyor. Böyle bir işlem, şirketin yapay zeka yatırımlarını finanse etmek için bilançosunu daha yoğun kullanmaya devam ettiğini gösterirken, kaldıraç ve sermaye maliyeti tartışmalarını da güçlendirebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.670,4	-0,06	-0,12	2,31	11,08
DJIC	53.577,4	0,00	0,56	2,08	11,47
NDX	29.209,2	0,64	-0,34	3,31	15,68
DAX	26.266,1	0,61	0,50	2,49	7,25
UKX	10.886,2	0,29	0,64	0,17	9,61
SHCOMP	3.889,4	-0,40	-0,40	1,49	-2,00
NIKX	66.257,0	0,61	0,36	2,94	31,62
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,0	0,09	0,20	-0,91	0,69
USDJPY	159,08	-0,08	0,17	0,98	1,41
AUDUSD	0,7178	0,22	0,09	2,12	7,61
NZDUSD	0,5947	-0,52	-0,52	0,91	3,31
EURUSD	1,1666	-0,08	-0,09	1,18	-0,73
GBPUSD	1,3627	-0,11	-0,05	1,08	1,33
USDCHF	0,8038	0,29	0,26	-0,47	1,29
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,1176	0,05	0,16	1,27	12,02
USDBRL	5,1478	0,00	0,15	1,18	-6,67
USDZAR	15,9364	0,05	-0,51	-3,75	-3,82
USDMXN	16,9451	-0,03	0,14	-2,30	-5,98
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	0,02	-0,94	-1,41	20,87
ABD-10Y	4,65	0,02	-1,90	-1,48	11,46
Almanya-2Y	2,78	-0,04	-2,11	-1,07	30,33
Almanya-10Y	3,19	0,00	-2,45	-0,62	11,54
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4632,75	-0,56	0,63	14,55	7,40
XAGUSD	68,75	0,02	-0,35	19,21	-3,28
BRENT	85,53	-0,31	-7,43	-3,76	40,48
WTIUSD	80,09	-0,71	-7,26	-5,06	39,71
XPTUSD	1860,68	0,02	-1,03	12,91	-9,44
XPLDSPT	2061,20	0,00	-0,11	5,47	-8,56





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.

