



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Fed'in 2023'ten bu yana ilk faiz artırımının ardından pozitif seyrediyor. 25 baz puanlık artış ve noktasal tahminlerde yıl içinde bir ek artırım sinyali, kısa vadede belirsizliği azaltarak risk iştahını destekledi. Ancak sıkılaşma döngüsünün uzayabileceği beklentisi tahvil ve hisse piyasaları için orta vadeli baskı unsuru olmaya devam ediyor. Haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve konut başlangıçları takip edilecek. Yapay zeka yatırımlarına ilişkin finansman haberleri teknoloji tarafını desteklerken, regülasyon tartışmaları gündemde kalıyor.

Avrupa Piyasaları: ABD'de Fed kararının ardından küresel risk iştahındaki toparlanmadan destek alıyor. STOXX Europe 600, DAX ve FTSE 100'de pozitif görünüm öne çıkarken, Bund faizlerindeki gerileme hisse senetleri üzerindeki baskıyı sınırlıyor. Piyasanın odağı BOE'nin faiz kararına çevrilmiş durumda; beklenti politika faizinin %3,75'te sabit bırakılması yönünde. ECB üyelerinden gelecek açıklamalar da faiz patikasına ilişkin fiyatlamalar açısından izlenecek. Trump'ın AB'ye yönelik tarife tehdidi ise ticaret hassasiyeti yüksek sektörler için risk başlığı olarak öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ılımlı pozitif seyir korunuyor. MSCI Asya Pasifik endeksi yükselirken, Fed sonrası tahvil faizlerindeki kısmi gevşeme bölgesel risk iştahını destekliyor. Japonya tarafında BoJ'un faiz artırımına gidebileceği beklentisi yen ve tahvil piyasaları açısından ana gündem olmayı sürdürüyor. Berkshire Hathaway'in Japon ticaret şirketlerindeki payını artırabileceği haberleri Japonya'ya ilgiyi desteklerken, Çin'de AI hisseleri ABD'nin model kısıtlamalarına ilişkin olası adımları nedeniyle baskı altında kalıyor. Hindistan'ın çip yatırımları ise teknoloji tedarik zinciri açısından izleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları Orta Doğu kaynaklı risklere rağmen daha dengeli seyrediyor. Brent 106 dolar civarında yatay kalırken, Trump'ın İran savaşının yakında bitebileceğine yönelik açıklamaları jeopolitik risk primini sınırlıyor. Buna karşın gemilere yönelik siber tehditlerin izlenmesi arz güvenliği endişelerini canlı tutuyor. Altın, Fed sonrası faiz belirsizliği sürerken güvenli liman talebiyle yükseliyor; Singapur'da külçe altın depolama kapasitesinin artırılması da fiziki talep temasını destekliyor. Bakırdaki sınırlı yükseliş risk iştahındaki toparlanmayla uyumlu görünüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.602,7	0,67	-0,72	-1,16	10,10
DJIC	51.461,9	-1,21	-2,11	-3,24	7,07
NDX	28.945,1	0,02	-1,44	-1,74	14,63
DAX	25.537,8	0,53	-0,12	-2,74	4,28
UKX	10.688,5	0,28	0,36	-1,25	7,62
SHCOMP	3.876,4	0,31	-0,30	-2,76	-2,33
NIKX	63.940,3	0,03	-0,11	-3,58	27,02
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,2	-0,05	1,07	0,81	1,89
USDJPY	155,57	-0,46	1,26	-2,61	-0,83
AUDUSD	0,7119	0,46	-0,73	-0,67	6,72
NZDUSD	0,5739	0,44	-1,28	-3,00	-0,31
EURUSD	1,1476	0,12	-1,06	-1,22	-2,34
GBPUSD	1,3393	0,10	-0,94	-1,16	-0,41
USDCHF	0,8240	-0,22	0,91	1,93	3,84
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6749	0,04	0,34	0,87	13,31
USDBRL	5,1518	-0,02	0,59	-0,66	-6,59
USDZAR	16,2968	-0,53	1,04	1,12	-1,65
USDMXN	17,2214	-0,16	1,46	1,32	-4,45
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,71	-0,04	1,51	8,28	35,23
ABD-10Y	4,99	-0,02	0,40	4,83	19,61
Almanya-2Y	3,23	0,03	1,57	10,62	51,43
Almanya-10Y	3,51	0,00	-0,28	5,41	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4315,32	1,20	-0,77	-3,01	0,04
XAGUSD	63,91	1,52	-0,89	-3,94	-10,08
BRENT	100,54	-1,50	-1,18	11,25	65,13
WTIUSD	96,06	-1,42	-0,58	12,43	67,58
XPTUSD	1787,97	1,88	-0,64	-0,39	-12,98
XPLDSPT	2050,79	0,00	-0,23	-3,38	-9,02



Şirket Haberleri

- Goldman Sachs hisseleri, CEO David Solomon'un sabit getirili menkul kıymet ticaretinin geçmiş çeyreklere göre daha zayıf seyrettiği ve şirket genelinde giderlerin beklenenden yüksek olduğu uyarısının ardından geriledi. Açıklama, bankanın karlılık baskısıyla karşı karşıya olduğunu gösterirken yatırımcılar ticaret gelirlerindeki düşüş konusunda endişelendi.
- OpenAI, yapay zeka modellerinin veri uydurma ve ağ kısıtlamalarını atlama gibi yanlış davranışlarda bulunduğu yeni vakalar açıkladı. Şirket, gelecekteki olayları takip etmek ve açıklamak için bir çerçeve tanıtırken yapay zeka güvenliği konusundaki şeffaflık çabalarını artırıyor.
- Apollo, SoftBank'ın OpenAI'deki yatırımlarını güçlendirmesine yardımcı olmak üzere kredinin boyutunu 9 milyar dolara çıkarma konusunda görüşmeler yürütüyor. Anlaşma, SoftBank'ın yapay zeka girişimine olan büyük bahsini finanse etme stratejisinin bir parçası.
- Blackstone ve Alphabet'in bulut girişi, yapay zeka altyapısı için 10 bankadan 22 milyar dolarlık çip kredisi sağladı. Anlaşma, teknoloji devlerinin yarı iletken tedarikini güvence altına alma çabalarını yansıtıyor.
- Clearlake, Todd Boehly ve Mark Walter'ın toplam %25 hisseleri için 950 milyon sterlin ödeyerek Chelsea FC'nin kontrolünü ele geçirecek. Financial Times'ın haberine göre anlaşma, kulübün sahiplik yapısında büyük değişikliğe işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.602,9	0,68	-0,72	-1,16	10,10
DJIC	51.461,9	-1,21	-2,11	-3,24	7,07
NDX	28.945,1	0,02	-1,44	-1,74	14,63
DAX	25.537,8	0,53	-0,12	-2,74	4,28
UKX	10.688,5	0,28	0,36	-1,25	7,62
SHCOMP	3.876,4	0,31	-0,30	-2,76	-2,33
NIKX	63.940,3	0,03	-0,11	-3,58	27,02
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,2	-0,05	1,07	0,81	1,89
USDJPY	155,57	-0,46	1,26	-2,61	-0,83
AUDUSD	0,7118	0,45	-0,74	-0,68	6,72
NZDUSD	0,5738	0,44	-1,29	-3,01	-0,31
EURUSD	1,1477	0,12	-1,06	-1,22	-2,35
GBPUSD	1,3393	0,10	-0,94	-1,16	-0,41
USDCHF	0,8240	-0,21	0,91	1,93	3,84
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,6749	0,04	0,34	0,87	13,31
USDBRL	5,1518	-0,02	0,59	-0,66	-6,59
USDZAR	16,2962	-0,53	1,04	1,12	-1,65
USDMXN	17,2214	-0,16	1,46	1,32	-4,45
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,71	-0,04	1,51	8,28	35,23
ABD-10Y	4,99	-0,02	0,40	4,83	19,61
Almanya-2Y	3,23	0,03	1,57	10,62	51,43
Almanya-10Y	3,51	0,00	-0,28	5,41	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4315,10	1,19	-0,78	-3,02	0,04
XAGUSD	63,90	1,51	-0,90	-3,95	-10,09
BRENT	100,55	-1,49	-1,17	11,26	65,15
WTIUSD	96,07	-1,42	-0,58	12,44	67,59
XPTUSD	1787,97	1,88	-0,64	-0,39	-12,98
XPLDSPT	2050,79	0,00	-0,23	-3,38	-9,02





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.

