



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, küresel tahvil satışının derinleşmesiyle negatif seyreliyor. Piyasa, önümüzdeki bir yıl için üç Fed faiz artırımını tamamen fiyatlarken dördüncü artırım ihtimaline karşı da korunma talebi artıyor. Bu görünüm, özellikle yüksek değerlemeli teknoloji hisseleri üzerinde baskı yaratıyor. ABD-Çin ticaret ateşkesinin iki ay uzatılması olumlu karşılansa da tahvil faizlerindeki yükseliş risk iştahını sınırlıyor. Haftalık işsizlik başvuruları, yeni konut satışları ve Fed üyelerinin açıklamaları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında yükselen küresel faizler ve tahvil getirilerindeki sert hareket baskı yaratıyor. STOXX Europe 600 ve DAX gerilerken, Bund ve Gilt faizlerindeki artış hisse senetleri için iskonto oranı baskısını artırıyor. Almanya IFO verisi ve ECB üyelerinin açıklamaları günün ana başlıkları arasında. Avrupa'da elektrikli araç satışlarındaki güçlü artış, yüksek yakıt fiyatlarının tüketici davranışına yansıdığını gösteriyor. Ancak Almanya ve Fransa kaynaklı siyasi ve mali riskler, bölge varlıkları üzerinde temkinli fiyatlamayı destekliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, küresel tahvil faizlerindeki yükseliş ve risk iştahındaki zayıflamayla geriliyor. MSCI Asya Pasifik, Çin ve gelişen piyasa endekslerinde satış baskısı öne çıkıyor. ABD-Çin ticaret ateşkesinin uzatılması tansiyonu azaltan bir başlık olsa da Trump-Xi görüşmesinden büyük bir kırılım beklenmemesi piyasaların odağını faizlere çevirdi. Avustralya'da işsizlik oranının beklentilerin üzerine çıkması büyüme görünümüne dair soru işaretlerini artırıyor. Çin'in hassas savunma parçalarını iade etmemesi jeopolitik risk başlığı olarak izleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, fiziki piyasadaki sıkılığa rağmen küresel büyüme ve faiz endişeleriyle geriliyor. Brent 102 dolar, WTI 91 dolar civarında seyrederken, ABD depolama merkezinde yakın vadeli arz için ödenen rekor primler piyasadaki dengesizliği gösteriyor. Olası dizel ihracat kısıtlamalarının küresel ürün arzını sıkılaştırabileceği değerlendiriliyor. Altın ve gümüş, yükselen faiz ortamında baskı altında kalırken, bakır BHP'nin Escondida'daki üretimi durdurmasına rağmen risk iştahındaki zayıflama nedeniyle sınırlı geriliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.705,2	-0,77	0,78	0,17	11,58
DJIC	51.511,6	-0,68	-0,33	-3,15	7,17
NDX	30.470,3	-0,85	2,79	3,44	20,68
DAX	25.410,6	-0,66	0,42	-3,23	3,76
UKX	10.705,3	-0,03	0,43	-1,10	7,79
SHCOMP	3.898,3	-1,36	-0,35	-2,21	-1,78
NIKX	65.861,9	1,30	1,30	-0,68	30,84
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	-0,05	0,86	1,72	2,81
USDJPY	158,09	-0,14	0,77	-1,03	0,77
AUDUSD	0,7036	-0,04	-1,16	-1,82	5,49
NZDUSD	0,5676	0,05	-0,82	-4,05	-1,39
EURUSD	1,1384	0,00	-0,89	-2,02	-3,13
GBPUSD	1,3242	0,01	-1,15	-2,27	-1,53
USDCHF	0,8243	-0,10	0,20	1,97	3,88
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8533	0,05	0,18	1,24	13,73
USDBRL	5,1674	-0,04	0,49	-0,36	-6,31
USDZAR	16,3604	0,01	0,63	1,52	-1,27
USDMXN	17,5271	0,00	1,72	3,12	-2,75
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,90	0,00	2,94	12,64	40,68
ABD-10Y	5,12	0,00	2,40	7,56	22,72
Almanya-2Y	3,29	0,09	0,92	12,67	54,24
Almanya-10Y	3,55	0,08	0,85	6,61	24,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4286,64	-0,02	-2,09	-3,66	-0,62
XAGUSD	64,14	-0,55	-3,23	-3,60	-9,77
BRENT	98,30	-0,49	-1,39	8,78	61,47
WTIUSD	91,30	-0,86	-4,15	6,85	59,27
XPTUSD	1760,71	0,23	-2,34	-1,91	-14,30
XPLDSPT	1994,63	0,00	-2,74	-6,03	-11,51





Şirket Haberleri

- Meta, yeni yapay zeka ajanı Muse'u kullanmak için avuç içi boyutunda bir cihaz olan Muse Charm'ı sürpriz bir duyuruyla tanıttı. Gadget, kullanıcıların Muse'a daha kolay erişim sağlamasını hedefliyor.
- Apollo'nun Marc Rowan, Delaware sigorta düzenleyicilerini Mark Walter'ın sigorta şirketlerini ele alışları konusunda sert bir şekilde eleştirdi.
- SoftBank, daha önce ödediği her şeyden daha yüksek getiriler sunarak dünyanın en büyük kurumsal yüksek getirili tahvil borçlusu oldu. Japon holding şirketi, yapay zeka yatırımlarını finanse etmek için agresif borçlanma stratejisini sürdürüyor.
- Blackstone, sendikasyon kredileriyle özel krediyi harmanlayan bir CLO geliştiriyor. Firma ayrıca yatırımcıları eski özel sermaye hisselerinden çıkarmak için 3 milyar dolarlık anlaşmayı rafa kaldırdı.
- McDonald's, franchise sahiplerinin restoranları modernize etmesine, teknoloji eklemesine ve yemek ile hizmeti geliştirmesine yardımcı olmak için 2036'ya kadar yaklaşık 8,5 milyar dolar ayırdı. Şirket ayrıca kilo verme ilaçları kullanan tüketiciler ve daha fazla protein arayanlar için öğünler araştırıyor.
- Rio Tinto, diğer üreticilerden daha fazla metal ve türevler ticareti yapmak için pazarlama operasyonlarını genişletmeyi planlıyor.
- Hindistan Ulusal Borsası hisseleri, ülke tarihindeki en büyük halka arzlardan birinde 2,4 milyar dolar toplayarak BSE'de ilk gününde yükseldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.705,2	-0,77	0,78	0,17	11,58
DJIC	51.511,6	-0,68	-0,33	-3,15	7,17
NDX	30.470,3	-0,85	2,79	3,44	20,68
DAX	25.410,6	-0,66	0,42	-3,23	3,76
UKX	10.705,3	-0,03	0,43	-1,10	7,79
SHCOMP	3.898,3	-1,36	-0,35	-2,21	-1,78
NIKX	65.861,9	1,30	1,30	-0,68	30,84
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	-0,05	0,86	1,72	2,81
USDJPY	158,09	-0,13	0,77	-1,03	0,78
AUDUSD	0,7036	-0,05	-1,16	-1,82	5,49
NZDUSD	0,5676	0,04	-0,83	-4,06	-1,40
EURUSD	1,1384	0,00	-0,89	-2,02	-3,13
GBPUSD	1,3242	0,01	-1,15	-2,27	-1,53
USDCHF	0,8243	-0,10	0,21	1,97	3,88
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,8537	0,05	0,18	1,24	13,73
USDBRL	5,1674	-0,04	0,49	-0,36	-6,31
USDZAR	16,3605	0,01	0,63	1,52	-1,27
USDMXN	17,5271	0,00	1,72	3,12	-2,75
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,90	0,00	2,94	12,64	40,68
ABD-10Y	5,12	0,00	2,40	7,56	22,72
Almanya-2Y	3,29	0,09	0,92	12,67	54,24
Almanya-10Y	3,55	0,08	0,85	6,61	24,13
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4286,72	-0,02	-2,09	-3,66	-0,62
XAGUSD	64,14	-0,55	-3,23	-3,60	-9,76
BRENT	98,29	-0,50	-1,41	8,76	61,44
WTIUSD	91,28	-0,88	-4,17	6,83	59,23
XPTUSD	1760,55	0,22	-2,35	-1,92	-14,31
XPLDSPT	1994,63	0,00	-2,74	-6,03	-11,51





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.

