



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri Fed kararı öncesinde sınırlı pozitif seyreliyor. Piyasa, 2023'ten bu yana ilk faiz artırımına hazırlanırken tahvil tarafında satış pozisyonlarının arttığı görülüyor. Bu durum, yatırımcıların sıkışma döngüsünün devam edebileceğini fiyatladığını gösteriyor. Gün içinde perakende satış verisi ve Fed'in yönlendirmeleri takip edilecek. Yapay zeka tarafında güvenlik tartışmaları sürerken, OpenAI'nin yüksek değerlendirme haberleri teknoloji temasına desteğin korunduğuna işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsalarında haftanın ilk pozitif açılış denemesi öne çıkıyor. Petrol fiyatlarının dengelenmesi ve tahvil faizlerindeki gevşeme risk iştahını desteklerken, yatırımcıların odağı Fed kararı ve ABD verilerine çevrilmiş durumda. İngiltere'de enflasyonun %3,1'e yükselmesi, enerji maliyetlerinin fiyat baskılarını canlı tuttuğunu gösteriyor. STOXX Europe 600 tarafında önceki zayıf seyrin ardından tepki alımları izlenebilir. ECB üyelerinden gelecek mesajlar da faiz patikasına ilişkin beklentiler açısından takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları küresel faiz baskısının sınırlı gevşemesiyle daha dengeli bir görünüm sergiliyor. MSCI Asya Pasifik endeksi yükselirken, Çin ve gelişen piyasa endekslerinde toparlanma dikkat çekiyor. Japonya'da ihracatın beklentilerin üzerinde artması, özellikle çip sevkiyatlarındaki güçlü seyrile desteklendi. Ancak dış ticaret açığının genişlemesi ve yen müdahalesine ilişkin açıklamalar Japon varlıklarında temkinli fiyatlamayı sürdürüyor. Bölge genelinde yarı iletken ve teknoloji tedarik zinciri hisseleri yakından izleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu kaynaklı arz risklerine rağmen ABD stoklarındaki güçlü artış beklentisiyle geriliyor. Brent 108 dolar civarında kalırken, navlun maliyetlerindeki rekor seviyeler arz güvenliği primini koruyor. Çin'in düşük yakıt stokları nedeniyle ihracatı sınırlayabileceği haberleri enerji piyasasında sıkılığı destekleyen unsur olarak öne çıkıyor. Altın ve gümüş, Fed kararı öncesinde faiz belirsizliğine rağmen güvenli liman talebiyle yükseliyor. Bakırdaki toparlanma ise risk iştahındaki kısmi iyileşmeyle uyumlu görünüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.606,7	0,28	-0,67	-1,11	10,16
DJIC	52.093,1	-0,63	-0,91	-2,05	8,38
NDX	28.937,8	-0,65	-1,47	-1,76	14,61
DAX	25.402,3	-0,15	-0,65	-3,26	3,72
UKX	10.658,1	-0,37	0,07	-1,53	7,32
SHCOMP	3.892,1	0,17	0,10	-2,36	-1,93
NIKX	63.923,0	0,69	-0,14	-3,60	26,98
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	99,6	-0,10	0,47	0,21	1,29
USDJPY	154,99	-0,07	0,88	-2,97	-1,20
AUDUSD	0,7132	0,00	-0,54	-0,48	6,93
NZDUSD	0,5757	-0,02	-0,97	-2,69	0,01
EURUSD	1,1549	0,06	-0,44	-0,60	-1,73
GBPUSD	1,3479	0,03	-0,30	-0,52	0,23
USDCHF	0,8187	-0,01	0,26	1,27	3,16
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6575	0,06	0,30	0,83	13,27
USDBRL	5,1446	0,01	0,45	-0,80	-6,72
USDZAR	16,2210	-0,17	0,57	0,65	-2,11
USDMXN	17,1172	-0,20	0,85	0,70	-5,03
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,66	0,00	0,43	7,13	33,79
ABD-10Y	5,00	-0,02	0,60	5,04	19,85
Almanya-2Y	3,24	0,00	1,89	10,96	51,90
Almanya-10Y	3,53	0,00	0,28	6,01	23,43
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4332,52	0,89	-0,38	-2,63	0,44
XAGUSD	64,82	1,82	0,52	-2,58	-8,81
BRENT	103,96	-0,92	2,18	15,03	70,75
WTIUSD	99,67	-1,23	3,15	16,65	73,87
XPTUSD	1794,69	0,94	-0,27	-0,02	-12,65
XPLDSPT	2009,44	0,00	-2,24	-5,33	-10,85



Şirket Haberleri

- Nvidia CEO'su Jensen Huang, Salı günü yapay zeka güvenliği için yeni düzenlemelere ihtiyaç olmadığını belirterek piyasa güçlerinin şirketlerin güvenli yenilik yapmasına yardımcı olacağını savundu. Huang, Salesforce etkinliğinde "yapay zeka gelişiminin güvenli ya da hızlı olması gerektiği yönünde yanlış bir tercih söz konusu" diyerek her ikisinin de aynı anda mümkün olduğunu vurguladı ve "güvenlik mühendislik problemidir, şirketler zararlı ürünleri piyasaya sürmemeye karar verebilir" şeklinde devam etti. Açıklama, Anthropic CEO'su Dario Amodei'nin geliştirmeyi yavaşlatma çağrısının ardından gelirken Meta CEO'su Mark Zuckerberg da bağımsız değerlendiricilerin kullanılması gerektiğini söyleyerek alternatif yaklaşımlar önerdi.
- SK Hynix, ABD'de ilk kez bellek çipi üretmek için Intel ile görüşmeler yürütüyor. Reuters'in haberine göre SK Hynix, Intel'in Ohio'da planladığı çip üretim tesisinin bir bölümünü kiralayabilir veya Intel ve büyük bulut firmaları ile ortak girişim kurabilir ancak görüşmeler keşif aşamasında ve henüz hiçbir karar alınmadı. SK Hynix Reuters'e yaptığı açıklamada bellek işinin rekabet gücünü güçlendirmek için ek üretim üsleri kurmak dahil çeşitli tedbirleri değerlendirdiğini ancak bu aşamada hiçbir konunun belirlenmediğini belirtti.
- Mark Zuckerberg, yapay zeka modellerini değerlendirecek bağımsız denetçiler çağrısında bulunurken Trump yönetimi yetkililerinin Anthropic ile yapay zeka güvenlik risklerini görüşmek üzere dün bir araya geldiği belirtildi. OpenAI halka arzı öncesinde 1,2 trilyon dolar değerleme üzerinden görüşmeler yaptı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.606,7	0,28	-0,67	-1,11	10,16
DJIC	52.093,1	-0,63	-0,91	-2,05	8,38
NDX	28.937,8	-0,65	-1,47	-1,76	14,61
DAX	25.402,3	-0,15	-0,65	-3,26	3,72
UKX	10.658,1	-0,37	0,07	-1,53	7,32
SHCOMP	3.892,1	0,17	0,10	-2,36	-1,93
NIKX	63.923,0	0,69	-0,14	-3,60	26,98
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,6	-0,10	0,47	0,21	1,29
USDJPY	154,98	-0,08	0,88	-2,98	-1,21
AUDUSD	0,7133	0,01	-0,54	-0,48	6,93
NZDUSD	0,5757	-0,02	-0,97	-2,69	0,01
EURUSD	1,1549	0,06	-0,44	-0,60	-1,73
GBPUSD	1,3479	0,03	-0,30	-0,52	0,24
USDCHF	0,8187	0,00	0,26	1,27	3,17
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6576	0,06	0,30	0,83	13,27
USDBRL	5,1446	0,01	0,45	-0,80	-6,72
USDZAR	16,2221	-0,16	0,58	0,66	-2,10
USDMXN	17,1172	-0,20	0,85	0,70	-5,03
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,66	0,00	0,43	7,13	33,79
ABD-10Y	5,00	-0,02	0,60	5,04	19,85
Almanya-2Y	3,24	0,00	1,89	10,96	51,90
Almanya-10Y	3,53	0,00	0,28	6,01	23,43
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4332,89	0,90	-0,37	-2,62	0,45
XAGUSD	64,83	1,83	0,53	-2,57	-8,79
BRENT	103,93	-0,94	2,15	15,01	70,71
WTIUSD	99,64	-1,26	3,11	16,62	73,82
XPTUSD	1795,14	0,96	-0,24	0,01	-12,63
XPLDSPT	2009,44	0,00	-2,24	-5,33	-10,85





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.

