



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon baskılarını hafifletmesiyle sınırlı pozitif seyreliyor. Brent'in 100 doların altına gerilemesi, yatırımcıların daha sınırlı bir Fed faiz artırımı döngüsü fiyatlamasını destekliyor. Buna karşın Fed üyelerinden gelen enflasyonun kalıcı olabileceğine yönelik mesajlar temkinli duruşu koruyor. Trump-Xi görüşmesi düşük beklentilerle izlenirken, İran'la diplomasi ihtimalinin güçlenmesi risk iştahını destekleyen ana unsur konumunda. Gün içinde ABD PMI verileri ve Fed konuşmaları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa vadeli endeksleri, olumlu jeopolitik haber akışı ve petrol fiyatlarındaki gerilemeden destek alıyor. Enerji maliyetlerindeki düşüş, uzun vadeli tahvil faizlerindeki yükselişi sınırlayarak hisse senetleri için daha dengeli bir zemin oluşturuyor. Ancak ECB'den Nagel'in gerektiğinde büyümeyi sınırlayacak seviyede faiz artışı yapılabileceğine işaret etmesi, para politikası beklentilerinde şahin riskleri canlı tutuyor. Euro Bölgesi PMI verileri ve ECB üyelerinin açıklamaları takip edilecek. Fransa tahvillerinde düşük petrol desteğine rağmen spreadlerin geniş kalması bekleniyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, petrol fiyatlarındaki düşüş ve küresel tahvil faizlerindeki gevşemeyle pozitif seyreliyor. MSCI Asya Pasifik yükselirken, tahvil piyasalarında alımlar enflasyon endişelerinin azaldığını gösteriyor. Japonya piyasalarının kapalı olduğu günde, Trump-Xi görüşmesi öncesi Çin'e ilişkin beklentiler temkinli kalıyor; Xi'nin iş dünyası heyetiyle gelmeyecek olması büyük bir anlaşma ihtimalini sınırılıyor. Hong Kong tarafında finans merkezi rekabetinde vergi teşviklerinden çok kurumsal güçlere odaklanılacağı mesajı izleniyor. Bölgesel risk iştahı enerji fiyatları ve diplomasi başlıklarına duyarlı kalmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD-İran görüşmelerine ilişkin olumlu mesajlar ve diplomasi beklentileriyle düşüşünü sürdürüyor. Brent 100 doların altına gerilerken, WTI 90 doların altına yaklaştı. Goldman'ın Çin petrol ithalatında sınırlı artış beklemesi de talep görünümünü zayıflatıyor. Buna karşın ABD'de dizel ihracat yasağı ihtimali, ürün piyasalarında sıkılığın sürdüğüne işaret ediyor. Altın ve gümüş, risk iştahındaki toparlanma ve daha sakin enflasyon fiyatlamasıyla gerilerken, bakır Çin kaynaklı zayıf petrol talebine rağmen sanayi metallerinde görece dirençli seyreliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.773,3	0,11	1,67	1,05	12,57
DJIC	51.863,7	-0,36	0,35	-2,49	7,91
NDX	30.732,4	0,82	3,67	4,33	21,71
DAX	25.578,9	0,02	1,09	-2,59	4,44
UKX	10.745,8	0,35	0,81	-0,72	8,20
SHCOMP	3.937,4	-0,32	0,65	-1,23	-0,79
NIKX	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	100,8	0,20	0,55	1,40	2,49
USDJPY	157,76	0,23	0,56	-1,24	0,57
AUDUSD	0,7090	-0,35	-0,41	-1,07	6,29
NZDUSD	0,5705	-0,42	-0,32	-3,57	-0,89
EURUSD	1,1425	-0,21	-0,53	-1,67	-2,79
GBPUSD	1,3314	-0,22	-0,61	-1,74	-0,99
USDCHF	0,8222	0,21	-0,06	1,71	3,61
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8260	0,09	0,13	1,18	13,67
USDBRL	5,1054	0,08	-0,72	-1,55	-7,44
USDZAR	16,2312	0,29	-0,16	0,72	-2,05
USDMXN	17,3516	0,37	0,70	2,08	-3,72
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,00	-0,21	9,20	36,38
ABD-10Y	4,97	0,02	-0,60	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,20	0,00	-1,84	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,44	0,00	-2,27	3,30	20,28
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4327,82	-0,70	-1,15	-2,73	0,33
XAGUSD	65,70	-2,06	-0,88	-1,26	-7,57
BRENT	95,38	0,13	-4,32	5,55	56,67
WTIUSD	89,21	-0,30	-6,34	4,41	55,63
XPTUSD	1800,65	-1,88	-0,13	0,31	-12,36
XPLDSPT	2031,54	-0,30	-0,94	-4,29	-9,87



Şirket Haberleri

- Trump bugün Xi Jinping'i Washington'da bir devlet ziyareti için ağırlayacak ancak atılım beklentileri düşük. Cumhuriyetçilerin Trump'a yönelik eleştirileri İran savaşından Xi ile zirveye kadar konularda artıyor.
- Apollo'nun Atlas araçları, MFS'ye ödünç verdikleri yaklaşık 970 milyon sterlinin sadece onda birini kurtarabilir. Bu arada Apollo, üst üste üçüncü çeyrekte özel kredi fonundan geri ödemeleri sınırladı.
- Todd Boehly, Lukoil'in uluslararası varlıkları için yaptığı teklifte ABD hükümetinin ve Trump ailesiyle bağlantısı olan Körfez zenginlerinin desteğini aldı.
- Alibaba, Avrupa ve Orta Doğu'daki veri merkezi genişlemesini hızlandırıyor. Şirket önümüzdeki 12 ay içinde Türkiye, Finlandiya ve Hollanda'da ilk bulut bölgelerini kurmayı planlıyor.
- OpenAI, dış grupların modellerini güvenlik riskleri açısından geliştirme sürecinin daha erken aşamalarında incelemesine izin vermeyi planlıyor. Anthropic ise daha düşük maliyetle geniş iş görevlerini yönetmek üzere tasarlanan Claude Opus 5.5'i tanıttı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.773,3	0,11	1,67	1,05	12,57
DJIC	51.863,7	-0,36	0,35	-2,49	7,91
NDX	30.732,4	0,82	3,67	4,33	21,71
DAX	25.578,9	0,02	1,09	-2,59	4,44
UKX	10.745,2	0,34	0,81	-0,73	8,19
SHCOMP	3.937,4	-0,32	0,65	-1,23	-0,79
NIKK	65.019,0	1,38	0,00	-1,95	29,16
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,8	0,19	0,54	1,40	2,49
USDJPY	157,76	0,23	0,56	-1,24	0,56
AUDUSD	0,7090	-0,35	-0,41	-1,07	6,29
NZDUSD	0,5705	-0,42	-0,32	-3,57	-0,90
EURUSD	1,1425	-0,21	-0,53	-1,67	-2,79
GBPUSD	1,3314	-0,22	-0,61	-1,74	-0,99
USDCHF	0,8222	0,21	-0,06	1,71	3,61
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8373	0,11	0,15	1,20	13,69
USDBRL	5,1054	0,08	-0,72	-1,55	-7,44
USDZAR	16,2312	0,29	-0,16	0,72	-2,05
USDMXN	17,3516	0,37	0,70	2,08	-3,72
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,00	-0,21	9,20	36,38
ABD-10Y	4,97	0,02	-0,60	4,41	19,13
Almanya-2Y	3,20	0,00	-1,84	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,44	0,00	-2,27	3,30	20,28
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4327,69	-0,71	-1,15	-2,73	0,33
XAGUSD	65,71	-2,05	-0,87	-1,25	-7,56
BRENT	95,38	0,13	-4,33	5,54	56,66
WTIUSD	89,21	-0,30	-6,35	4,41	55,62
XPTUSD	1801,09	-1,85	-0,10	0,34	-12,34
XPLDSPT	2031,94	-0,28	-0,92	-4,27	-9,86





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.

