



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Vadeli endeksler karışık; Dow Jones %0,3 yükselirken Nasdaq 100 %0,1 geriledi. Trump'ın Cumhuriyetçilerin Kongre kontrolünü koruması halinde her yetişkine 5.000 dolar temettü sözü 1,3 trilyon dolara mal olabilir ve bugünkü 30 yıllık tahvil ihalesini zorlaştırıyor. Bessent'in faizleri aşağı çekme çabası sınanıyor; 2 yıllık tahvil 4,43 seviyesinde. Ağustos ÜFE verisinin emtia fiyatlarındaki yükseliş nedeniyle güçlü gelmesi bekleniyor. ECB'nin enflasyon baskısıyla ikinci kez faiz artırımına gideceği ve piyasaların 2027'ye kadar 90 baz puan artırım fiyatladığı ortamda küresel tahvil piyasaları baskı altında.

Avrupa Piyasaları: Stoxx Europe 600 %1,4, DAX %1,7, FTSE 100 ise %1,3 geriledi. 10 yıllık Bund faizi 7,8 baz puan artışla 3,44'e yükseldi. ECB'nin bugün faizi 2,5'e çıkarması ve artan enerji fiyatları nedeniyle enflasyonun %3 üzerinde kalması bekleniyor. Piyasalar 2027'ye kadar 90 baz puan artırım fiyatlıyor ve bu mevcut sıkılaştırma döngüsünün en yüksek seviyesi. Bloomberg Economics'in analizine göre Avrupa üreticileri Çin'le rekabette 2018'den bu yana GSYİH'nın %0,7'si kadar pazar payı kaybetti. İngiltere konut fiyatları baskı altında kalırken IMF'nin baş ekonomist adayını Trump eleştirileri nedeniyle değiştirmesi dikkat çekti.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik %0,7, Shanghai %0,3, Avustralya ise %1,4 geriledi. Brent'in 100 doların üzerinde kalması ve İran'ın daha yoğun savaş uyarısı risk iştahını baskıladı. BoJ Yönetim Kurulu üyesi Masu, normalleşmenin borçlanma maliyetlerini %1,1-2,5 aralığındaki nötr bölgeye taşımayı gerektirdiğini söyleyerek faiz artırımlarının süreceğine işaret etti. Avustralya 10 yıllık tahvil faizi 6,5 baz puan yükselerek %5,27'ye çıktı. Küresel tahvil faizlerindeki yükseliş eğilimi devam ederken JGB'lerin önemli yeniden fiyatlama geçirdiği ve artık yerel riskler için yüksek tazminat sunduğu değerlendiriliyor.

Emtia Piyasaları: Brent %0,1 düşüşle 101,06 dolardan, WTI ham petrol ise %0,1 artışla 96,11 dolardan işlem görüyor. İran'ın şiddetli savaş uyarısı ve Trump danışmanlarının çatışmanın görev süresi boyunca sürebileceği yönündeki açıklamaları arz tedirginliğini koruyor. Altın %0,4 yükselerek 4.414 dolara ulaştı; dolar zayıflığı ve jeopolitik gerilim güvenli liman talebini destekliyor. Çin'in Xi'nin ziyareti öncesi ABD'den 1 milyon ton soya fasulyesi alması tarım emtialarında hareketlilik yarattı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.656,3	0,26	-0,75	-0,47	10,87
DJIC	52.380,7	-0,77	-1,94	-1,51	8,98
NDX	29.421,6	-0,29	-0,41	-0,12	16,52
DAX	25.576,5	-1,66	-1,80	-2,60	4,43
UKX	10.670,1	-1,31	-1,49	-1,42	7,44
SHCOMP	3.936,3	-0,11	0,16	-1,25	-0,82
NIKX	65.271,0	0,20	0,38	-1,57	29,66
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,7	-0,05	-0,44	-0,64	0,43
USDJPY	153,55	-0,02	-1,61	-3,88	-2,12
AUDUSD	0,7213	-0,08	0,13	0,64	8,13
NZDUSD	0,5852	0,23	-0,49	-1,09	1,66
EURUSD	1,1637	0,04	0,19	0,16	-0,98
GBPUSD	1,3552	0,03	0,22	0,02	0,77
USDCHF	0,8094	-0,09	-0,07	0,13	2,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4950	0,03	0,13	0,50	12,90
USDBRL	5,1050	-0,06	-0,44	-1,56	-7,44
USDZAR	16,0396	-0,03	0,45	-0,47	-3,20
USDMXN	16,8958	0,00	0,06	-0,60	-6,25
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,43	-0,02	1,37	1,84	27,19
ABD-10Y	4,84	0,00	1,26	1,68	16,01
Almanya-2Y	3,03	-0,03	3,41	3,77	42,05
Almanya-10Y	3,43	0,00	2,69	3,00	19,93
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4415,50	0,32	-0,33	-0,76	2,37
XAGUSD	67,36	0,12	1,75	1,24	-5,24
BRENT	98,65	-0,96	4,31	9,17	62,04
WTIUSD	93,25	-1,03	4,33	9,14	62,68
XPTUSD	1882,81	-0,85	3,37	4,89	-8,36
XPLDSPT	0,00	0,00	0,00	0,00	





Şirket Haberleri

- Apple, 3.199 dolara kadar fiyatlandırılan katlanabilir iPhone Duo'yu tanıtarak geniş tüketici pazarındaki akıllı telefonlar için fiyat rekoru kırdı. Şirket ayrıca konuşmaları özetleyebilen, ses kaydı alabilen ve bebek ağlaması veya kapı zili gibi önemli sesleri tespit edebilen yapay zeka destekli ses araçlarını Apple Watch'a entegre ediyor.
- Jefferies, sadece bir yıl önce genişletmeye çalıştığı dış kaynaklı sabit getirili menkul kıymet işlem masasını kapatıyor. Firma aynı zamanda yönettiği bir fon aracılığıyla Singapur'da Radiant World ve kurucusu Pinkesh Nahar'a ait varlıkların dondurulması kararı aldı.
- Energy Transfer, ana kotasyonunu New York'tan Teksas Borsası'na taşıyan ilk büyük şirket olacak. Hamle, Teksas merkezli enerji şirketlerinin yerel borsaya olan ilgisinin arttığını gösteriyor.
- Elon Musk'ın Boring Co., BAE'deki yeraltı altyapı projelerini genişletmek için 23 milyar dolar değerlendirme üzerinden 3 milyar dolar yatırım aldı. Şirket, tünel ve yeraltı ulaşım sistemleri konusundaki büyüme stratejisini Orta Doğu pazarında hızlandırıyor.
- Adalet Bakanlığı, Nvidia'nın Groq ile yaptığı 20 milyar dolarlık lisans anlaşmasını antitröst incelemesinden kaçınmak için yapılandırıp yapılandırmadığına dair soruşturma başlattı. Yapay zeka chip pazarındaki hakimiyetini genişleten şirketin anlaşma yapısı düzenleyici merciklerin altında.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.656,2	0,26	-0,75	-0,47	10,87
DJIC	52.380,7	-0,77	-1,94	-1,51	8,98
NDX	29.421,6	-0,29	-0,41	-0,12	16,52
DAX	25.576,5	-1,66	-1,80	-2,60	4,43
UKX	10.670,1	-1,31	-1,49	-1,42	7,44
SHCOMP	3.936,3	-0,11	0,16	-1,25	-0,82
NIKX	65.271,0	0,20	0,38	-1,57	29,66
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,7	-0,05	-0,44	-0,64	0,43
USDJPY	153,55	-0,02	-1,61	-3,87	-2,12
AUDUSD	0,7213	-0,07	0,14	0,64	8,14
NZDUSD	0,5852	0,24	-0,48	-1,08	1,67
EURUSD	1,1637	0,04	0,19	0,16	-0,98
GBPUSD	1,3552	0,03	0,22	0,02	0,78
USDCHF	0,8094	-0,09	-0,07	0,13	2,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4950	0,03	0,13	0,50	12,90
USDBRL	5,1050	-0,06	-0,44	-1,56	-7,44
USDZAR	16,0397	-0,03	0,45	-0,47	-3,20
USDMXN	16,8958	0,00	0,06	-0,60	-6,25
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,43	-0,02	1,37	1,84	27,19
ABD-10Y	4,84	0,00	1,26	1,68	16,01
Almanya-2Y	3,03	0,00	3,41	3,77	42,05
Almanya-10Y	3,43	0,00	2,69	3,00	19,93
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4416,41	0,34	-0,31	-0,74	2,39
XAGUSD	67,36	0,13	1,76	1,25	-5,23
BRENT	98,64	-0,97	4,29	9,15	62,01
WTIUSD	93,24	-1,04	4,31	9,13	62,66
XPTUSD	1882,68	-0,86	3,36	4,88	-8,37
XPLDSPT	0,00	0,00	0,00	0,00	





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.

