



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, yapay zeka temasının yeniden güç kazanmasıyla hafif pozitif seyrediyor. AMD'nin piyasa değerinin ilk kez 1 trilyon doları aşması ve çip talebine ilişkin iyimserlik, Nasdaq tarafını destekliyor. Fed'in daha öngörülebilir bir patikaya girdiği algısı teknoloji hisselerinde yıl sonuna yönelik risk iştahını artırıyor. Ancak yüksek enerji fiyatlarının enflasyonu canlı tutabileceğine dair uyarılar, faiz beklentileri açısından izleniyor. Trump'ın BM konuşması ve Fed üyelerinin mesajları günün ana başlıkları olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsalarında vadeli işlemler pozitif açılışa işaret ediyor. Küresel yapay zeka rallisi ve ABD'deki teknoloji öncülüğündeki yükseliş risk iştahını desteklerken, tahvil faizlerindeki gerileme hisse senetleri için olumlu zemin sağlıyor. ECB'den Lane'in yeni enerji şokunun enflasyonu daha uzun süre yüksek tutabileceği yönündeki açıklamaları, para politikası beklentileri açısından dikkat çekiyor. Kızıldeniz'de ticari gemilerin korunmasına yönelik çağrılar ve jeopolitik başlıklar enerji maliyetleri üzerinden Avrupa piyasaları için risk unsuru olmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Teknoloji ve yapay zeka hisselerindeki güçlü görünümle yükseliyor. Samsung'daki kazanımlar ve Alibaba'nın Nvidia ile rekabet edecek yeni yapay zeka çipini tanıtması, bölgesel yarı iletken zincirini destekliyor. MSCI Asya Pasifik ve gelişen piyasa endekslerinde pozitif seyir öne çıkarken, Çin'in nadir toprak elementlerindeki gücü Trump-Xi görüşmesi öncesinde jeopolitik pazarlık unsuru olarak izleniyor. Vietnam'ın ABD ile ticaret anlaşmasına yaklaşması da bölgesel ticaret görünümü açısından olumlu değerlendiriliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Kızıldeniz'de güvenlik risklerinin yeniden öne çıkması ve askeri koruma çağrılarıyla yükseliyor. Brent 102 dolar, WTI ham petrol 97 dolar seviyelerinde işlem görürken, Barclays'in petrolün dengelenmeden önce daha fazla yükselebileceğine yönelik değerlendirmesi arz-talep sıkılığı temasını destekliyor. Rus LNG'sine yönelik yaptırım ve gölge filo haberleri enerji piyasasında arz güvenliği risklerini canlı tutuyor. Altın ve gümüş, risk iştahındaki toparlanmayla gerilerken, bakır küresel büyüme ve yapay zeka kaynaklı elektrik altyapısı talebi beklentileriyle pozitif ayrışıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.770,9	0,08	1,64	1,02	12,53
DJIC	52.048,8	0,71	0,71	-2,14	8,29
NDX	30.482,4	2,83	2,83	3,48	20,72
DAX	25.575,0	1,07	1,07	-2,60	4,43
UKX	10.739,0	0,75	0,75	-0,79	8,13
SHCOMP	3.952,5	1,04	1,04	-0,85	-0,41
NIKX	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,4	0,05	0,22	1,07	2,16
USDJPY	157,64	0,16	0,49	-1,32	0,49
AUDUSD	0,7116	-0,03	-0,04	-0,71	6,68
NZDUSD	0,5741	0,45	0,32	-2,96	-0,26
EURUSD	1,1461	-0,03	-0,21	-1,36	-2,48
GBPUSD	1,3370	0,02	-0,19	-1,33	-0,58
USDCHF	0,8211	0,00	-0,19	1,57	3,47
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8202	0,05	0,11	1,17	13,65
USDBRL	5,1122	0,06	-0,58	-1,42	-7,31
USDZAR	16,2775	0,17	0,12	1,00	-1,77
USDMXN	17,2333	0,06	0,02	1,39	-4,38
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	0,02	0,42	9,89	37,24
ABD-10Y	4,99	0,02	-0,20	4,83	19,61
Almanya-2Y	3,23	0,03	-0,92	10,62	51,43
Almanya-10Y	3,48	0,03	-1,14	4,50	21,68
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4319,94	-0,55	-1,33	-2,91	0,15
XAGUSD	65,32	-1,04	-1,46	-1,83	-8,11
BRENT	98,26	1,60	-1,43	8,74	61,40
WTIUSD	93,13	1,60	-2,22	9,00	62,47
XPTUSD	1781,21	-1,38	-1,21	-0,77	-13,30
XPLDSPT	2053,87	0,00	0,15	-3,24	-8,88



Şirket Haberleri

- AMD, piyasa değeri ilk kez 1 trilyon doların üzerinde kapattı. Küresel yapay zeka şirketleri, yapay zeka ticaretinin yeniden canlanmasıyla yükseliş kaydetti.
- Meta Platforms CEO'su Mark Zuckerberg, şirketin e-ticaret devi Shopify ile yapay zeka ortaklığı kurduğunu duyurdu. Ortaklık, Meta'nın kişisel yapay zeka ajanı Muse'da Shop Pay üzerinden alışveriş ve ödeme işlemlerini kolaylaştıracak ve tüm Shopify mağazalarında ajanlı ödemeyi mümkün kılacak. Shopify CEO'su Tobi Lutke anlaşmayı daha erken duyurmuştu ve Shopify hisseleri Pazartesi günü %7 yükseldi. Eylül başında piyasaya sürülen Muse, son iki haftada hızla popülerlik kazanarak Apple App Store'da OpenAI'nin ChatGPT'si ile Kalshi ve Polymarket'i geride bırakırken anlaşma, Amazon'un Muse ajanını perakende web sitesinden engellemesiyle zıtlık oluşuyor.
- Alibaba, Nvidia ile rekabet edecek Çin'in en güçlü yapay zeka çipini tanıttı. Şirket ayrıca artan yapay zeka talebiyle 2032 yılına kadar 20 gigawatt veri merkezi kapasitesini hedefliyor ve hamle Çin'in teknoloji bağımsızlığı stratejisinin önemli bir parçası olarak değerlendiriliyor.
- Paramount Skydance, 12 eyalet başsavcısı ve Yazarlar Birliği sendikaları tarafından açılan davaları sonuçlandırdı. Uzlaşma, şirketin Warner Bros.'u 110 milyar dolara satın almasının önünü açarken eğlence sektöründe tarihi bir konsolidasyonun yolunu açıyor.
- Deutsche Bank, Çin'den Hong Kong'a gelen fonların Asya merkezinin bu yıl özel bankacılık büyümesinde gelişmekte olan piyasaları geride bırakmasına yardımcı olduğunu söyledi.
- Roche'un enicepatide ilacı, Faz II diyabet denemesinde her iki birincil uç noktayı karşılayarak kan şekeri ve vücut ağırlığını düşürdü. Sonuçlar, şirketin diyabet tedavisi portföyü için umut verici bir gelişme olarak değerlendiriliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.770,8	0,08	1,64	1,02	12,53
DJIC	52.048,8	0,71	0,71	-2,14	8,29
NDX	30.482,4	2,83	2,83	3,48	20,72
DAX	25.575,0	1,07	1,07	-2,60	4,43
UKX	10.739,0	0,75	0,75	-0,79	8,13
SHCOMP	3.953,3	1,06	1,06	-0,83	-0,39
NIKX	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,4	0,05	0,22	1,07	2,16
USDJPY	157,64	0,16	0,49	-1,31	0,49
AUDUSD	0,7116	-0,03	-0,04	-0,71	6,68
NZDUSD	0,5741	0,45	0,32	-2,96	-0,26
EURUSD	1,1461	-0,03	-0,21	-1,36	-2,48
GBPUSD	1,3370	0,02	-0,20	-1,33	-0,58
USDCHF	0,8212	0,00	-0,18	1,58	3,48
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8086	0,03	0,09	1,15	13,63
USDBRL	5,1130	0,07	-0,57	-1,41	-7,30
USDZAR	16,2770	0,17	0,12	1,00	-1,77
USDMXN	17,2333	0,06	0,02	1,39	-4,38
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	0,02	0,42	9,89	37,24
ABD-10Y	4,99	0,02	-0,20	4,83	19,61
Almanya-2Y	3,23	0,03	-0,92	10,62	51,43
Almanya-10Y	3,48	0,03	-1,14	4,50	21,68
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4320,14	-0,55	-1,32	-2,90	0,16
XAGUSD	65,32	-1,03	-1,45	-1,83	-8,10
BRENT	98,28	1,61	-1,42	8,75	61,43
WTIUSD	93,14	1,62	-2,21	9,01	62,49
XPTUSD	1781,36	-1,38	-1,20	-0,76	-13,30
XPLDSPT	2053,87	0,00	0,15	-3,24	-8,88





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.

