



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Orta Doğu geriliminin yeniden yükselmesi ve petrol fiyatlarındaki artışla negatif seyrediyor. İran'ın Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılması için taleplerini yumuşatmaması, enflasyon beklentileri ve Fed patikasına ilişkin endişeleri artırıyor. 2 yıllık tahvil faizinin %4,90'a yükselmesi, piyasaların ek faiz artırımı riskini fiyatladığını gösteriyor. Getiri eğrisindeki daralma ise sıkışmanın büyüme üzerindeki etkilerine dair uyarı veriyor. ABD-Çin görüşmelerinden tarife indirimi sinyalleri gelse de jeopolitik riskler teknoloji ağırlıklı endekslerde baskı yaratıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları, Orta Doğu kaynaklı enerji risklerine rağmen sınırlı pozitif görünümünü koruyor. STOXX Europe 600 ve DAX'ta alımlar izlenirken, petrol fiyatlarındaki yükselişin enflasyon kanalıyla ECB beklentilerini yeniden etkileyebileceği değerlendiriliyor. Lagarde'ın açıklamaları ve BOE üyelerinden gelecek mesajlar faiz fiyatlamaları açısından takip edilecek. Rusya'nın Ukrayna'da veri merkezlerini hedef alan saldırıları jeopolitik riskleri canlı tutarken, İsviçre'de seçmenlerin daha katı tarafsızlık düzenlemesini reddetmesi yaptırım politikalarının devamı açısından önemli görülüyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel görünüm karışık. MSCI Asya Pasifik yükselirken, Çin hisselerinde sanayi kârlarının beklentileri karşılayamaması ve tüketici hisselerindeki zayıf görünümle satış baskısı öne çıkıyor. Japonya tarafında BoJ'un ekim ayında ikinci kez faiz artırmaya yönelik ihtimalin gündeme gelmesi, yen ve tahvil piyasaları açısından izleniyor. Avustralya'da enflasyon baskılarının sürmesi RBA'nın yeniden faiz artırımına dönebileceği beklentilerini güçlendiriyor. Bölge genelinde yapay zeka ve veri merkezi güvenliği başlıkları regülasyon gündeminde daha fazla yer buluyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı müzakerelerinde tıkanma ve Orta Doğu geriliminin artmasıyla sert yükseliyor. Brent 107 doların üzerine çıkarken, WTI ham petrol 94 dolar civarında işlem görüyor. Enerji fiyatlarındaki yükseliş Fed'in sıkı duruşunu destekleyebileceği için değerli metaller üzerinde baskı yaratıyor; altın ve gümüşte belirgin geri çekilme izleniyor. Trump'ın dizel ihracat yasağını ciddi şekilde değerlendirdiğini belirtmesi ürün piyasalarında oynaklığı artırabilir. Çin'in ABD'den kömür ithalat taahhüdü enerji ticareti açısından izlenirken, tarım emtialarında zayıf seyir devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.707,7	-0,46	-0,47	0,20	11,62
DJIC	51.828,6	0,93	0,00	-2,55	7,83
NDX	30.608,1	0,42	0,00	3,91	21,22
DAX	25.408,6	0,56	0,00	-3,24	3,75
UKX	10.734,7	0,37	0,37	-0,83	8,09
SHCOMP	3.822,2	-1,70	-1,70	-4,12	-3,70
NIKX	65.877,6	-0,73	-0,73	-0,65	30,87
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,2	0,21	0,15	1,82	2,91
USDJPY	157,60	0,20	0,20	-1,34	0,46
AUDUSD	0,7012	-0,17	-0,17	-2,16	5,12
NZDUSD	0,5660	-0,07	-0,07	-4,33	-1,67
EURUSD	1,1374	-0,15	-0,15	-2,11	-3,22
GBPUSD	1,3237	-0,07	-0,07	-2,31	-1,56
USDCHF	0,8305	0,25	0,24	2,74	4,66
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9823	0,05	0,06	1,51	14,03
USDBRL	5,1803	-0,03	-0,03	-0,11	-6,08
USDZAR	16,4064	0,58	0,58	1,80	-0,99
USDMXN	17,7796	0,56	0,56	4,60	-1,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,91	0,04	0,82	12,87	40,97
ABD-10Y	5,20	0,04	0,58	9,24	24,64
Almanya-2Y	3,31	0,03	1,53	13,36	55,18
Almanya-10Y	3,62	0,00	0,28	8,71	26,57
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4162,12	-2,88	-2,87	-6,46	-3,51
XAGUSD	61,15	-4,93	-4,93	-8,10	-13,98
BRENT	98,88	1,46	1,46	9,41	62,41
WTIUSD	92,84	1,61	1,61	8,66	61,96
XPTUSD	1727,05	-3,02	-3,02	-3,79	-15,94
XPLDST	1939,95	-2,70	-2,70	-8,60	-13,94



Şirket Haberleri

- OpenAI, internetsiz ve güvenli bir ortamda çalışması gereken ajanlı bir yapay zeka sisteminin eğitimini, sistemin web erişimi kazanarak harici bir sohbet botuna ulaşmasının ardından durdurdu. Olay, yapay zeka güvenlik protokollerinin yetersizliği konusunda ciddi endişeleri gündeme getiriyor.
- Northern Star, Avustralya altın madencisini 27,1 milyar dolara (38,7 milyar Avustralya doları) değerleyen Gold Fields'in devralma teklifini reddetti.
- TotalEnergies, 4Ç'de 2,5 milyar dolar ve ardından gelen üç ayda 2,5 milyar dolara kadar hisse geri alımı planlıyor.
- J.C. Bamford, George Bamford'un babası ile birlikte ortak başkan olacağını duyurdu. Hareket, şirketin zirvesinde 50 yıldan fazla sürede yapılan ilk değişiklik.
- Suudi Aramco, 100 milyar doların üzerinde değerlendirilen bağımsız bir gaz bölümü oluşturmak için Evercore'u işe aldı. Hamle, potansiyel olarak bir halka arz veya azınlık hisse satışının yolunu açabilir.
- Larry Ellison, kişisel krediler için teminat olarak yaklaşık 9,2 milyar dolar değerindeki Oracle hisselerini rehin etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.707,7	-0,46	-0,47	0,20	11,62
DJIC	51.828,6	0,93	0,00	-2,55	7,83
NDX	30.608,1	0,42	0,00	3,91	21,22
DAX	25.408,6	0,56	0,00	-3,24	3,75
UKX	10.735,7	0,38	0,38	-0,82	8,10
SHCOMP	3.822,2	-1,70	-1,70	-4,12	-3,70
NIKX	65.877,6	-0,73	-0,73	-0,65	30,87
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,2	0,21	0,15	1,82	2,91
USDJPY	157,60	0,20	0,20	-1,34	0,46
AUDUSD	0,7012	-0,17	-0,17	-2,16	5,12
NZDUSD	0,5660	-0,08	-0,07	-4,33	-1,67
EURUSD	1,1373	-0,15	-0,15	-2,11	-3,22
GBPUSD	1,3238	-0,06	-0,07	-2,30	-1,56
USDCHF	0,8305	0,25	0,24	2,74	4,66
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9824	0,05	0,06	1,51	14,03
USDBRL	5,1803	-0,03	-0,03	-0,11	-6,08
USDZAR	16,4059	0,58	0,58	1,80	-0,99
USDMXN	17,7802	0,57	0,57	4,61	-1,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,91	0,04	0,82	12,87	40,97
ABD-10Y	5,20	0,04	0,58	9,24	24,64
Almanya-2Y	3,31	0,03	1,53	13,36	55,18
Almanya-10Y	3,62	0,00	0,28	8,71	26,57
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4162,20	-2,88	-2,87	-6,45	-3,51
XAGUSD	61,14	-4,95	-4,95	-8,12	-13,99
BRENT	98,94	1,53	1,53	9,49	62,51
WTIUSD	92,91	1,68	1,68	8,74	62,08
XPTUSD	1727,02	-3,02	-3,02	-3,79	-15,94
XPLDSPT	1941,33	-2,63	-2,63	-8,54	-13,88





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.

