



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Vadeli endeksler karışık seyreliyor; Dow Jones %0,2 yükselirken Nasdaq 100 %0,3 geriledi. Hazine tahvil faizleri yakından takip edilen %5 seviyesine yaklaştı. bugün açıklanacak Ağustos TÜFE verisi Fed'in 15-16 Eylül toplantısında faiz artırıp artırmayacağını belirleyebilir. Güçlü istihdam raporunun ardından çekirdek enflasyonun %2,4'e yavaşlaması bekleniyor. Hazine Bakanı Bessent, Perşembe günkü beklenenden düşük borç geri alımına rağmen piyasanın "çok iyi durumda" olduğunu söyledi ancak küresel tahvil faizlerindeki yükseliş kurumsal borç piyasaları için büyüyen bir tehdit oluşturuyor. 2 yıllık tahvil 4,57 seviyesinde seyrederken Trump'ın 5.000 dolar temettü vaadi mali endişeleri artırıyor.

Avrupa Piyasaları: Stoxx 600 %0,7, DAX %0,8, FTSE 100 %0,6 geriledi. 10 yıllık Bund 5,7 baz puan artışla 3,50'ye yükseldi. ABD'deki satış ve küresel faiz tırmanışı risk iştahını zayıflattı. İngiltere ekonomisi Temmuz'da %0,4 büyüdü ancak enerji şebekesi için 70 milyar sterlin yatırım gerekiyor. BAE'nin Almanya'ya 40 milyar euro yatırımı stratejik ortaklıkları derinleştiriyor. Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik %0,6, Shanghai %1,8, Avustralya ise %1 geriledi. ABD'deki satış dalgası ve Orta Doğu'daki artan gerilim bölgesel risk iştahını baskıladı. Avustralya 10 yıllık tahvil faizi 12,4 baz puan sıçrayarak %5,37'ye çıktı. küresel tahvil faizlerindeki yükseliş Asya-Pasifik piyasalarına da yansıyor. Güney Kore Devlet Başkanı Lee'nin onay oyu %38'e düşerek yeni dip yaptı ve Hürmüz Boğazı'na asker gönderilmesi olasılığına tepkiler sertleşiyor. Güney Kore'nin hafta sonu yürürlüğe girecek casusluk yasası gelişmiş bellek teknolojilerini Çinli rakiplerden korumayı hedefliyor.

Emtia Piyasaları: Brent %0,5 artışla 108,21 dolara, WTI ham petrol ise %0,2 yükselerek 102,70 dolara çıktı. Yemen'deki Husi kazanımları Kızıldeniz nakliyesine keskin risk oluştururken RBC'nin dördüncü çeyrek için 122 dolara yakın Brent tahmini dikkat çekiyor. İran ve Körfez yetkililerinin Pazartesi Umman'da Hürmüz Boğazı görüşmeleri yapacağı bildiriliyor. Goldman, yavaş Hürmüz LNG akışlarının Avrupa'yı daha fazla sevkiate ihtiyaç duyacak duruma getirmesiyle 4Ç Avrupa gaz tahminini 70 euro/MWh'ye çıkardı. Çin'in Ağustos petrol ithalatında %9 sıçrama Hürmüz kesintileriyle birleşince WTI ham petrol 120 dolara yönelebileceği öngörülüyor. Altın %0,8 artışla 4.350 dolarda seyrederken bakır %3,6 geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.623,6	0,42	-1,18	-0,89	10,40
DJIC	52.064,1	-0,60	-2,53	-2,11	8,32
NDX	29.103,5	-1,08	-1,49	-1,20	15,26
DAX	25.361,2	-0,84	-2,63	-3,42	3,56
UKX	10.608,9	-0,57	-2,05	-1,99	6,82
SHCOMP	3.888,7	-1,59	-1,05	-2,45	-2,02
NIKX	64.011,3	-1,93	-1,55	-3,47	27,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	-0,01	-0,13	-0,33	0,74
USDJPY	154,16	-0,17	-1,22	-3,49	-1,73
AUDUSD	0,7173	0,20	-0,42	0,08	7,53
NZDUSD	0,5831	0,59	-0,85	-1,44	1,29
EURUSD	1,1610	-0,02	-0,04	-0,08	-1,21
GBPUSD	1,3524	0,09	0,01	-0,19	0,57
USDCHF	0,8131	0,03	0,38	0,58	2,46
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6050	0,13	0,35	0,72	13,15
USDBRL	5,1057	0,00	-0,43	-1,55	-7,43
USDZAR	16,1687	-0,21	1,26	0,33	-2,42
USDMXN	16,9626	-0,16	0,45	-0,20	-5,88
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,57	-0,02	4,58	5,06	31,21
ABD-10Y	4,96	-0,02	3,77	4,20	18,89
Almanya-2Y	3,21	0,03	9,56	9,93	50,49
Almanya-10Y	3,51	0,00	5,09	5,41	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4350,96	0,79	-1,78	-2,21	0,87
XAGUSD	63,93	0,54	-3,43	-3,92	-10,06
BRENT	103,30	-2,73	9,22	14,30	69,67
WTIUSD	97,90	-2,57	9,53	14,58	70,79
XPTUSD	1802,43	1,15	-1,04	0,41	-12,27
XPLDSPT	2030,75	0,00	-6,70	-4,33	-9,91





Şirket Haberleri

- **Oracle** seans sonrası %7'nin üzerinde yükseldi. Şirketin bulut işi analist beklentilerinden hızlı büyüdü ve yapay zeka veri merkezlerine yaptığı büyük yatırımların karşılığını almaya başladığını gösterdi.
- Microsoft, yapay zeka ve bulut işi talebini karşılayamadığı için müşteri geri çevirmek zorunda kaldıktan sonra bilişim gücünü üç kattan fazla artırmayı planlıyor. Şirketin kapasite genişletme adımı, yapay zeka altyapısına olan yoğun talebin devam ettiğini teyit ediyor.
- OpenAI'nin CEO'su Sam Altman, şirketin son teknoloji yapay zeka geliştirmeyi yavaşlatmayı değerlendirdiğini ve diğer firmaların da aynısını yapmasını umduğunu çalışanlara iletti. Hareket, yapay zeka güvenliği ve düzenlemeler konusundaki artan endişelere yanıt olarak yorumlanıyor.
- Anthropic, Moonshot AI'yi kullanıcı isteklerini gizlice Claude modellerine yönlendirmek ve yanıtları kendi çıktısıymış gibi sunmakla suçladı. İddia, yapay zeka sektöründe fikri mülkiyet ve etik kullanım konusundaki tartışmaları alevlendiriyor.
- Adobe seans sonrası geriledi. Şirketin satış rehberliği analist tahminlerini dar bir farkla kaçırarak yapay zeka girişimlerinden gelen rekabet endişelerini gideremedi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.623,7	0,42	-1,17	-0,89	10,40
DJIC	52.064,1	-0,60	-2,53	-2,11	8,32
NDX	29.103,5	-1,08	-1,49	-1,20	15,26
DAX	25.361,2	-0,84	-2,63	-3,42	3,56
UKX	10.608,9	-0,57	-2,05	-1,99	6,82
SHCOMP	3.888,7	-1,59	-1,05	-2,45	-2,02
NIKK	64.011,3	-1,93	-1,55	-3,47	27,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,1	-0,01	-0,13	-0,33	0,74
USDJPY	154,16	-0,18	-1,22	-3,49	-1,73
AUDUSD	0,7173	0,20	-0,42	0,08	7,53
NZDUSD	0,5831	0,59	-0,85	-1,45	1,29
EURUSD	1,1610	-0,01	-0,04	-0,07	-1,21
GBPUSD	1,3524	0,09	0,01	-0,19	0,57
USDCHF	0,8130	0,03	0,37	0,57	2,45
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6049	0,13	0,35	0,72	13,15
USDBRL	5,1057	0,00	-0,43	-1,55	-7,43
USDZAR	16,1680	-0,21	1,26	0,33	-2,43
USDMXN	16,9621	-0,16	0,45	-0,21	-5,89
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,57	-0,02	4,58	5,06	31,21
ABD-10Y	4,96	-0,02	3,77	4,20	18,89
Almanya-2Y	3,21	0,03	9,56	9,93	50,49
Almanya-10Y	3,51	0,00	5,09	5,41	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4350,60	0,78	-1,79	-2,22	0,86
XAGUSD	63,92	0,53	-3,44	-3,93	-10,07
BRENT	103,29	-2,73	9,21	14,30	69,66
WTIUSD	97,89	-2,58	9,51	14,57	70,76
XPTUSD	1802,43	1,15	-1,04	0,41	-12,27
XPLDSPT	2030,75	0,00	-6,70	-4,33	-9,91





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.

