



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerine yönelik alginın toparlanması ve petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisiyle pozitif seyrediyor. OpenAI'nin yıllıklandırılmış gelirine ilişkin detaylar, teknoloji tarafındaki son zayıflığın sınırlı kalabileceği beklentisini desteklerken, Nasdaq-100 vadeliğinde alımlar öne çıktı. Trump'ın ABD'nin ara seçimler öncesinde İran'a saldırmayacağını söylemesi ve iki ülke arasındaki görüşmelerin "verimli" ilerlediğini belirtmesi, jeopolitik risk primini azalttı. Buna karşın Fed'den Alberto Musalem'in enflasyonun %2 hedefine dönmesi için önümüzdeki 6-9 ayda faizlerin yükselmesi gerekebileceğine işaret etmesi, faiz patikasına ilişkin temkinli duruşun korunduğunu gösteriyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa tarafında önceki işlem gününde satış baskısı izlense de, iki önemli risk başlığının kısmen yumuşaması yeni gün için daha dengeli bir zemin oluşturuyor. ECB Başkanı Lagarde'ın piyasalarda düzensiz hareketler yaşanması halinde ECB'nin gerekli araçlara sahip olduğunu belirtti. Trump'ın İran'a seçim öncesi saldırı olmayacağını söylemesi de enerji fiyatları üzerinden Avrupa piyasalarındaki baskıyı hafifletti. Bununla birlikte Fransa'da eğitim protestolarının sürmesi, kamu maliyesi tartışmaları ve AB'nin bütçe disiplinine yönelik mesajları bölge varlıkları açısından izlenmeye devam ediyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında görünüm karışık seyretti. Sabah itibariyle ABD vadeli endekslerdeki pozitif hava ve teknoloji tarafındaki toparlanma algısı destekleyici olurken, Güney Kore ve Tayvan piyasalarının kapalı olması bölgesel işlem hacmini sınırladı. Japonya'da hanehalkı harcamalarının ücret artışlarına rağmen dokuzuncu ayda da gerilemesi, iç talebe ilişkin soru işaretlerini artırdı. Çin'de tatil döneminde yeni konut satışlarının yıllık bazda %15 artması gayrimenkul tarafı için sınırlı olumlu sinyal olarak değerlendirilebilir.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Trump'ın ABD'nin ara seçimler öncesinde İran'a saldırmayacağını belirtmesiyle geriledi. Brent petrol 103 doların altında, WTI ham petrol ise 90 dolar civarında işlem görürken, diplomatik temaslara yönelik iyimserlik Orta Doğu kaynaklı arz risk primini sınırladı. Buna karşın BP'nin Isaias Kasırgası yaklaşırken Meksika Körfezi'ndeki "Na Kika" ve "Thunder Horse" platformlarında üretimi durdurması, arz tarafında kısa vadeli risklerin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Değerli metallerde altın, gümüş ve platin yükselirken güvenli liman talebi korunuyor. Sanayi metalleri tarafında ise bakır ve alüminyumda zayıf seyriz izlendi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.784,2	0,24	0,78	1,54	12,73
DJIC	51.231,6	0,10	0,11	0,64	6,59
NDX	30.725,8	-1,39	-0,27	1,04	21,69
DAX	24.807,0	-1,18	-1,68	-1,56	1,29
UKX	10.441,6	-0,16	-0,19	-1,55	5,14
SHCOMP	3.816,4	0,12	-0,67	-0,67	-3,84
NIKX	69.069,7	0,04	1,11	3,47	37,21
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	102,0	-0,08	0,11	0,54	3,79
USDJPY	158,20	0,19	0,22	0,50	0,84
AUDUSD	0,6981	0,34	0,35	0,51	4,66
NZDUSD	0,5617	0,21	0,04	-0,31	-2,43
EURUSD	1,1226	0,13	-0,31	-0,92	-4,48
GBPUSD	1,3234	0,04	-0,06	-0,23	-1,59
USDCHF	0,8311	-0,07	0,26	-0,57	4,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3428	0,16	0,44	0,68	14,87
USDBRL	5,0180	-0,10	-3,72	-3,01	-9,02
USDZAR	16,5465	-0,26	-0,68	0,80	-0,14
USDMXN	18,1921	0,03	0,13	0,71	0,94
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,77	0,02	-1,45	-2,65	36,95
ABD-10Y	5,24	0,00	-0,76	-0,95	25,60
Almanya-2Y	3,07	-0,03	-0,32	-4,06	43,93
Almanya-10Y	3,46	-0,03	0,00	-3,35	20,98
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4190,09	1,37	1,19	0,80	-2,86
XAGUSD	60,23	1,78	-0,24	-0,45	-15,27
BRENT	101,87	-0,64	0,01	4,45	67,33
WTIUSD	90,07	-0,47	-0,24	0,67	57,13
XPTUSD	1679,61	2,19	-1,19	-1,90	-18,25
XPLDSPT	1779,74	0,00	-3,87	-6,39	-21,04





Şirket Haberleri

- **SpaceX**, Starlink'i ABD'de büyük bir mobil operatör konumuna taşıyabilecek spektrum varlıklarını satın aldığını açıkladı. Haber sonrası AT&T, T-Mobile ve Verizon hisselerinde seans sonrası baskı görüldü.
- **SoftBank**, yapay zeka yatırımlarını genişletmek için Körfez yatırımcılarından 100 milyar\$ kadar kaynak sağlamayı hedefliyor. Olası finansman, şirketin yapay zeka tarafındaki agresif büyüme stratejisini destekleyebilir.
- **Revolut** CEO'su Nik Storonsky, dijital bankanın halka açılması halinde birincil kotasyon için ABD piyasasını tercih ettiğini söyledi. Açıklama, şirketin küresel ölçeklenme hedefleri açısından dikkat çekti.
- **Oracle**'ın bazı büyük veri merkezi projelerinde gecikme yaşanması halinde gelirlerin ertelenebileceği belirtildi. Morgan Stanley'e göre bu durum şirketin borç dinamikleri açısından izleniyor.
- **Disney**, Infinity Vision adlı geniş ekran formatının film pazarlamasında kullanımı için Universal ve Paramount ile görüşmeler yaptı. Format, Imax'e alternatif olarak konumlandırılıyor.
- **Meta**, TikTok'un kendi platformlarında reklam vermesini yasakladı. Karar, iki şirket arasındaki rekabetin reklam ve kullanıcı kazanımı tarafında daha sertleştiğini gösteriyor.
- **Delta Air Lines**, bugün bilanço açıklayacak şirketler arasında öne çıkıyor. Havayolu sektöründe talep görünümü, maliyet baskıları ve yakıt fiyatlarının marjlara etkisi takip edilecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.784,1	0,24	0,78	1,53	12,72
DJIC	51.231,6	0,10	0,11	0,64	6,59
NDX	30.725,8	-1,39	-0,27	1,04	21,69
DAX	24.807,0	-1,18	-1,68	-1,56	1,29
UKX	10.441,6	-0,16	-0,19	-1,55	5,14
SHCOMP	3.816,4	0,12	-0,67	-0,67	-3,84
NIKX	69.069,7	0,04	1,11	3,47	37,21
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,0	-0,08	0,11	0,54	3,79
USDJPY	158,20	0,19	0,22	0,50	0,84
AUDUSD	0,6981	0,34	0,35	0,51	4,66
NZDUSD	0,5617	0,21	0,04	-0,31	-2,43
EURUSD	1,1226	0,13	-0,31	-0,92	-4,48
GBPUSD	1,3234	0,04	-0,06	-0,23	-1,59
USDCHF	0,8311	-0,07	0,26	-0,57	4,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3423	0,16	0,44	0,68	14,87
USDBRL	5,0180	-0,10	-3,72	-3,01	-9,02
USDZAR	16,5469	-0,26	-0,68	0,80	-0,14
USDMXN	18,1911	0,03	0,13	0,70	0,93
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,77	0,02	-1,45	-2,65	36,95
ABD-10Y	5,24	0,00	-0,76	-0,95	25,60
Almanya-2Y	3,07	-0,03	-0,32	-4,06	43,93
Almanya-10Y	3,46	-0,03	0,00	-3,35	20,98
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4189,98	1,37	1,19	0,79	-2,86
XAGUSD	60,24	1,80	-0,23	-0,43	-15,25
BRENT	101,82	-0,69	-0,05	4,40	67,24
WTIUSD	90,02	-0,53	-0,31	0,61	57,04
XPTUSD	1679,61	2,19	-1,19	-1,90	-18,25
XPLDSPT	1779,74	0,00	-3,87	-6,39	-21,04





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.

