



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Nasdaq 100 vadeli işlemleri %1,2 gerilerken Dow Jones %0,1 düştü. Anthropic CEO'su Amodei'nin yapay zeka teknoloji geliştirmede yavaşlama çağrısı ve Musk ile Altman'ın desteği çip hisselerine baskı yarattı. Bu tutum Wall Street, teknoloji sektörü ve Trump'tan direnç görecektir. 2 yıllık tahvil 4,62 seviyesinde seyrederken dolar endeksi %0,2 güçlendi. Trump'ın Fed'i faiz indirmeye çağırması Kevin Warsh'la çatışma yaratıyor ancak piyasalar Çarşamba için %90 üzerinde faiz artırımını fiyatlıyor. Hazine faizlerinin %5'e yaklaşması piyasalar ve ekonomi için yeni riskler oluşturuyor.

Avrupa Piyasaları: Stoxx 600 %0,5, DAX %0,8, FTSE 100 %0,4 yükseldi. 10 yıllık Bund 3,50 seviyesinde neredeyse yatay seyrederken euro %0,3, sterlin %0,1 zayıfladı. BOE'nin enflasyon kontrolünü kaybetme riski İngiltere tahvil eğrisini yeniden dikleştirilebilir. ECB ve Fed'in faiz artırımlarına karşın BOE'nin geride kaldığı ve İngiltere'nin enerji maliyetlerine görece yüksek maruziyeti endişe yaratıyor. Trump'ın İrlanda birleşmesi çağrısı ve İrlanda viskisinde tarifeleri kaldırma sözü dikkat çekti. Fransa bütçe açığını dizginlemek için 30 milyar euro tasarruf hedefliyor. Lagarde'ın konuşması takip edilecek.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik %1,2 gerilerken Shanghai %0,2 yükseldi ve Avustralya %0,04 kazandı. Yapay zeka geliştirmede yavaşlama çağrısı çip hisselerini baskıladı. Üst düzey Çinli istihbarat yetkilisi yapay zekadaki hızlı gelişmelerin siyasi istikrar ve kritik altyapıya tehdit oluşturabileceği uyarısında bulundu. Güney Kore borsası neredeyse tüm yerel hisseler için işlem saatlerini akşam 8'e uzatıyor. Takaichi yanlısı adayın Okinawa seçimini kazanması askeri yapılanma planlarına destek veriyor.

Emtia Piyasaları: WTI ham petrol %3 artışla 103,06 dolara, Brent %2,9 yükselerek 107,66 dolara sıçradı. Suudi Arabistan'ın saldırılar nedeniyle büyük bir petrol boru hattını kapatması ve Umman'ın İran-Körfez ülkeleri Hürmüz görüşmesinin ertelendiğini açıklaması arz endişelerini derinleştirdi. Bernstein, Orta Doğu akışlarının savaş öncesi seviyelerin altında kalması ve piyasanın kronik arz sıkıntısıyla Brent'in 120-150 dolara çıkabileceğini öngörüyor. ABD Enerji Bakanı Wright, Tahran'ın nükleer programının "öyle ya da böyle" sona ereceğini söyledi. Altın %0,4 geriledi. Doğal gaz %2 yükselirken dizel fiyatları İran ve Rusya savaşlarının yarattığı büyük açık nedeniyle rekor seviyelere tırmandı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.608,8	-0,63	-0,64	-1,08	10,19
DJIC	52.573,3	0,98	0,00	-1,15	9,38
NDX	29.368,4	0,91	0,00	-0,30	16,31
DAX	25.568,6	0,82	0,00	-2,63	4,40
UKX	10.650,4	0,39	0,00	-1,61	7,24
SHCOMP	3.883,8	-0,11	-0,11	-2,57	-2,14
NIKX	63.493,0	-0,81	-0,81	-4,25	26,13
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,4	0,29	0,32	0,03	1,11
USDJPY	154,33	0,45	0,45	-3,39	-1,62
AUDUSD	0,7138	-0,46	-0,46	-0,40	7,01
NZDUSD	0,5782	-0,54	-0,54	-2,28	0,44
EURUSD	1,1554	-0,40	-0,40	-0,56	-1,69
GBPUSD	1,3493	-0,20	-0,24	-0,42	0,33
USDCHF	0,8189	0,28	0,28	1,30	3,19
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6221	0,23	0,23	0,76	13,19
USDBRL	5,1235	0,04	0,04	-1,21	-7,11
USDZAR	16,2065	0,48	0,48	0,56	-2,19
USDMXN	17,0126	0,23	0,23	0,09	-5,61
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,62	0,00	-0,43	6,21	32,64
ABD-10Y	4,97	0,00	0,00	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,20	0,03	0,63	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,52	0,03	0,00	5,71	23,08
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4322,95	-0,60	-0,60	-2,84	0,22
XAGUSD	63,70	-1,22	-1,22	-4,27	-10,39
BRENT	104,09	2,31	2,31	15,18	70,97
WTIUSD	98,83	2,28	2,28	15,67	72,41
XPTUSD	1797,52	-0,11	-0,11	0,14	-12,51
XPLDSPT	2055,50	0,00	0,00	-3,16	-8,81





Şirket Haberleri

- Anthropic, Nasdaq'lı halka arz mekanı olarak seçerken Nvidia'nın halka arza 10 milyar dolara kadar yatırım yapmayı değerlendirdiği bildiriliyor. Yapay zeka şirketinin bu çeyrekte düzeltilmiş faaliyet karı açıklaması bekleniyor ve hamle sektördeki değerlendirme ivmesini sürdürüyor.
- AstraZeneca'nın meme kanseri ilacı, geç aşama klinik denemesinde hastalık ilerlemesini standart tedaviden daha fazla geciktirmede başarısız oldu. Sonuç, şirketin onkoloji portföyünde önemli bir geri adım olarak değerlendiriliyor.
- Larry Ellison, 7,5 milyar dolar değerindeki 50 milyon Oracle hissesini satma planını iptal etti. Hamle, şirketin yapay zeka altyapı işindeki büyüme beklentilerine olan güveni yansıtıyor.
- SoftBank, OpenAI'deki yatırımını desteklemek için 11,87 milyar dolar kredi sağladı. Sam Altman'ın şirketin bu yıl halka açılmayacağını söylemesinin ardından SoftBank hissesi geriledi.
- Apollo, Johnson & Johnson'ın DePuy Synthes ortopedi birimini yaklaşık 20 milyar dolar değerlendirme üzerinden satın alma görüşmeleri yürütüyor. Anlaşma, özel sermaye devinin sağlık sektöründeki büyüme stratejisini hızlandıracak.
- Michael Dell'in aile ofisi, 4,2 milyar dolar piyasa değerine sahip Baldwin Insurance'ı satın almaya yaklaşıyor. Hareket, teknoloji milyarderlerinin sigorta sektörüne artan ilgisini yansıtıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.608,8	-0,63	-0,64	-1,08	10,19
DJIC	52.573,3	0,98	0,00	-1,15	9,38
NDX	29.368,4	0,91	0,00	-0,30	16,31
DAX	25.568,6	0,82	0,00	-2,63	4,40
UKX	10.650,4	0,39	0,00	-1,61	7,24
SHCOMP	3.883,8	-0,11	-0,11	-2,57	-2,14
NIKX	63.493,0	-0,81	-0,81	-4,25	26,13
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,4	0,29	0,32	0,03	1,11
USDJPY	154,32	0,45	0,45	-3,39	-1,63
AUDUSD	0,7138	-0,47	-0,47	-0,41	7,01
NZDUSD	0,5782	-0,54	-0,54	-2,28	0,44
EURUSD	1,1554	-0,39	-0,39	-0,55	-1,68
GBPUSD	1,3493	-0,20	-0,24	-0,42	0,33
USDCHF	0,8189	0,28	0,28	1,29	3,19
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6221	0,23	0,23	0,76	13,19
USDBRL	5,1235	0,04	0,04	-1,21	-7,11
USDZAR	16,2070	0,48	0,48	0,57	-2,19
USDMXN	17,0126	0,23	0,23	0,09	-5,61
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,62	0,00	-0,43	6,21	32,64
ABD-10Y	4,97	0,00	0,00	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,20	0,03	0,63	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,52	0,03	0,00	5,71	23,08
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4323,13	-0,59	-0,59	-2,84	0,23
XAGUSD	63,69	-1,23	-1,23	-4,27	-10,39
BRENT	104,08	2,30	2,30	15,17	70,95
WTIUSD	98,82	2,27	2,27	15,66	72,39
XPTUSD	1797,83	-0,09	-0,09	0,16	-12,50
XPLDSPT	2055,50	0,00	0,00	-3,16	-8,81





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.

