



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin enflasyon endişelerini hafifletmesiyle pozitif seyrediyor. Fed sonrası faiz patikasına ilişkin belirsizlik sürerken, tahvil piyasasında uzun vadeli görünüme dair ayrışan beklentiler dikkat çekiyor. Trump-Xi görüşmesi öncesinde Çin'e yönelik yeni kapasite tarifelerinin ertelenebileceği haberleri risk iştahını destekliyor. Yapay zeka temasında güçlü çip talebi ve finansman haberleri teknoloji hisseleri için destekleyici kalırken, olası ekonomik yavaşlama ve borç dinamikleri orta vadeli risk unsuru olarak izleniyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında petrol fiyatlarındaki düşüş ve tahvil faizlerindeki gevşeme endeksleri destekliyor. STOXX Europe 600 ve DAX'ta pozitif seyir öne çıkarken, Bund ve Gilt faizlerindeki gerileme hisse senetleri üzerindeki baskıyı azaltıyor. Gün içinde Almanya ÜFE, ECB enflasyon beklentileri ve Lagarde'ın açıklamaları takip edilecek. İngiltere'de yüksek borçlanma maliyetleri maliye politikası alanını daraltırken, Rusya'nın Nestlé ve Auchan varlıklarına el koyması bölgesel jeopolitik risklerin şirketler üzerindeki etkisini hatırlatıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon baskılarını sınırlamasıyla hafif pozitif seyrediyor. BoJ'un politika faizini 25 baz puan artırarak %1,25'e çıkarmasına rağmen yenin değer kaybetmesi, kararın piyasa tarafından yeterince şahin bulunmadığına işaret ediyor. Japonya'da çekirdek enflasyonun yavaşlaması da bu fiyatlamayı destekliyor. Çin'de endeksler toparlanırken, ABD'nin yeni tarife açıklamasını Trump-Xi görüşmesi sonrasına bırakabileceği beklentisi risk iştahını artırıyor. Hindistan'ın çip yatırımları bölgesel teknoloji teması açısından izleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, son dönemdeki sert yükselişin ardından geri çekiliyor. Brent 103 dolar, WTI 101 dolar civarına gerilerken, düşüş küresel enflasyon endişelerini hafifletiyor. Buna karşın Hürmüz ve Kızıldeniz kaynaklı arz riskleri ile sıkı tanker piyasası fiyatlarda jeopolitik primi canlı tutuyor. Altın ve gümüşte yükseliş, güvenli liman talebi ve faiz belirsizliğiyle destekleniyor. Bakır ise Şili üretiminde beklenen düşüş ve risk iştahındaki toparlanmayla güçlü seyrediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.668,6	0,40	0,14	-0,31	11,05
DJIC	51.778,0	0,61	-1,51	-2,65	7,73
NDX	29.447,0	1,73	0,27	-0,03	16,62
DAX	25.622,1	-0,37	0,21	-2,42	4,62
UKX	10.791,6	-0,23	1,33	-0,30	8,66
SHCOMP	3.911,9	0,52	0,61	-1,87	-1,44
NIKX	65.019,0	1,38	1,57	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,3	0,09	1,20	0,94	2,03
USDJPY	157,26	0,82	2,36	-1,56	0,24
AUDUSD	0,7124	0,20	-0,65	-0,59	6,81
NZDUSD	0,5719	-0,25	-1,63	-3,34	-0,65
EURUSD	1,1481	0,04	-1,02	-1,19	-2,31
GBPUSD	1,3365	0,05	-1,14	-1,36	-0,62
USDCHF	0,8250	0,06	1,03	2,06	3,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,7848	0,11	0,56	1,10	13,57
USDBRL	5,1274	-0,03	0,12	-1,13	-7,04
USDZAR	16,2464	-0,11	0,73	0,81	-1,95
USDMXN	17,1458	-0,12	1,02	0,87	-4,87
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,69	0,00	1,08	7,82	34,65
ABD-10Y	4,93	0,00	-0,80	3,57	18,17
Almanya-2Y	3,24	0,03	1,89	10,96	51,90
Almanya-10Y	3,49	0,00	-0,85	4,80	22,03
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4397,00	1,27	1,11	-1,18	1,94
XAGUSD	67,06	2,80	3,99	0,78	-5,66
BRENT	98,70	-1,86	-2,99	9,22	62,12
WTIUSD	94,66	-1,91	-2,04	10,78	65,13
XPTUSD	1819,26	2,58	1,10	1,35	-11,45
XPLDSPT	2081,08	3,08	1,24	-1,95	-7,68



Şirket Haberleri

- Glencore, Radiant World muhataplarına e-posta yoluyla iletişim kurmamalarını tavsiye eden bir yöneticiyi görevden uzaklaştırdı.
- SoftBank, Arm destekli marj kredisini 5 milyar dolar artırarak 25 milyar dolara çıkardı. Hareket, şirketin yapay zeka yatırımlarını finanse etme stratejisinin devamı niteliğinde.
- ExodusPoint, eski portföy yöneticisi George Saghir'i Schonfeld'e katılarak rekabet yasağı anlaşmasını ihlal ettiği gerekçesiyle dava etti.
- Citi, şimdiye kadarki en büyük dolar cinsinden tahvil satışında 12 milyar dolar topladı. İhraç, yaklaşık 40 milyar dolarlık zirve talep çektiği bildiriliyor.
- Airtel Money'nin Londra halka arzının en az 800 milyon dolar toplaması bekleniyor. Şirket, daha önce hedeflenen rakamın altında 8-9 milyar dolar değerleme üzerinde çalışıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.668,6	0,40	0,14	-0,31	11,05
DJIC	51.778,0	0,61	-1,51	-2,65	7,73
NDX	29.447,0	1,73	0,27	-0,03	16,62
DAX	25.618,9	-0,38	0,20	-2,43	4,61
UKX	10.791,1	-0,23	1,32	-0,31	8,66
SHCOMP	3.911,9	0,52	0,61	-1,87	-1,44
NIKX	65.019,0	1,38	1,57	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,3	0,08	1,20	0,94	2,02
USDJPY	157,28	0,84	2,37	-1,54	0,26
AUDUSD	0,7124	0,20	-0,65	-0,60	6,81
NZDUSD	0,5718	-0,25	-1,63	-3,34	-0,66
EURUSD	1,1481	0,04	-1,03	-1,19	-2,31
GBPUSD	1,3365	0,05	-1,15	-1,37	-0,62
USDCHF	0,8250	0,06	1,03	2,06	3,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,7851	0,11	0,56	1,10	13,57
USDBRL	5,1274	-0,03	0,12	-1,13	-7,04
USDZAR	16,2463	-0,11	0,73	0,81	-1,95
USDMXN	17,1459	-0,12	1,02	0,87	-4,87
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,69	0,00	1,08	7,82	34,65
ABD-10Y	4,93	0,00	-0,80	3,57	18,17
Almanya-2Y	3,24	0,03	1,89	10,96	51,90
Almanya-10Y	3,49	0,00	-0,85	4,80	22,03
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4396,53	1,26	1,10	-1,19	1,93
XAGUSD	67,04	2,78	3,97	0,77	-5,68
BRENT	98,73	-1,83	-2,96	9,25	62,17
WTIUSD	94,68	-1,89	-2,02	10,81	65,16
XPTUSD	1819,66	2,60	1,12	1,37	-11,43
XPLDSPT	2082,07	3,12	1,29	-1,91	-7,63





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.

