



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin yeniden artması ve tahvil faizlerindeki yüksek seyrin etkisiyle güne hafif negatif başladı. Beyaz Saray'ın İran'a yönelik olası saldırı seçenekleri için Pentagon'dan plan istediğine ilişkin haber akışı, risk iştahını sınırlarken petrol fiyatlarındaki yükseliş de enflasyon hassasiyetini artırdı. Bugün haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Fed üyelerinden gelecek açıklamalar takip edilecek. Teknoloji tarafında yapay zeka teması gündemde kalmaya devam etse de, Samsung'un rekor kar açıklamasına rağmen beklentileri karşılayamaması ve yapay zeka değerlemelerine ilişkin balon tartışmaları, sektör üzerindeki seçici baskıyı artırıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında risk iştahı zayıf seyreliyor. Fransa'nın tahvil ihraç stratejisine ilişkin tartışmalar ve kamu maliyesine yönelik belirsizlikler, bölge tahvil piyasasında hassasiyet yaratmaya devam ediyor. İngiltere tahvil faizlerindeki yükseliş ve enerji fiyatlarındaki artış da Avrupa varlıkları üzerinde baskı kuruyor. Avrupa Birliği'nin Çin'e karşı daha sert bir ticaret duruşuna hazırlanması, özellikle otomotiv ve sanayi şirketleri açısından yeni bir risk başlığı olarak öne çıkıyor. Bugün BOE ve ECB üyelerinden gelecek açıklamalar ile Euro Bölgesi maliye bakanları toplantısı bölge piyasaları açısından izlenecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında satış baskısı öne çıktı. Çin piyasalarının tatil sonrası işlemlere negatif dönmesi ve petrol fiyatlarındaki yükseliş, bölge genelinde risk iştahını sınırladı. MSCI Asya Pasifik, Şanghay ve gelişen piyasalar endeksleri gerilerken, Avustralya piyasalarında da zayıf görünüm izlendi. Çin tarafında dış talep, teknoloji rekabeti ve ticaret gerilimleri gündemde kalmaya devam ediyor. Bölgede yapay zeka ve yarı iletken teması güçlü kalırken, özellikle çip tedarik zinciri, veri merkezi yatırımları ve ABD-Çin teknoloji kısıtlamalarına ilişkin haber akışı piyasa fiyatlamalarında belirleyici olmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'da tansiyonun yeniden yükselmesiyle güçlü artış kaydetti. Brent petrol 102 doların üzerine çıkarken, WTI 90 dolar civarına yükseldi. Beyaz Saray'ın İran'a yönelik olası saldırı seçeneklerini değerlendirdiğine ilişkin haberler, Husilerin Suudi Arabistan'daki iki havalimanını hedef alması ve Katar açıklarında bir tankerin vurulması, arz risk primini artırdı. ABD Körfezi'nde Isaias Kasırgası nedeniyle üreticilerin ham petrol ve doğal gaz üretiminin bir kısmını durdurması da fiyatları destekledi. Değerli metallerde altın sınırlı yükselirken, gümüş zayıf seyretti; bakır ise arz tarafındaki grev riskleriyle pozitif ayrıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.779,5	-0,29	0,72	1,47	12,66
DJIC	51.179,9	-0,66	0,01	0,54	6,48
NDX	31.160,1	-0,21	1,14	2,47	23,41
DAX	25.104,4	-1,35	-0,50	-0,38	2,51
UKX	10.458,5	-0,79	-0,03	-1,39	5,31
SHCOMP	3.800,5	-1,08	-1,08	-1,08	-4,24
NIKX	69.042,1	-1,42	1,07	3,43	37,15
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,3	0,03	0,33	0,75	4,01
USDJPY	158,21	0,09	0,23	0,51	0,85
AUDUSD	0,6951	-0,17	-0,09	0,07	4,20
NZDUSD	0,5596	-0,06	-0,33	-0,68	-2,79
EURUSD	1,1195	-0,01	-0,58	-1,19	-4,74
GBPUSD	1,3198	-0,11	-0,33	-0,50	-1,85
USDCHF	0,8329	-0,06	0,48	-0,35	4,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,2150	0,03	0,18	0,42	14,57
USDBRL	5,0201	0,09	-3,68	-2,97	-8,98
USDZAR	16,6751	0,31	0,09	1,58	0,63
USDMXN	18,0255	0,23	-0,79	-0,22	0,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,02	-0,83	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,33	0,04	0,95	0,76	27,76
Almanya-2Y	3,06	0,03	-0,65	-4,38	43,46
Almanya-10Y	3,51	0,03	1,45	-1,96	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4125,63	0,36	-0,36	-0,76	-4,35
XAGUSD	59,22	-0,90	-1,91	-2,11	-16,69
BRENT	102,05	2,23	0,19	4,64	67,63
WTIUSD	90,09	2,01	-0,22	0,70	57,17
XPTUSD	1661,51	1,68	-2,25	-2,95	-19,13
XPLDSPT	1777,07	0,00	-4,01	-6,53	-21,16





Şirket Haberleri

- TSMC, çeyreklik gelirini yıllık bazda %51 artırarak 46,7 milyar\$ seviyesine taşıdı ve beklentileri aştı. Güçlü sonuçlar, yapay zeka ve ileri çip talebinin şirket gelirleri üzerindeki desteğinin sürdüğünü gösterdi.
- Samsung, çeyreklik karını yaklaşık dokuz kat artırarak 80,1 milyar\$ ile rekor seviyeye taşıdı. Buna karşın sonuçların yüksek beklentilerin altında kalması, yapay zeka bağlantılı çip hisselerinde seçici fiyatlamayı gündeme getirdi.
- Broadcom, OpenAI'nin birlikte geliştirilen özel yapay zeka çiplerini satın almasına yardımcı olmak için yaklaşık 30 milyar\$ borç finansmanı sağlamaya yönelik görüşmeler yürütüyor. Haber, yapay zeka altyapı yatırımlarında borçlanma ihtiyacının arttığını gösteriyor.
- Tencent, 5 milyar\$'a kadar offshore tahvil ihracı yapmayı değerlendiriyor. Olası işlem, şirketin finansman kaynaklarını çeşitlendirme ve teknoloji yatırımlarını destekleme stratejisi açısından takip ediliyor.
- Paramount'un Warner Bros. satın alımını tamamlamak için David Ellison ve ailesinin yaklaşık 17 milyar\$ yatırım yaptığı belirtildi. İşlem, medya sektöründe konsolidasyonun büyüklüğünü ortaya koyuyor.
- Isomorphic Labs, en az 40 milyar\$ değerleme üzerinden yeni finansman sağlamaya yönelik görüşmeler yürütüyor. Yapay zeka destekli ilaç keşfi şirketinin değerlemesinin 50 milyar\$'a kadar çıkabileceği belirtiliyor.
- Microsoft, Nvidia destekli Surface Laptop Ultra modelini 2.599\$ başlangıç fiyatıyla tanıttı. Şirket, cihazın bazı yapay zeka görevlerinde benzer Apple modellerinden daha iyi performans sunduğunu belirtti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.779,4	-0,29	0,72	1,47	12,66
DJIC	51.179,9	-0,66	0,01	0,54	6,48
NDX	31.160,1	-0,21	1,14	2,47	23,41
DAX	25.104,4	-1,35	-0,50	-0,38	2,51
UKX	10.458,5	-0,79	-0,03	-1,39	5,31
SHCOMP	3.801,0	-1,07	-1,07	-1,07	-4,23
NIKX	69.042,1	-1,42	1,07	3,43	37,15
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,3	0,03	0,33	0,75	4,01
USDJPY	158,21	0,08	0,23	0,50	0,85
AUDUSD	0,6951	-0,16	-0,09	0,08	4,21
NZDUSD	0,5596	-0,06	-0,33	-0,68	-2,79
EURUSD	1,1195	-0,01	-0,58	-1,19	-4,74
GBPUSD	1,3199	-0,11	-0,33	-0,49	-1,85
USDCHF	0,8328	-0,06	0,48	-0,36	4,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,2152	0,03	0,18	0,42	14,57
USDBRL	5,0201	0,09	-3,68	-2,97	-8,98
USDZAR	16,6750	0,31	0,09	1,58	0,63
USDMXN	18,0249	0,23	-0,79	-0,22	0,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,02	-0,83	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,33	0,04	0,95	0,76	27,76
Almanya-2Y	3,06	0,03	-0,65	-4,38	43,46
Almanya-10Y	3,50	0,03	1,16	-2,23	22,38
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4125,69	0,36	-0,36	-0,75	-4,35
XAGUSD	59,22	-0,90	-1,91	-2,11	-16,68
BRENT	102,08	2,26	0,22	4,67	67,68
WTIUSD	90,11	2,03	-0,20	0,72	57,20
XPTUSD	1661,59	1,68	-2,25	-2,95	-19,13
XPLDSPT	1777,07	0,00	-4,01	-6,53	-21,16



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.

