



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Vadeli endeksler karışık seyreliyor. Nasdaq 100 kontratları %0,6 yükselirken Dow Jones %0,6 geriledi. Japon tahvil eğrisindeki dikleşme ABD Hazine faizlerine yansıyor ve vade primi baskısı artıyor. 10 yıllık tahvil faizlerindeki yükseliş, mali ve süre risklerinin Fed beklentilerini gölgelediğine işaret ediyor. 2 yıllık tahvil 4,36 seviyesinde sabit kalırken dolar endeksi %0,1 zayıfladı. Kanada'nın ABD ürünlerine %15-50 aralığında misilleme tarifelerini yürürlüğe koyması ve Trump'ın Bombardier satışlarını yasaklama tehdidi ticaret gerilimini taze tutuyor.

Avrupa Piyasaları: Stoxx Europe 600 yatay seyrederken DAX %0,2, FTSE 100 ise %0,1 geriledi. Artan petrol fiyatlarıyla birlikte bölge endeksleri yön bulmakta zorlanıyor. 10 yıllık Bund faizi 4,7 baz puan artışla 3,39'a yükselirken euro/dolar paritede, sterlin ise hafif baskı altında. İtalya Maliye Bakanlığı'nın büyüme tahminini %1'e çıkarması güney Avrupa tahvillerine destek sağlıyor. Enerji fiyatlarındaki yükseliş sektöre olumlu yansırken teknoloji ve finans tarafındaki yavaşlama genel endeks performansını sınırlıyor. İngiltere'nin Batı Şeria yerleşimleriyle ticareti yasaklama planı jeopolitik risk yaratıyor.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik endeksi %1,8 yükselerek güçlü bir seans geçirdi. Güney Koreli çip hisseleri rallinin öncülüğünü yaptı. Japonya'dan gelen veriler reel ve nominal büyümenin yukarı revize edildiğini ve ücretlerin 1997'den bu yana en yüksek artışı kaydettiğini göstererek BoJ'nin faiz artırımı senaryosunu güçlendirdi. Yen 152,10'a yaklaşarak yılın en güçlü seviyesini gördü. 155'in kırılması zarar kes emirlerini tetikledi. Çin tarafında ihracat artışının hızlanması ve ticaret fazlasının genişlemesi bölgesel duyarlılığı destekledi ancak Shanghai Composite'ın %0,4'lük kazancı sınırlı kaldı.

Emtia Piyasaları: Brent petrol %0,6 artışla 97,54 dolara, WTI ham petrol %1,6 yükselerek 92,91 dolara çıktı. İran-Umman görüşmeleri Hürmüz Boğazı üzerinde arz tedirginliği yaratıyor; Goldman Sachs petrol tahminini varil başına 5 dolar yukarı çekerek Brent'i Aralık'ta 85 dolara revize etti ve Orta Doğu'daki deniz taşımacılığı aksaklıklarının süreceği beklentisi arz daralmasını destekliyor. Altın %0,8 yükselerek 4.439 dolara ulaştı. Dolar zayıflığı ve jeopolitik risk güvenli liman talebini koruyor. Bakır rekor seviyelere yakın seyrederken Çin'in demir cevheri alımında Rio Tinto'yu bekletmesi madencilik tarafında oynaklığa işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.697,8	-0,27	-0,21	0,07	11,48
DJIC	53.414,3	-0,51	0,00	0,43	11,13
NDX	29.544,2	0,21	0,00	0,30	17,01
DAX	26.006,5	-0,15	-0,15	-0,96	6,19
UKX	10.822,1	-0,08	-0,08	-0,02	8,97
SHCOMP	3.935,5	0,14	0,14	-1,27	-0,84
NIKK	65.269,3	-1,70	0,38	-1,57	29,66
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,9	0,05	-0,30	-0,51	0,56
USDJPY	153,82	-0,35	-1,44	-3,71	-1,95
AUDUSD	0,7213	-0,08	0,14	0,64	8,14
NZDUSD	0,5858	-0,35	-0,39	-0,99	1,76
EURUSD	1,1624	0,01	0,08	0,04	-1,09
GBPUSD	1,3538	-0,02	0,12	-0,08	0,67
USDCHF	0,8097	0,03	-0,04	0,16	2,03
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4598	0,06	0,06	0,42	12,81
USDBRL	5,1289	0,04	0,02	-1,10	-7,01
USDZAR	16,0389	0,26	0,45	-0,48	-3,21
USDMXN	16,9621	0,23	0,45	-0,21	-5,89
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,38	0,00	0,23	0,69	25,75
ABD-10Y	4,80	0,00	0,42	0,84	15,05
Almanya-2Y	2,98	0,00	1,71	2,05	39,71
Almanya-10Y	3,38	0,00	1,20	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4408,05	0,04	-0,50	-0,93	2,19
XAGUSD	66,26	0,16	0,09	-0,41	-6,78
BRENT	96,72	1,24	2,26	7,02	58,86
WTIUSD	91,73	1,07	2,63	7,36	60,02
XPTUSD	1828,68	-0,09	0,40	1,88	-10,99
XPLDSPT	2169,37	0,00	-0,33	2,21	-3,76





Şirket Haberleri

- Anthropic'in, yapay zeka girişimi Decart'ı satın alma seçeneğini takip etmeme kararı aldığı bildiriliyor. Karar, şirketin halka arz öncesi büyümesini organik kapasite artırımı ve finansman kanallarıyla sürdürmeyi tercih ettiğine işaret edebilir.
- Mistral AI, Samsung liderliğindeki yatırımcılardan 21 milyar euronun üzerinde değerlendirme üzerinden 3 milyar euro kaynak sağladı. Yeni fonlama, Avrupa merkezli yapay zeka şirketinin model geliştirme yarışında sermaye gücünü artırırken sektördeki değerlendirme çitasını da yukarı taşıyor.
- ASML'nin, en yeni yarı iletken ekipmanları için Samsung'dan 2028, TSMC'den ise 2030 itibarıyla kullanım taahhüdü aldığı bildiriliyor. Bu taahhütler, gelişmiş çip üretim teknolojilerinde talep görünürlüğünü artırırken ASML'nin uzun vadeli sipariş görünümünü destekliyor.
- Elliott'un Deutsche Telekom'da pay aldığı ve T-Mobile ile birleşmeye karşı çıktığı bildirildi. Bu baskının, telekom sektöründe birleşme stratejileri ve sermaye tahsisi tartışmalarını yeniden öne çıkarabilir.
- ByteDance'in 29,6 milyar dolarlık kredi sağladığı bildirildi. Büyük ölçekli borçlanma, şirketin büyüme ve yapay zeka yatırımlarını finanse etme kapasitesini artırırken kaldıraç riskine ilişkin soru işaretlerini de beraberinde getiriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.697,7	-0,27	-0,22	0,07	11,47
DJIC	53.414,3	-0,51	0,00	0,43	11,13
NDX	29.544,2	0,21	0,00	0,30	17,01
DAX	26.006,5	-0,15	-0,15	-0,96	6,19
UKX	10.822,1	-0,08	-0,08	-0,02	8,97
SHCOMP	3.935,5	0,14	0,14	-1,27	-0,84
NIKX	65.269,3	-1,70	0,38	-1,57	29,66
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	98,9	0,05	-0,30	-0,51	0,56
USDJPY	153,80	-0,37	-1,45	-3,72	-1,96
AUDUSD	0,7213	-0,09	0,13	0,64	8,13
NZDUSD	0,5858	-0,35	-0,39	-0,99	1,76
EURUSD	1,1624	0,01	0,08	0,05	-1,09
GBPUSD	1,3539	-0,02	0,12	-0,08	0,68
USDCHF	0,8096	0,02	-0,05	0,15	2,02
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4598	0,06	0,06	0,42	12,81
USDBRL	5,1289	0,04	0,02	-1,10	-7,01
USDZAR	16,0390	0,26	0,45	-0,48	-3,21
USDMXN	16,9642	0,24	0,46	-0,20	-5,87
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,38	0,00	0,23	0,69	25,75
ABD-10Y	4,80	0,00	0,42	0,84	15,05
Almanya-2Y	2,98	0,00	1,71	2,05	39,71
Almanya-10Y	3,38	0,00	1,20	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4408,31	0,05	-0,49	-0,92	2,20
XAGUSD	66,27	0,17	0,10	-0,41	-6,77
BRENT	96,70	1,22	2,24	7,01	58,83
WTIUSD	91,72	1,05	2,61	7,35	60,00
XPTUSD	1828,43	-0,10	0,39	1,86	-11,01
XPLDSPT	2169,37	0,00	-0,33	2,21	-3,76





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.

