



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, tahvil satışlarının Asya işlemlerinde hız kesmesine rağmen yatay-negatif seyrediyor. 10 yıllık ABD faizinin %5,19'a gerilemesi kısa vadeli rahatlatma sağlasa da, yüksek faizlerin kalıcı olabileceği beklentisi risk iştahını sınırlıyor. Piyasa odağı, 2 yıllık faizin %5 eşiğine yaklaşıp yaklaşmayacağı ve bunun Fed patikasına ilişkin fiyatlamaları nasıl etkileyeceğinde. Trump-Xi görüşmesinden gelen olumlu ton ve teknoloji liderlerinin katılımı yapay zeka temasını desteklerken, Michigan tüketici güveni ve Fed konuşmaları izlenecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları, ABD'deki toparlanmaya ve petrol fiyatlarındaki geri çekilmeye paralel olarak güne daha dengeli başlamaya hazırlanıyor. Düşen enerji fiyatları enflasyon endişelerini sınırlasa da, Bund ve Gilt faizlerindeki yükseliş hisse senetleri üzerinde baskı yaratıyor. Fransa'da Le Pen'in bütçeye destek verebileceği sinyali tahvil piyasası açısından rahatlatıcı olsa da mali riskler gündemde kalıyor. İngiltere'de tüketici güvenindeki zayıflama ve gıda ihracatındaki düşüş büyüme görünümü açısından takip ediliyor. ECB'den gelecek mesajlar faiz beklentileri için belirleyici olacak.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık-zayıf seyir öne çıkıyor. Küresel tahvil satışının hız kesmesi ve petrol fiyatlarındaki düşüş destekleyici olsa da MSCI Asya Pasifik ve Çin endekslerinde satış baskısı sürüyor. Yen, Japonya'nın Trump'ın kur zayıflığına ilişkin endişelerini paylaştığını belirtmesiyle değer kazanırken, bu hareket Japon ihracatçıları üzerinde baskı yaratabilir. Çin tarafında Trump-Xi görüşmesi ve Taiwan mesajları jeopolitik başlık olarak izleniyor. Hindistan'ın portföy yönetimi sektörüne yurt dışı yatırım ve opsiyonlarda kısa pozisyon imkânı tanınması finansal liberalizasyon açısından dikkat çekiyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ve İran'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik olası bir anlaşmayı değerlendirdiği haberleriyle geriliyor. Brent 106 dolar, WTI 93 dolar civarında seyrederken, enerji fiyatlarındaki düşüş küresel enflasyon kaygılarını bir miktar hafifletiyor. Buna karşın ABD'de olası dizel ihracat yasağı ve Avrupa'nın rafineri kapasitesi kırılganlığı ürün piyasalarında arz riskinin sürdüğünü gösteriyor. Altın ve gümüş, yüksek faiz ortamında baskı altında kalırken, bakır yatay seyrediyor. Tarım emtialarında ise tahıllarda belirgin geri çekilme izleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.713,8	0,13	0,89	0,28	11,71
DJIC	51.350,0	-0,31	-0,64	-3,45	6,84
NDX	30.478,9	0,03	2,82	3,47	20,71
DAX	25.266,5	-0,57	-0,15	-3,78	3,17
UKX	10.680,0	-0,24	0,20	-1,33	7,54
SHCOMP	3.888,4	-1,22	-0,60	-2,46	-2,03
NIKX	66.330,2	1,25	2,02	0,03	31,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	-0,13	0,92	1,78	2,87
USDJPY	158,14	-0,45	0,80	-1,00	0,81
AUDUSD	0,7022	0,14	-1,36	-2,02	5,28
NZDUSD	0,5665	0,06	-1,02	-4,25	-1,59
EURUSD	1,1385	0,04	-0,88	-2,01	-3,12
GBPUSD	1,3228	0,06	-1,25	-2,37	-1,63
USDCHF	0,8286	0,10	0,72	2,49	4,41
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9650	0,15	0,41	1,47	13,99
USDBRL	5,1917	-0,02	0,96	0,11	-5,87
USDZAR	16,3888	-0,34	0,81	1,69	-1,09
USDMXN	17,7057	-0,11	2,76	4,17	-1,76
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,90	-0,04	2,94	12,64	40,68
ABD-10Y	5,17	-0,04	3,40	8,61	23,92
Almanya-2Y	3,27	-0,03	0,31	11,99	53,31
Almanya-10Y	3,58	-0,03	1,70	7,51	25,17
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4275,50	0,04	-2,34	-3,91	-0,88
XAGUSD	63,75	-0,12	-3,82	-4,19	-10,32
BRENT	98,82	-1,95	-0,87	9,35	62,32
WTIUSD	91,90	-2,10	-3,52	7,56	60,32
XPTUSD	1753,52	-0,16	-2,74	-2,31	-14,65
XPLDSPT	1979,50	0,00	-3,47	-6,74	-12,18



Şirket Haberleri

- Donald Trump, Elon Musk, Jensen Huang ve Tim Cook gibi ABD teknoloji liderlerinin katıldığı bir devlet yemeğinde Xi Jinping'i ağırladı. Trump, Xi ile görüşmesinin "harika" geçtiğini söylerken Çin lideri ABD başkanından Tayvan bağımsızlığına resmi olarak "karşı çıkmasını" istedi.
- UBS, Semafor'un İsviçre düzenleyicilerinin erişiminin ötesine geçmek için yabancı bir bankayla birleşme dahil olmak üzere görüşmeleri yeniden canlandırıldığını bildirmesinin ardından yükseldi.
- Anthropic, Akamai ile hesaplama gücü için 11,6 milyar dolarlık sözleşme imzaladı. Anlaşma, yapay zeka şirketinin altyapı kapasitesini önemli ölçüde genişletecek.
- Jeff Bezos, 2000 yılında kuruluşundan bu yana Blue Origin'e 30 milyar dolar yatırım yaptı. Wall Street Journal'ın haberine göre uzay şirketi, Bezos'un en büyük kişisel yatırımlarından biri olmaya devam ediyor.
- Paramount, Warner Bros. satın alımını finanse etmek için 52 milyar dolarlık borç satışını önümüzdeki hafta içinde tamamlamayı hedefliyor.
- MGM Resorts, Barry Diller'in People Inc. için teklif vermeyi görüşüyor. Wall Street Journal'ın haberine göre hareket, Diller'in daha önce MGM'in geri kalanını satın alma planlarını bırakmasının ardından geliyor.
- Goldman Sachs, bu yıl Situational Awareness hedge fonuna borç vermekten 200 milyon doların üzerinde kazanç elde etti. Financial Times'ın haberine göre kazanç, yapay zeka odaklı hedge fon'un büyük kayıplar yaşamasından önce geldi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.713,9	0,13	0,89	0,28	11,71
DJIC	51.350,0	-0,31	-0,64	-3,45	6,84
NDX	30.478,9	0,03	2,82	3,47	20,71
DAX	25.266,5	-0,57	-0,15	-3,78	3,17
UKX	10.680,0	-0,24	0,20	-1,33	7,54
SHCOMP	3.888,4	-1,22	-0,60	-2,46	-2,03
NIKK	66.330,2	1,25	2,02	0,03	31,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,1	-0,13	0,92	1,78	2,87
USDJPY	158,14	-0,45	0,81	-1,00	0,81
AUDUSD	0,7022	0,14	-1,36	-2,02	5,28
NZDUSD	0,5664	0,05	-1,02	-4,26	-1,60
EURUSD	1,1385	0,04	-0,87	-2,01	-3,12
GBPUSD	1,3228	0,06	-1,26	-2,38	-1,64
USDCHF	0,8286	0,10	0,72	2,49	4,41
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9650	0,15	0,41	1,47	13,99
USDBRL	5,1916	-0,02	0,96	0,11	-5,87
USDZAR	16,3890	-0,34	0,81	1,70	-1,09
USDMXN	17,7060	-0,11	2,76	4,17	-1,76
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,90	-0,04	2,94	12,64	40,68
ABD-10Y	5,17	-0,04	3,40	8,61	23,92
Almanya-2Y	3,27	-0,03	0,31	11,99	53,31
Almanya-10Y	3,58	-0,03	1,70	7,51	25,17
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4275,01	0,02	-2,35	-3,92	-0,89
XAGUSD	63,75	-0,12	-3,82	-4,19	-10,32
BRENT	98,86	-1,91	-0,83	9,40	62,39
WTIUSD	91,95	-2,05	-3,47	7,61	60,40
XPTUSD	1753,56	-0,16	-2,74	-2,31	-14,65
XPLDSPT	1979,50	0,00	-3,47	-6,74	-12,18





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.

