



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Micron'un güçlü görünümünün yapay zeka talebine ilişkin beklentileri desteklemesiyle pozitif seyretti. Nasdaq 100 vadeli %1'in üzerinde yükselirken, S&P 500 ve Dow Jones vadeliinde de sınırlı alımlar izlendi. Buna karşın tahvil faizlerindeki yukarı yönlü baskı piyasanın ana risk başlığı olmaya devam ediyor. Kalıcı enflasyon, yüksek kamu harcamaları ve dirençli büyüme görünümü uzun vadeli faizleri yukarı iterken, yatırımcılar bugün açıklanacak haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve ISM imalat verisini takip edecek. Fed üyelerinden gelecek açıklamalar da faiz patikasına ilişkin fiyatlamalar açısından önemli olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında tahvil faizleri ve büyüme endişeleri risk iştahını sınırlıyor. STOXX Europe 600 ve DAX negatif seyrederken, İngiltere tahvil faizinin yüksek seviyelerde kalması bölge genelinde faiz hassasiyetini artırdı. İngiltere Merkez Bankası Başkanı Andrew Bailey'nin yapay zekanın finansal piyasalarda şoklara neden olabileceğine ilişkin açıklamaları, teknoloji ve finans kesişimindeki risklerin daha yakından izlendiğini gösterdi. Fransa'nın bütçe açığını daraltmaya yönelik planlarını açıklamaya hazırlanması ise borç sürdürülebilirliği tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı. Bugün ECB ve BOE üyelerinden gelecek mesajlar bölge piyasaları için takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel görünüm pozitif olsa da ülke bazında ayrışma dikkat çekti. MSCI Asya Pasifik endeksi yükselirken, Avustralya piyasaları sert negatif ayrıştı. Japonya tarafında BOJ'un Eylül toplantı özetinde odağın enflasyonun hedefi aşmasını önlemeye kaydığı görülse de, yakın vadede yeni bir faiz artışına işaret edilmemesi yen üzerinde baskı yarattı. Bölge genelinde tahvil faizlerinin ABD tahvillerini takip ederek yükselmesi risk iştahını sınırlayan unsur oldu. Singapur'da konut fiyatlarının güçlü seyrini koruması, Asya'da gayrimenkul ve finansal koşulların ülke bazında farklılaştığını gösteriyor.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatları gerilerken, değerli metallerde alımlar öne çıktı. Brent petrol 97 doların altına, WTI petrol ise 90 doların altına gerilerken, Venezuela petrol ihracatındaki aylık düşüşe rağmen küresel talep ve rafineri bakım dönemlerine ilişkin haber akışı fiyatlar üzerinde baskı yarattı. Doğal gaz tarafında da zayıf seyrizlendi. Buna karşılık altın, gümüş ve platin tahvil faizlerindeki yükselişe rağmen pozitif ayrışarak güvenli liman ve portföy çeşitlendirme talebinden destek aldı. Bakır sınırlı gerilerken, alüminyumda daha belirgin satış baskısı görüldü.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.713,6	0,56	-0,39	0,28	11,70
DJIC	51.349,9	-0,26	-0,92	-3,45	6,84
NDX	30.500,9	0,53	-0,35	3,54	20,80
DAX	25.244,3	-0,61	-0,65	-3,86	3,08
UKX	10.608,2	-0,27	-0,81	-2,00	6,81
SHCOMP	3.842,2	0,49	-1,19	-3,62	-3,19
NIKX	66.753,7	1,94	0,59	0,67	32,61
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,2	-0,22	0,22	1,83	2,92
USDJPY	156,83	-0,30	-0,29	-1,82	-0,03
AUDUSD	0,6958	-0,41	-0,93	-2,92	4,31
NZDUSD	0,5644	0,02	-0,36	-4,61	-1,96
EURUSD	1,1359	0,16	-0,28	-2,23	-3,34
GBPUSD	1,3286	0,42	0,30	-1,94	-1,20
USDCHF	0,8345	0,09	0,73	3,23	5,16
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,0175	0,06	0,13	1,58	14,11
USDBRL	5,1844	-0,35	0,05	-0,03	-6,00
USDZAR	16,3597	-0,19	0,30	1,51	-1,27
USDMXN	17,9590	-0,50	1,58	5,66	-0,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,85	-0,04	-0,41	11,49	39,25
ABD-10Y	5,24	0,00	1,35	10,08	25,60
Almanya-2Y	3,20	-0,09	-1,84	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,57	0,22	-1,11	7,21	24,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4178,95	-0,08	-2,49	-6,08	-3,12
XAGUSD	60,85	-1,00	-5,39	-8,54	-14,39
BRENT	97,88	2,53	0,44	8,31	60,77
WTIUSD	89,83	1,94	-1,69	5,14	56,71
XPTUSD	1707,22	-0,25	-4,13	-4,89	-16,91
XPLDSPT	1910,99	0,16	-4,15	-9,97	-15,22



Şirket Haberleri

- **Micron**, güçlü görünüm açıklamasının ardından ABD vadeli işlemlerinde teknoloji hisselerine yönelik algıyı destekledi. Şirketin beklentileri, yapay zeka kaynaklı bellek talebinin güçlü kaldığına işaret etti.
- **Google**, uzun süredir beklenen Gemini 4 Argon yapay zeka modelini kullanıma sunmaya başladı. Buna karşın modelin kodlama gibi bazı alanlardaki performansına ilişkin şirket içinde soru işaretleri bulunduğu belirtildi.
- **OpenAI**, Çin merkezli Moonshot AI'ı GPT modellerinden veri çıkarmakla suçladı. İddia, büyük yapay zeka modellerinde veri güvenliği ve fikri mülkiyet tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı.
- **Tencent**, Oracle'dan Güneydoğu Asya'da 100.000 gelişmiş yapay zeka çipi kiralayacak. Financial Times'a göre beş yıllık anlaşmanın büyüklüğü yaklaşık 7 milyar\$ seviyesinde.
- **Paramount**, Warner Bros. anlaşmasının tamamlanmasının ardından eski Mattel CEO'su Ynon Kreiz'in birleşik şirkette eş CEO olacağını açıkladı. Bankalar, işlem için yaklaşık 52 milyar\$ finansmanı tamamladı.
- **Netflix** CEO'su Ted Sarandos, şirketin büyüme hızının istediği seviyede olmadığını söyledi. Açıklama, streaming sektöründe abone büyümesi ve kârlılık beklentilerinin yakından izlendiği bir dönemde geldi.
- **Amazon**'a ait bir kargo uçağı Miami Havalimanı'nda pistten çıkarak alev aldı. Kaza sonrası operasyonların durdurulması, lojistik ve hava kargo tarafında kısa vadeli aksama riski yarattı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.713,6	0,56	-0,39	0,28	11,70
DJIC	51.349,9	-0,26	-0,92	-3,45	6,84
NDX	30.500,9	0,53	-0,35	3,54	20,80
DAX	25.244,3	-0,61	-0,65	-3,86	3,08
UKX	10.608,2	-0,27	-0,81	-2,00	6,81
SHCOMP	3.842,2	0,49	-1,19	-3,62	-3,19
NIKX	66.753,7	1,94	0,59	0,67	32,61
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,2	-0,22	0,22	1,83	2,92
USDJPY	156,83	-0,30	-0,29	-1,82	-0,03
AUDUSD	0,6958	-0,41	-0,93	-2,92	4,31
NZDUSD	0,5644	0,02	-0,36	-4,61	-1,96
EURUSD	1,1359	0,16	-0,28	-2,23	-3,34
GBPUSD	1,3286	0,42	0,30	-1,94	-1,20
USDCHF	0,8345	0,09	0,73	3,23	5,16
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,0175	0,06	0,13	1,58	14,11
USDBRL	5,1844	-0,35	0,05	-0,03	-6,00
USDZAR	16,3597	-0,19	0,30	1,51	-1,27
USDMXN	17,9590	-0,50	1,58	5,66	-0,35
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,85	-0,04	-0,41	11,49	39,25
ABD-10Y	5,24	0,00	1,35	10,08	25,60
Almanya-2Y	3,20	-0,09	-1,84	9,59	50,02
Almanya-10Y	3,57	0,22	-1,11	7,21	24,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4178,95	-0,08	-2,49	-6,08	-3,12
XAGUSD	60,85	-1,00	-5,39	-8,54	-14,39
BRENT	97,88	2,53	0,44	8,31	60,77
WTIUSD	89,83	1,94	-1,69	5,14	56,71
XPTUSD	1707,22	-0,25	-4,13	-4,89	-16,91
XPLDSPT	1910,99	0,16	-4,15	-9,97	-15,22





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.

