Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri güne karışık ve sınırlı negatif bir görünümle başlıyor. Dow Jones vadelileri yataya yakın pozitif seyrederken, S&P 500 ve Nasdaq 100 vadelilerinde zayıf görünüm öne çıkıyor. Orta Doğu'da tansiyonun yeniden yükselmesiyle petrol fiyatlarının artması, enflasyon endişelerini ve küresel tahvil faizlerindeki yukarı yönlü baskıyı güçlendirdi. Eski Fed yetkilisi Robert Kaplan'ın Eylül ayında faiz artışını desteklediğine yönelik açıklamaları da faiz patikasına ilişkin temkinli görünümü besledi. Bugün ABD'de açıklanacak ISM imalat PMI ve JOLTS açık iş sayısı verileri, büyüme-istihdam dengesi ve Fed beklentileri açısından takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında tahvil faizlerindeki yükseliş ve enflasyon endişeleri risk iştahını sınırlıyor. STOXX Europe 600 %0,6, DAX %1,2 gerilerken, FTSE 100 sınırlı pozitif ayrıştı. Orta Doğu kaynaklı petrol yükselişi, enerji maliyetleri üzerinden enflasyon baskılarının yeniden güçlenebileceği endişesini artırırken, Euro Bölgesi'nde Ağustos enflasyonunun %3,3'e yükselmiş olabileceğine yönelik beklentiler ECB üzerindeki baskıyı canlı tutuyor. ECB üyelerinden gelen temkinli mesajlar da fiyat istikrarı konusunda rehavet alanının sınırlı olduğuna işaret ediyor. Bugün açıklanacak Euro Bölgesi PMI ve TÜFE verileri bölge piyasalarının yönü açısından belirleyici olacak.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık ve temkinli bir görünüm izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi yataya yakın seyrederken, Çin endeksleri sınırlı pozitif kaldı; Avustralya piyasaları ise tahvil faizlerindeki yükselişin etkisiyle geriledi. Japonya tarafında ABD Hazine Bakanı Bessent'in BoJ'un para politikasına ilişkin açıklamaları ve Japon yetkililerin bu yorumları sınırlama çabası yen ve Japon varlıkları açısından gündemde kaldı. Güney Kore'de ise tek hisseye bağlı kaldıraçlı ETF'lerin hızlı devreye alınmasına yönelik eleştiriler sonrası ekonomi politikalarından sorumlu ismin istifası, son dönemde teknoloji ve yapay zeka teması etrafında artan oynaklığın politika tarafına da yansıdığını gösterdi.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatları jeopolitik risk primiyle yükselişini sürdürdü. Brent petrol 91 doların üzerine çıkarken, WTI petrol 86 dolar seviyesinin üzerinde işlem gördü. Orta Doğu'da tansiyonun yeniden yükselmesi, Hürmüz krizi sonrası LPG ticaretindeki rota değişimleri ve ABD'nin Venezuela petrol sektörü üzerindeki kontrolünü artırmasına yönelik haberler arz tarafındaki riskleri gündemde tutuyor. Tarım emtialarında ise savaşlar ve aşırı hava koşullarının arzı bozmasıyla fiyatların Ağustos ayında sert yükselmesi dikkat çekti. Altında sınırlı geri çekilme görülse de yüksek jeopolitik risk ve tahvil piyasasındaki oynaklık güvenli liman talebini desteklemeye devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.682,0	-0,05	-0,35	-0,13	11,25
DJIC	53.185,9	-0,70	-0,70	0,00	10,66
NDX	29.457,0	0,08	0,08	0,00	16,66
DAX	26.189,9	-0,26	-1,43	-0,26	6,94
UKX	10.776,4	-0,44	-0,44	-0,44	8,51
SHCOMP	3.979,9	0,70	0,70	-0,16	0,28
NIKX	66.215,3	-0,15	-0,29	-0,15	31,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,6	0,20	-0,12	0,16	1,28
USDJPY	160,02	0,17	-0,05	0,17	2,00
AUDUSD	0,7154	-0,18	-0,11	-0,18	7,26
NZDUSD	0,5901	-0,26	-0,21	-0,26	2,51
EURUSD	1,1592	-0,23	0,08	-0,23	-1,36
GBPUSD	1,3533	-0,13	-0,01	-0,12	0,63
USDCHF	0,8104	0,24	0,12	0,24	2,12
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2784	0,05	0,09	0,05	12,39
USDBRL	5,1862	0,00	-0,15	0,00	-5,97
USDZAR	16,1411	0,16	-0,17	0,16	-2,59
USDMXN	17,0116	0,08	-0,14	0,08	-5,61
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,37	0,00	0,23	0,46	25,47
ABD-10Y	4,78	0,02	1,06	0,42	14,57
Almanya-2Y	2,94	0,00	1,73	0,68	37,83
Almanya-10Y	3,35	0,03	1,82	0,60	17,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4418,44	-0,69	-0,83	-0,69	2,44
XAGUSD	66,17	-0,55	-0,27	-0,55	-6,90
BRENT	91,33	1,07	3,82	1,07	50,02
WTIUSD	86,19	0,87	4,13	0,87	50,35
XPTUSD	1801,15	0,34	-1,24	0,34	-12,33
XPLDSPT	2102,46	-0,95	-7,47	-0,95	-6,73

Şirket Haberleri

- **Anthropic'in,** Nvidia destekli Lambda ile 35 milyar dolarlık bulut bilgi işlem anlaşması imzaladığı bildiriliyor. Anlaşma, şirketin halka arz öncesinde kapasiteyi hızla büyütme ihtiyacını teyit ederken, yapay zeka altyapısına yönelik talebin ve finansman ölçeğinin daha da büyüdüğünü gösteriyor.

- OpenAI, Apple'ın ticari sır hırsızlığı suçlamalarını reddederek davanın şirketin kendi süreç hatalarından kaynaklandığını savundu. Apple'ın donanım ve tedarik zinciri sırlarının eski çalışanlar üzerinden OpenAI'a taşındığı iddiası, iki şirket arasındaki yapay zeka rekabetinin hukuki cepheye taşındığını gösterirken, süreç tüketici cihazları ve yetenek transferi tarafında gerilimi artırabilir.

- **Amazon**, FTC ve eyaletlerin reklam fiyatlamasına ilişkin açtığı dava sonrası geriledi. Süreç, şirketin reklam iş modeline yönelik düzenleyici baskıyı artırabilir ve yüksek marjlı reklam gelirleri tarafında risk algısını güçlendirebilir.

- Aon'un, KKR'dan USI Insurance'ı yaklaşık 17 milyar dolara satın almaya yaklaştığı bildirildi. Olası işlem, sigorta brokerliği sektöründe konsolidasyon eğilimini hızlandırırken Aon'un ölçek ve ürün çeşitliliğini artırma stratejisini destekleyebilir.

- Oneok, Apollo'nun 9 milyar dolarlık yatırımıyla Brazos Midstream'in doğal gaz varlıklarını satın almayı kabul etti. İşlem, doğal gaz altyapısında büyüme ve özel sermaye iştahının sürdüğüne işaret ederken Oneok'un orta akım enerji varlıklarındaki konumunu güçlendiriyor.

- KKR, birleşme bildirim ihlali iddialarına ilişkin ABD antitröst davasını çözmek için 250 milyon dolar ödemeyi kabul etti. Uzlaşma, özel sermaye sektöründe düzenleyici gözetimin sertleştiğini gösterirken KKR için hukuki belirsizliği azaltabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.682,1	-0,05	-0,35	-0,13	11,25
DJIC	53.185,9	-0,70	-0,70	0,00	10,66
NDX	29.457,0	0,08	0,08	0,00	16,66
DAX	26.193,9	-0,24	-1,42	-0,24	6,96
UKX	10.777,0	-0,44	-0,44	-0,44	8,51
SHCOMP	3.979,9	0,70	0,70	-0,16	0,28
NIKX	66.215,3	-0,15	-0,29	-0,15	31,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,6	0,20	-0,12	0,16	1,28
USDJPY	160,02	0,17	-0,05	0,17	2,00
AUDUSD	0,7154	-0,18	-0,11	-0,18	7,26
NZDUSD	0,5901	-0,26	-0,21	-0,27	2,51
EURUSD	1,1592	-0,23	0,07	-0,23	-1,36
GBPUSD	1,3533	-0,12	-0,01	-0,12	0,63
USDCHF	0,8104	0,24	0,12	0,24	2,12
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2783	0,05	0,09	0,05	12,39
USDBRL	5,1862	0,00	-0,15	0,00	-5,97
USDZAR	16,1412	0,16	-0,17	0,16	-2,59
USDMXN	17,0116	0,08	-0,14	0,08	-5,61
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,37	0,00	0,23	0,46	25,47
ABD-10Y	4,78	0,02	1,06	0,42	14,57
Almanya-2Y	2,94	0,00	1,73	0,68	37,83
Almanya-10Y	3,35	0,03	1,82	0,60	17,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4418,36	-0,70	-0,83	-0,70	2,43
XAGUSD	66,18	-0,54	-0,26	-0,54	-6,90
BRENT	91,31	1,04	3,79	1,04	49,98
WTIUSD	86,17	0,85	4,10	0,85	50,32
XPTUSD	1801,51	0,36	-1,22	0,36	-12,32
XPLDSPT	2105,36	-0,81	-7,35	-0,81	-6,60

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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 güvenirliğine 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.