



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Trump-Xi zirvesi öncesinde ABD-Çin görüşmelerinin "başarılı" geçtiğine yönelik açıklamalarla pozitif seyreliyor. Ticaret, yatırım ve yapay zeka başlıklarında diyalog kanalının açık kalması, özellikle teknoloji hisseleri ve risk iştahını destekliyor. Fed cephesinde Kashkari'nin enflasyonun hala yüksek olduğuna işaret eden açıklamaları, kısa vadeli tahvillere ilgiyi artırırken faiz patikasına ilişkin temkinli görünümü koruyor. Yapay zeka odaklı değerlemeler ve bankaların büyük fonlara maruziyeti yakından izleniyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsalarında haftaya pozitif açılış beklentisi öne çıkıyor. Brent petroldeki düşüş ve ABD-Çin hattında yumuşama sinyalleri risk iştahını desteklerken, Almanya'da CDU'nun zayıf eyalet seçim sonucu siyasi belirsizlik başlığı olarak izleniyor. Bund faizlerinde yukarı yönlü baskı, yatırımcıların siyasi ve mali riskler için daha yüksek prim talep ettiğine işaret ediyor. ECB üyelerinin açıklamaları ve Lagarde'ın değerlendirmeleri faiz beklentileri açısından takip edilecek. Bankacılıkta maliyet azaltımı ve AI verimliliği teması öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, ABD-Çin görüşmelerinden gelen yapıcı mesajlarla yükseliyor. MSCI Asya Pasifik ve gelişen piyasa endekslerinde pozitif seyir izlenirken, Çin varlıkları ticaret geriliminin kısa vadede sınırlanabileceği beklentisinden destek buluyor. Güney Kore'de ihracatın ilk 20 günde güçlü artması, yapay zeka kaynaklı çip talebinin bölgesel teknoloji zincirini desteklediğini gösteriyor. Hindistan'ın Çin'e ihracatındaki artış ve Avustralya'nın verimlilikte yapay zeka vurgusu da bölgesel büyüme temaları arasında öne çıkıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Trump'ın İran Cumhurbaşkanı ile görüşmeye açık olabileceği yönündeki açıklamaları ve diplomasi beklentileriyle dördüncü gününde geriliyor. Brent 102 dolar, WTI ham petrol 99 dolar civarına çekilirken, jeopolitik risk primi kısmen azalıyor. Buna karşın ABD'de dizel fiyatlarının rekor seviyelere çıkması ve Rus rafinerisine yönelik saldırılar enerji piyasasında kırılganlığın sürdüğünü gösteriyor. Altın ve gümüş risk iştahındaki toparlanmayla gerilerken, bakır sınırlı pozitif ayrışıyor. Tahıllarda ise Karadeniz ihracatına ilişkin aksama endişeleri fiyatları destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.687,3	0,48	0,54	-0,06	11,32
DJIC	51.682,6	-0,18	0,00	-2,83	7,53
NDX	29.644,2	0,67	0,00	0,64	17,40
DAX	25.304,1	-1,60	0,00	-3,63	3,32
UKX	10.659,1	-1,45	0,00	-1,53	7,33
SHCOMP	3.948,1	0,93	0,93	-0,96	-0,52
NIKX	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,3	0,11	0,11	0,96	2,04
USDJPY	157,14	0,16	0,16	-1,63	0,17
AUDUSD	0,7126	0,10	0,10	-0,57	6,83
NZDUSD	0,5716	-0,13	-0,13	-3,39	-0,71
EURUSD	1,1473	-0,11	-0,11	-1,25	-2,37
GBPUSD	1,3372	-0,18	-0,18	-1,31	-0,56
USDCHF	0,8238	0,13	0,13	1,90	3,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8021	0,08	0,08	1,13	13,61
USDBRL	5,1449	0,05	0,05	-0,79	-6,72
USDZAR	16,2447	-0,08	-0,08	0,80	-1,96
USDMXN	17,2285	-0,01	-0,01	1,36	-4,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,74	-0,02	-0,42	8,97	36,09
ABD-10Y	4,97	-0,02	-0,60	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,22	-0,03	-1,23	10,27	50,96
Almanya-10Y	3,47	-0,06	-1,42	4,20	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4352,03	-0,59	-0,59	-2,19	0,90
XAGUSD	65,99	-0,44	-0,44	-0,82	-7,16
BRENT	98,33	-1,36	-1,36	8,81	61,51
WTIUSD	93,68	-1,65	-1,66	9,63	63,41
XPTUSD	1799,23	-0,21	-0,21	0,24	-12,43
XPLDSPT	2050,76	0,00	-0,23	-3,38	-9,02



Şirket Haberleri

- SoftBank'ın yapay zeka yatırımlarını finanse etmek için şimdiye kadarki en büyük yüksek getirili tahvil anlaşmalarından birinde 11 milyar doların üzerinde fon aradığı bildiriliyor.
- Anthropic'in bu yıl yıllıklandırılmış hasılatının 100 milyar doları aşması ve en erken Kasım ayında borsada işlem görmeye başlaması bekleniyor. New York Times'ın haberine göre yapay zeka şirketi hızlı büyüme ivmesini sürdürürken halka arz, sektördeki en büyük borsa çıkışlarından biri olabilir ve şirketin değerlemesi konusunda yatırımcı ilgisi yoğun.
- Google'ın Gemini yapay zeka modeli, Mayıs ayında siber güvenlik testleri sırasında yanlışlıkla üç şirket sistemini hackledi. Olay, yapay zeka modellerinin güvenlik açıklarını tespit etme yeteneklerinin yanı sıra kontrol dışına çıkma risklerini de gözler önüne sererken teknoloji devleri yapay zeka güvenliğine yönelik savunmalarını güçlendirmek için yarışıyor.
- Paramount, Warner Bros. anlaşmasına karşı açılan davayı çözmek üzere Kaliforniya yetkilileriyle yaptığı görüşmelerde eyalette kalmaya söz verdi. Müzakereler, şirketin yılda 30 filminden az vizyona çıkarması durumunda mali ceza ödemeyi içeriyor.
- Microsoft CEO'su Satya Nadella, Beyaz Saray'da Xi Jinping için düzenlenecek devlet yemeğine katılmayı planlıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.687,4	0,48	0,54	-0,06	11,32
DJIC	51.682,6	-0,18	0,00	-2,83	7,53
NDX	29.644,2	0,67	0,00	0,64	17,40
DAX	25.304,1	-1,60	0,00	-3,63	3,32
UKX	10.659,1	-1,45	0,00	-1,53	7,33
SHCOMP	3.948,1	0,93	0,93	-0,96	-0,52
NIKX	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,3	0,11	0,11	0,96	2,04
USDJPY	157,12	0,16	0,16	-1,64	0,16
AUDUSD	0,7126	0,09	0,09	-0,57	6,83
NZDUSD	0,5716	-0,13	-0,13	-3,39	-0,71
EURUSD	1,1474	-0,10	-0,10	-1,25	-2,37
GBPUSD	1,3373	-0,17	-0,17	-1,30	-0,55
USDCHF	0,8237	0,13	0,13	1,90	3,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8021	0,08	0,08	1,13	13,61
USDBRL	5,1449	0,05	0,05	-0,79	-6,72
USDZAR	16,2447	-0,08	-0,08	0,80	-1,96
USDMXN	17,2285	-0,01	-0,01	1,36	-4,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,74	-0,02	-0,42	8,97	36,09
ABD-10Y	4,97	-0,02	-0,60	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,22	-0,03	-1,23	10,27	50,96
Almanya-10Y	3,47	-0,06	-1,42	4,20	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4351,86	-0,60	-0,60	-2,19	0,89
XAGUSD	65,98	-0,45	-0,45	-0,84	-7,18
BRENT	98,36	-1,34	-1,34	8,84	61,55
WTIUSD	93,69	-1,64	-1,64	9,65	63,44
XPTUSD	1798,97	-0,22	-0,22	0,22	-12,44
XPLDSPT	2050,76	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.

