



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri haftaya jeopolitik riskler ve Fed fiyatlamaları nedeniyle sınırlı negatif başladı. ABD'nin İran'a ait roket rampalarını vurması ve Tahran'ın Ürdün yönüne füze saldırısıyla karşılık vermesi, yaklaşık bir ay sonra ilk doğrudan çatışma olarak piyasalarda temkinli havayı artırdı. Washington'ın İran ile iş yapan ikinci bir bankaya yaptırım hazırlığında olması da tansiyonu yükseltti. Fed Başkanı Kevin Warsh'un şahin açıklamaları sonrası gelecek ay faiz artışı ihtimali yeniden fiyatlanırken, geçtiğimiz haftanın son işlem gününde S&P 500 %0,2, Nasdaq-100 %0,7 geriledi. Tahvillerde ise yatırımcıların faiz artışının uygulanabilirliğine dair daha temkinli durmasıyla sınırlı toparlanma görüldü.

Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında daha dengeli bir görünüm öne çıktı. STOXX 600 %0,5 yükselirken, Almanya tahvil faizindeki artış küresel faiz baskısının bölge piyasalarına da yansıdığını gösterdi. Jackson Hole sonrasında Avrupa Merkez Bankası üyelerinden gelen açıklamalar enflasyon risklerinin tamamen ortadan kalkmadığına işaret ederken, İngiltere Merkez Bankası Başkanı Bailey'nin faiz artırımı konusunda daha sınırlı acelecilik mesajı bölge içinde para politikası beklentilerinde ayrışma yarattı. Orta Doğu kaynaklı enerji riski ve tahvil faizlerindeki yükseliş, Avrupa piyasalarında kısa vadede ana izleme başlıkları olmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında risk iştahı zayıf seyretti. MSCI Asya Pasifik endeksi %1'in üzerinde gerilerken, KOSPI endeksi sınırlı yükseliş kaydetti. Gelişen piyasa hisselerindeki kayıplar bölge genelinde temkinli görünümü güçlendirdi. Çin'de resmi imalat PMI'nin 49,8'e yükselmesine rağmen daralma bölgesinde kalması, ekonomik momentumun henüz belirgin şekilde güçlenmediğini gösterdi. Japonya tarafında yenin seyri ve BoJ'un para politikasına ilişkin beklentiler izlenirken, Hindistan'da güçlü büyüme beklentileri bölge içinde pozitif ayrışan başlıklardan biri oldu.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, jeopolitik risk priminin yeniden yükselmesiyle sert toparlandı. Brent petrol %2'ye yakın artışla 90 doların hafif altında işlem görürken, WTI ham petrol 85 doların altında seyrediyor. ABD-İran hattında yeniden başlayan askeri gerilim, yaptırım beklentileri ve Ukrayna'nın Rusya'daki büyük rafinerilerden birini hedef alması arz tarafındaki riskleri artırıyor. Küresel dizel sıkışıklığının Brezilya'daki mevsimsel talep artışıyla çakışması da petrol ürünleri piyasasında baskıyı güçlendiriyor. Altında ise aylık güçlü performansa rağmen sınırlı geri çekilme görülürken, yatırımcıların yukarı yönlü pozisyonlarını opsiyon piyasası üzerinden koruduğu izleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.698,6	-0,17	-0,13	2,68	11,49
DJIC	53.560,0	-0,02	0,00	2,05	11,44
NDX	29.433,4	-0,70	0,00	4,10	16,57
DAX	26.435,6	-0,51	-0,51	3,15	7,94
UKX	10.824,3	0,29	0,00	-0,40	8,99
SHCOMP	3.986,3	0,86	0,86	4,02	0,44
NIKX	66.311,9	-0,14	-0,14	3,03	31,73
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,6	-0,09	-0,08	-0,30	1,31
USDJPY	159,63	-0,29	-0,29	1,32	1,76
AUDUSD	0,7161	-0,01	-0,01	1,89	7,36
NZDUSD	0,5916	0,05	0,05	0,38	2,77
EURUSD	1,1590	0,06	0,06	0,52	-1,38
GBPUSD	1,3541	0,05	0,05	0,44	0,69
USDCHF	0,8083	-0,13	-0,13	0,09	1,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2625	0,06	0,05	1,58	12,35
USDBRL	5,1884	-0,11	-0,11	1,98	-5,93
USDZAR	16,1381	-0,19	-0,19	-2,53	-2,61
USDMXN	17,0209	-0,08	-0,08	-1,86	-5,56
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,33	-0,02	-0,69	1,41	24,32
ABD-10Y	4,72	0,00	-0,21	0,00	13,14
Almanya-2Y	2,89	0,00	0,00	2,85	35,49
Almanya-10Y	3,28	0,00	-0,30	2,18	14,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4440,38	-0,34	-0,35	9,79	2,94
XAGUSD	66,73	0,58	0,58	15,71	-6,11
BRENT	89,27	1,48	1,48	0,46	46,63
WTIUSD	83,85	1,30	1,30	-0,60	46,27
XPTUSD	1806,00	-0,97	-0,97	9,59	-12,10
XPLDSPT	2194,07	-3,44	-3,44	12,27	-2,66



Şirket Haberleri

- Apple'da John Ternus'un bu hafta yönetimi devralmasının beklendiği ve önündeki en acil başlığın şirketin yapay zeka stratejisini yeniden rayına oturtmak olduğu belirtiliyor. Yönetim geçişi, Apple'ın AI tarafındaki gecikmesini kapatma ve ürün yol haritasını netleştirme baskısını artırabilir.
- Aon'un, KKR'dan USI Insurance'ı yaklaşık 17 milyar dolara satın almaya yaklaştığı bildiriliyor. Olası işlem, sigorta brokerliği sektöründe ölçeklenme ve konsolidasyon temasını güçlendirirken Aon'un gelir çeşitliliğini artırabilir.
- Oneok, Apollo'nun 9 milyar dolarlık yatırımıyla Brazos Midstream'in doğal gaz varlıklarını satın almayı kabul etti. İşlem, doğal gaz altyapısında büyüme beklentilerini desteklerken özel sermayenin enerji taşımacılığı varlıklarına ilgisinin sürdüğünü gösteriyor.
- Glencore'un, Radiant World'e olan maruziyeti için yaklaşık 480 milyon dolarlık karşılık ayırdığı bildiriliyor. Gelişme, emtia ticaretinde karşı taraf riski ve finansman zincirine ilişkin baskıların şirket bilançolarına yansımaya başladığını gösteriyor.
- NASA ve SpaceX, uzay aracının itki sistemindeki sızıntı nedeniyle Uluslararası Uzay İstasyonu görevini erteledi. Gecikme kısa vadede operasyonel takvimi etkilerken, SpaceX için teknik güvenilirlik başlığının yatırımcılar nezdinde önemini koruduğunu gösteriyor.
- SK Hynix'in, yapay zeka patlamasına tedarik sağlamak amacıyla Japonya'da bir bellek fabrikası ortaklığını değerlendirdiği bildiriliyor. Olası iş birliği, şirketin kapasite çeşitlendirme ve tedarik güvenliği stratejisinin parçası olarak görülüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.698,6	-0,17	-0,13	2,68	11,49
DJIC	53.560,0	-0,02	0,00	2,05	11,44
NDX	29.433,4	-0,70	0,00	4,10	16,57
DAX	26.435,6	-0,51	-0,51	3,15	7,94
UKX	10.824,3	0,29	0,00	-0,40	8,99
SHCOMP	3.986,3	0,86	0,86	4,02	0,44
NIKX	66.311,9	-0,14	-0,14	3,03	31,73
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,6	-0,09	-0,09	-0,30	1,31
USDJPY	159,63	-0,29	-0,29	1,32	1,75
AUDUSD	0,7161	-0,01	-0,01	1,89	7,36
NZDUSD	0,5916	0,05	0,05	0,38	2,77
EURUSD	1,1590	0,06	0,06	0,53	-1,38
GBPUSD	1,3542	0,06	0,06	0,45	0,70
USDCHF	0,8083	-0,13	-0,13	0,09	1,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2623	0,05	0,05	1,58	12,35
USDBRL	5,1884	-0,11	-0,11	1,98	-5,93
USDZAR	16,1375	-0,19	-0,19	-2,54	-2,61
USDMXN	17,0209	-0,08	-0,08	-1,86	-5,56
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,33	-0,02	-0,69	1,41	24,32
ABD-10Y	4,72	0,00	-0,21	0,00	13,14
Almanya-2Y	2,89	0,00	0,00	2,85	35,49
Almanya-10Y	3,28	0,00	-0,30	2,18	14,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4440,12	-0,34	-0,35	9,78	2,94
XAGUSD	66,73	0,57	0,57	15,70	-6,12
BRENT	89,28	1,49	1,49	0,46	46,65
WTIUSD	83,86	1,32	1,32	-0,59	46,29
XPTUSD	1805,88	-0,98	-0,98	9,58	-12,10
XPLDSPT	2194,07	-3,44	-3,44	12,27	-2,66





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.

