



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında risk iştahı, Washington'un İran'a yönelik yeni saldırı dalgası ve petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon kaygılarını artırmasıyla zayıflıyor. S&P 500 ve Nasdaq vadeli kontratları sınırlı ekside seyrederken, özellikle faiz duyarlılığı yüksek büyüme ve teknoloji hisselerinde baskı öne çıkıyor. Tahvil tarafında satışların sürmesiyle uzun vadeli getiriler yükselirken, dolar endeksindeki güçlenme de finansal koşulları sıkılaştıran bir unsur olarak izleniyor. Piyasalar gün içinde ADP özel sektör istihdam verisini ve Fed'in eylül toplantısına yönelik fiyatlamaları takip ederken, petrol kaynaklı enflasyon baskısının faiz indirimi beklentilerini öteleyebileceği değerlendiriliyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları, artan jeopolitik tansiyon ve yükselen enerji fiyatlarının büyüme-enflasyon dengesini zorlaştırmasıyla satıcı seyreliyor. STOXX Europe 600, DAX ve diğer ana endekslerde geri çekilme görülürken, tahvil faizlerindeki yükseliş ve ECB cephesinden gelen görece şahin mesajlar risk iştahını sınırlıyor. Özellikle enerji maliyetlerine duyarlı sanayi ve tüketim sektörlerinde baskı öne çıkarken, savunma ve emtia bağlantılı hisseler görece dirençli kalabilir. Almanya'nın Çin'e karşı haksız ticaret uygulamalarına yönelik adım hazırlığı da dış ticaret hassasiyeti yüksek sektörlerde temkinli duruşu destekliyor.

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 cephesinde odak noktası petrol fiyatlarındaki yükseliş olmaya devam ediyor. ABD'nin İran'a yönelik yeni saldırıları ve Orta Doğu'daki tansiyonun yeniden artması, Brent'i 95 doların üzerine taşıırken arz güvenliğine ilişkin kaygıları canlı tutuyor. Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin güçlü seyretmesine rağmen, piyasa jeopolitik risk primini fiyatlamayı sürdürüyor; ayrıca ABD ham petrol stoklarında görülen düşüş de fiyatları destekliyor. Altın ise güvenli liman talebine karşın yükselen ABD tahvil faizleri ve güçlü dolar nedeniyle geri çekiliyor. Bu görünüm, kısa vadede değerli metallerde jeopolitik destek ile faiz baskısının birlikte fiyatlanabileceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.629,0	-0,03	-1,03	-0,82	10,48
DJIC	52.766,9	-0,79	-1,48	-0,79	9,79
NDX	29.077,2	-1,29	-1,21	-1,29	15,16
DAX	25.970,1	-1,10	-2,26	-1,10	6,04
UKX	10.789,3	-0,32	-0,32	-0,32	8,64
SHCOMP	3.946,5	-1,00	-0,14	-1,00	-0,56
NIKX	64.325,6	-2,85	-3,13	-3,00	27,78
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,7	0,02	0,02	0,34	1,42
USDJPY	159,56	-0,39	-0,34	-0,12	1,71
AUDUSD	0,7142	-0,04	-0,28	-0,34	7,08
NZDUSD	0,5845	-0,79	-1,16	-1,21	1,53
EURUSD	1,1576	-0,15	-0,07	-0,37	-1,50
GBPUSD	1,3502	-0,10	-0,24	-0,35	0,40
USDCHF	0,8127	0,15	0,41	0,53	2,41
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2973	0,03	0,13	0,09	12,44
USDBRL	5,1565	0,02	-0,72	-0,57	-6,51
USDZAR	16,1730	-0,01	0,03	0,36	-2,40
USDMXN	16,9951	0,02	-0,23	-0,01	-5,70
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,42	0,00	1,38	1,61	26,90
ABD-10Y	4,82	0,02	1,90	1,26	15,53
Almanya-2Y	2,98	0,03	3,11	2,05	39,71
Almanya-10Y	3,37	0,03	2,43	1,20	17,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4321,81	-0,15	-3,00	-2,87	0,20
XAGUSD	63,96	-0,21	-3,60	-3,87	-10,02
BRENT	94,56	0,14	7,48	4,63	55,31
WTIUSD	89,31	-0,04	7,90	4,52	55,80
XPTUSD	1738,80	-0,29	-4,65	-3,13	-15,37
XPLDSPT	2058,25	0,00	-9,42	-3,03	-8,69





Şirket Haberleri

- Nvidia'nın yaklaşık 14 milyar dolar değerlemeye yapay zeka girişimi Hugging Face'i satın almaya yaklaştığı bildiriliyor. Olası işlem, Nvidia'nın yalnızca çip tedarikçisi değil aynı zamanda model ve geliştirici ekosisteminde de daha merkezi bir oyuncu olma stratejisini güçlendirebilir.
- Apple, yeni CEO John Ternus'un 2027 mali yılında yaklaşık 58 milyon dolar ücret alacağını açıklarken, Ternus çalışanlara gelecek hafta "olağanüstü" bir iPhone lansmanı mesajı verdi. İlk iletişim tonu, yönetim değişimi sonrası ürün döngüsü ve yapay zeka stratejisine yönelik beklentileri destekleyebilir.
- Dell, yıllık satış tahminini 25 milyar dolar artırmamasının ardından seans sonrasında %10 değer kazandı. Rehberlik artışı, veri merkezi ve yapay zeka sunucu talebinin şirketin büyümesini beklenenden daha güçlü desteklediğine işaret ediyor.
- Anthropic'in, Nvidia destekli Lambda ile 35 milyar dolarlık bulut bilgi işlem anlaşması imzaladığı bildirildi. Anlaşma, şirketin halka arz öncesi kapasiteyi agresif şekilde büyütme ihtiyacını teyit ederken yapay zeka altyapısına yönelik talebin gücünü de gösteriyor.
- S&P Global'in, Capital IQ Pro veri ve araştırma platformunun ayrıştırılmasını değerlendirdiği belirtiliyor. Olası ayrışma, şirketin değer açığa çıkarma ve iş kollarını daha net yapılandırma stratejisinin bir parçası olarak görülebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.629,2	-0,03	-1,03	-0,82	10,48
DJIC	52.766,9	-0,79	-1,48	-0,79	9,79
NDX	29.077,2	-1,29	-1,21	-1,29	15,16
DAX	25.970,1	-1,10	-2,26	-1,10	6,04
UKX	10.789,3	-0,32	-0,32	-0,32	8,64
SHCOMP	3.946,5	-1,00	-0,14	-1,00	-0,56
NIKX	64.325,6	-2,85	-3,13	-3,00	27,78
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,7	0,02	0,02	0,34	1,42
USDJPY	159,54	-0,39	-0,34	-0,12	1,70
AUDUSD	0,7142	-0,04	-0,28	-0,34	7,08
NZDUSD	0,5845	-0,78	-1,15	-1,20	1,54
EURUSD	1,1576	-0,15	-0,06	-0,36	-1,50
GBPUSD	1,3503	-0,09	-0,23	-0,35	0,41
USDCHF	0,8126	0,13	0,39	0,52	2,40
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,2972	0,03	0,13	0,09	12,43
USDBRL	5,1565	0,02	-0,72	-0,57	-6,51
USDZAR	16,1719	-0,01	0,02	0,35	-2,40
USDMXN	16,9946	0,02	-0,24	-0,02	-5,71
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,42	0,00	1,38	1,61	26,90
ABD-10Y	4,82	0,02	1,90	1,26	15,53
Almanya-2Y	2,98	0,03	3,11	2,05	39,71
Almanya-10Y	3,37	0,03	2,43	1,20	17,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4322,22	-0,14	-2,99	-2,86	0,20
XAGUSD	63,95	-0,22	-3,62	-3,89	-10,03
BRENT	94,54	0,12	7,46	4,61	55,28
WTIUSD	89,28	-0,08	7,86	4,49	55,74
XPTUSD	1738,80	-0,29	-4,65	-3,13	-15,37
XPLDSPT	2058,25	0,00	-9,42	-3,03	-8,69





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.

