



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında görünüm temkinli kalırken, İran'a yönelik gerilimin kısa sürebileceğine dair açıklamalara rağmen bölgedeki askeri varlığın uzatılması jeopolitik risk primini yüksek tutuyor. Vadeli endeksler yataya yakın pozitif seyrete de Nasdaq tarafında faiz ve değerlendirme hassasiyeti nedeniyle kırılabilirlik sürüyor. Dolar endeksindeki geri çekilme ve 2 yıllık tahvil faizindeki sınırlı yükseliş, piyasada Fed patikasına ilişkin belirsizliğin korunduğunu gösteriyor. Gün içinde haftalık işsizlik maaşı başvuruları, dış ticaret dengesi ve özellikle ISM hizmet verisi büyüme görünümü ile faiz beklentileri açısından yön tayininde öne çıkacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları sınırlı satıcılı bir açılışa işaret ederken, yükselen tahvil faizleri ve enerji tarafındaki baskı risk iştahını törpülüyor. STOXX Europe 600 ve DAX'ta geri çekilme sürerken, doğal gaz fiyatlarındaki yükseliş ve depolama seviyelerinin mevsim normlarına göre zayıf kalması kış aylarına yönelik arz endişelerini artırıyor. Bu tablo, enerji yoğun sanayi kolları üzerinde baskı yaratırken savunmacı sektörleri görece destekleyebilir. Öte yandan Avrupa'daki bazı anketler sanayi cephesinde sınırlı toparlanmaya işaret etse de, maliyet baskıları ve sıkı finansal koşullar bölge hisselerinde kalıcı iyimserliği şimdilik sınırlıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları günü satıcılı geçirirken, ana belirleyici unsur Japonya kaynaklı para politikası beklentileri oldu. Yenin dolar karşısında 158 seviyesinin altına güçlenmesi ve piyasada BoJ'dan 25 baz puanlık faiz artışının tamamen fiyatlanması, Japon hisselerinde ihracatçı şirketler öncülüğünde baskı yarattı. Olası kur müdahalesine ilişkin spekülasyonlar da oynaklığı artırıyor. Çin tarafında PBOC'nin rekabetçi devalüasyon niyeti olmadığını vurgulaması yuani dengelerken, Şanghay endeksi pozitif ayrıştı. Buna karşın bölge genelinde artan jeopolitik riskler, yarı iletken ve büyüme odaklı hisselerde temkinli seyrin sürmesine neden oluyor.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatları yüksek seviyelerini korurken, Hürmüz Boğazı çevresindeki sevkیات güvenliği piyasanın ana gündemi olmaya devam ediyor. ABD ordusunun çok sayıda ticari gemiye refakat etmesi, arz akışının sürdüğünü gösterse de, bölgedeki çatışma riski Brent ve WTI üzerinde jeopolitik primi canlı tutuyor. Çinli rafinerilerin Rus petrolüne ödediği primlerin yükselmesi de alternatif arz arayışının güçlendiğine işaret ediyor. Avrupa ve Asya doğal gaz fiyatlarındaki artış enerji cephesindeki baskıyı teyit ederken, altın tarafında ise zayıflayan dolar ve güvenli liman talebi fiyatları destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.666,0	-0,01	-0,56	-0,34	11,01
DJIC	53.062,0	0,56	-0,93	-0,23	10,40
NDX	29.143,3	0,23	-0,99	-1,06	15,42
DAX	25.839,3	-0,50	-2,75	-1,59	5,51
UKX	10.756,5	-0,30	-0,63	-0,63	8,31
SHCOMP	3.950,3	-0,74	-0,05	-0,90	-0,47
NIKX	64.256,0	-0,11	-3,24	-3,10	27,65
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,4	-0,24	-0,34	-0,02	1,06
USDJPY	157,30	-0,89	-1,75	-1,53	0,27
AUDUSD	0,7165	-0,03	0,04	-0,03	7,42
NZDUSD	0,5856	0,08	-0,96	-1,02	1,73
EURUSD	1,1606	0,15	0,19	-0,11	-1,25
GBPUSD	1,3490	0,03	-0,33	-0,44	0,31
USDCHF	0,8096	-0,40	0,02	0,15	2,02
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,3147	0,06	0,16	0,12	12,48
USDBRL	5,0928	0,03	-1,95	-1,80	-7,66
USDZAR	16,0343	-0,12	-0,83	-0,51	-3,23
USDMXN	16,9896	0,09	-0,26	-0,05	-5,73
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,37	-0,02	0,23	0,46	25,47
ABD-10Y	4,77	0,00	0,85	0,21	14,33
Almanya-2Y	2,97	0,00	2,77	1,71	39,24
Almanya-10Y	3,36	0,00	2,13	0,90	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4424,17	0,82	-0,70	-0,57	2,57
XAGUSD	65,79	0,70	-0,84	-1,12	-7,44
BRENT	93,41	-0,98	6,18	3,36	53,42
WTIUSD	88,42	-0,82	6,83	3,49	54,26
XPTUSD	1774,68	0,66	-2,69	-1,13	-13,62
XPLDSPT	2098,57	0,00	-7,65	-1,13	-6,90





Şirket Haberleri

- **Broadcom**, yapay zeka çip gelirlerinin 2027 mali yılında yaklaşık 115 milyar dolara ikiye katlanmasını beklediğini açıklasa da, dördüncü çeyrek tahmininin beklentileri karşılamaması sonrası hissede seans sonrası sınırlı baskı oluştu. Bu tablo, yapay zeka görünümünün güçlü kalmasına rağmen yatırımcıların kısa vadeli rehberlikte daha yüksek çığa aradığını gösteriyor.
- **Snowflake**, mali ikinci çeyrekte 1,55 milyar dolar gelir ve 0,62 dolar hisse başına kâr ile beklentileri aşarken, yıl sonu ürün geliri büyüme tahminini %31'den %36'ya yükseltti ve faaliyet marjı görünümünü de iyileştirdi. Güçlü müşteri kazanımı ve yapay zeka araçlarına yönelik kullanım artışı, şirketin yapay zeka temasında kazananlardan biri olabileceği algısını destekleyerek hissede seans sonrası sert yükseliş yarattı.
- **Berkshire Hathaway** CEO'su Greg Abel, Japonya'nın beş büyük ticaret şirketindeki payların artırılabilirliğini söyledi. Açıklama, Berkshire'nın Japonya'daki uzun vadeli sermaye tahsisini büyümeye açık olduğunu gösterirken ilgili hisseler için destekleyici algı yaratabilir.
- **Delivery Hero** yönetim kurulu, **Uber'in** yaklaşık 15 milyar dolarlık satın alma teklifini kabul etti. İşlem, teslimat sektöründe konsolidasyonu hızlandırırken Uber'in uluslararası büyüme ve pazar payı stratejisini güçlendirebilir.
- **ByteDance'in** 29,6 milyar dolarlık kredi sağladığı bildirildi. Büyük ölçekli finansman, **TikTok'un sahibi şirketin** büyüme ve yapay zeka yatırımlarını destekleme kapasitesini güçlendirirken, kaldıraç seviyelerine ilişkin soru işaretlerini de artırabilir.
- **Waymo'nun**, Pimco, Blackstone ve Sixth Street dahil kreditorlerden 3 milyar doların üzerinde borçlanma için son aşama görüşmeler yürüttüğü bildiriliyor. Olası ilk büyük borç işlemi, otonom sürüş altyapısının finansman modelinde önemli bir eşik olarak görülüyor.
- **Proofpoint'in**, Thoma Bravo desteğiyle siber güvenlik şirketi Varonis Systems'i satın almak için görüşmeler yürüttüğü belirtiliyor. Olası anlaşma, siber güvenlik sektöründe özel sermaye destekli konsolidasyonun hız kesmeden sürdüğüne işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.666,0	-0,01	-0,55	-0,34	11,01
DJIC	53.062,0	0,56	-0,93	-0,23	10,40
NDX	29.143,3	0,23	-0,99	-1,06	15,42
DAX	25.839,3	-0,50	-2,75	-1,59	5,51
UKX	10.756,5	-0,30	-0,63	-0,63	8,31
SHCOMP	3.950,3	-0,74	-0,05	-0,90	-0,47
NIKX	64.256,0	-0,11	-3,24	-3,10	27,65
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,4	-0,24	-0,34	-0,02	1,05
USDJPY	157,30	-0,89	-1,75	-1,53	0,27
AUDUSD	0,7165	-0,03	0,04	-0,03	7,42
NZDUSD	0,5856	0,07	-0,96	-1,02	1,73
EURUSD	1,1605	0,15	0,19	-0,11	-1,25
GBPUSD	1,3490	0,03	-0,32	-0,44	0,32
USDCHF	0,8096	-0,40	0,02	0,15	2,02
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,3147	0,06	0,16	0,12	12,48
USDBRL	5,0928	0,03	-1,95	-1,80	-7,66
USDZAR	16,0339	-0,12	-0,83	-0,51	-3,24
USDMXN	16,9896	0,09	-0,26	-0,05	-5,73
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,37	-0,02	0,23	0,46	25,47
ABD-10Y	4,77	0,00	0,85	0,21	14,33
Almanya-2Y	2,97	0,00	2,77	1,71	39,24
Almanya-10Y	3,36	0,00	2,13	0,90	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4424,36	0,82	-0,70	-0,56	2,57
XAGUSD	65,80	0,72	-0,82	-1,10	-7,43
BRENT	93,41	-0,98	6,18	3,36	53,43
WTIUSD	88,45	-0,79	6,86	3,52	54,30
XPTUSD	1775,30	0,70	-2,65	-1,10	-13,59
XPLDSPT	2098,57	0,00	-7,65	-1,13	-6,90





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.

