



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerindeki satışların ardından yeni haftaya sınırlı yükselişle başladı. Nasdaq 100 ve S&P 500 vadeli %0,3 civarında pozitif seyrederken, yatırımcıların odağında bu haftaki Fed kararı ve büyük teknoloji şirketlerinin bilançoları bulunuyor. Alphabet, Microsoft ve Amazon'un çift haneli gelir büyümesi açıklaması beklenirken, yapay zeka yatırımlarının karlılığa katkısı giderek daha fazla sorgulanıyor. Apollo'dan Torsten Slok'un teknoloji dışındaki şirketlerde yapay zekanın henüz belirgin verimlilik kazanımı yaratmadığına yönelik değerlendirmesi, sektördeki değerlendirme tartışmalarını canlı tutuyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde satışlar öne çıkarken, Fransa'nın kamu maliyesi ve İngiltere'nin para politikası görünümü gündemde kalmaya devam ediyor. Moody's'in Fransa'nın kredi notunu beklenmedik şekilde sabit tutması, tahvil piyasasındaki baskıyı bir miktar hafifletti. Bununla birlikte Paris'te protestoların kontrol altına alınmasına rağmen siyasi belirsizlik sürüyor. İngiltere Merkez Bankası'ndan gelen şahin mesajlar ise gelecek ay faiz artırımı ihtimalini güçlendiriyor. Bugün Almanya IFO iş dünyası güven endeksi, bölgenin büyüme görünümüne ilişkin sinyaller açısından takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık görünüm öne çıkarken, Güney Kore'de yarı iletken hisseleri satış baskısı altında kaldı. Goldman Sachs'ın teknoloji sektöründeki beklentilerini aşağı yönlü güncellemesi risk iştahını sınırlarken, Çin hisselerinde devam eden satış dalgası da dikkat çekiyor. Çin piyasalarında yaşanan yaklaşık 3,5 trilyon\$'lık değer kaybı, ekonomik toparlanmaya ilişkin soru işaretlerini artırıyor. Japonya tarafında ise Goldman Sachs, olası bir yapay zeka kaynaklı piyasa şokunda yenin daha etkili bir korunma aracı haline gelebileceğini değerlendiriyor. Avustralya'da ilave faiz artışı ihtimali de gündemde.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'daki diplomatik temas beklentileriyle geriledi. Brent petrol %2'ye yakın düşüşle 114 dolar civarında işlem görürken, Trump'ın İran ile anlaşma veya yeni askeri operasyon arasında karar aşamasına geldiğini belirtmesi belirsizliği canlı tutuyor. Tahran'da Türkiye, Suudi Arabistan ve Pakistan'ın katılımıyla güvenlik görüşmeleri yapılacağına ilişkin haberler ise jeopolitik risk primini sınırladı. Buna karşın Hürmüz Boğazı'ndaki olası sevkiyat kesintileri fiyatlar açısından önemli risk oluşturuyor. Altın 4.000 doların üzerinde toparlanırken, bakırda %1'in üzerinde yükseliş izlendi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.624,0	-0,51	0,00	-0,55	10,41
DJIC	52.215,2	-1,23	0,00	2,57	8,64
NDX	28.957,5	0,00	0,00	-4,77	14,68
DAX	25.181,7	-0,75	0,00	-0,07	2,82
UKX	10.690,4	-0,32	0,00	0,80	7,64
SHCOMP	3.693,2	0,07	0,07	-3,88	-6,95
NIKX	62.189,7	-0,80	-0,80	-6,84	23,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	101,7	-0,11	-0,05	0,20	3,44
USDJPY	156,95	0,07	0,07	-0,30	0,05
AUDUSD	0,7028	-0,10	-0,10	1,19	5,37
NZDUSD	0,5700	-0,02	-0,02	1,17	-0,98
EURUSD	1,1219	0,14	0,14	-0,98	-4,54
GBPUSD	1,3375	0,03	0,03	0,83	-0,54
USDCHF	0,8239	-0,13	-0,13	-1,43	3,82
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7584	0,13	0,13	1,52	15,84
USDBRL	4,9790	-0,08	-0,09	-3,77	-9,73
USDZAR	16,6096	0,11	0,11	1,18	0,24
USDMXN	18,7186	0,33	0,33	3,62	3,86
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,68	-0,02	-0,43	-4,49	34,37
ABD-10Y	4,97	-0,02	-0,60	-6,05	19,13
Almanya-2Y	3,03	0,00	-0,33	-5,31	42,05
Almanya-10Y	3,34	0,00	-0,60	-6,70	16,78
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4008,09	0,31	0,32	-3,58	-7,08
XAGUSD	53,91	-0,06	-0,06	-10,89	-24,16
BRENT	110,16	-1,59	-1,59	12,95	80,94
WTIUSD	100,56	-2,03	-2,03	12,39	75,42
XPTUSD	1543,95	-0,69	-0,69	-9,82	-24,85
XPLDSPT	1684,64	0,00	0,00	-11,40	-25,26



Şirket Haberleri

- SpaceX, yapay zeka çipi alımlarını finanse etmek amacıyla 40 milyar\$ büyüklüğünde borçlanma işlemini tamamladığını açıkladı. Finansman, şirketin AI altyapısını genişletme stratejisini destekleyecek.
- SK Hynix, Kioxia'daki hisselerinin bir bölümünü satmasının ardından yaklaşık 12 milyar\$ tutarında özel temettü dağıtmayı planlıyor. Gelişme, şirketin sermaye dağıtım politikasında önemli bir adım olabilir.
- SoftBank, Malezya'da 50 milyar\$ büyüklüğünde teknoloji yatırımı gerçekleştirmek üzere seçildi. Plan, şirketin Asya'daki yapay zeka ve dijital altyapı yatırımlarını genişletebilir.
- Volkswagen, Audi markası için ABD'nin Georgia eyaletinde 4 milyar\$ değerinde yeni fabrika kurmayı planlıyor. Yatırım, şirketin ABD pazarındaki büyüme ve yerel üretim stratejisini destekleyecek.
- Roche, geliştirdiği akciğer kanseri ilacının klinik çalışmalarda hastaların yaşam süresini iki rakip tedaviye kıyasla yaklaşık altı ay uzattığını açıkladı. Sonuçlar, şirketin onkoloji portföyünü güçlendirebilir.
- AstraZeneca, deneysel mide kanseri ilacının klinik çalışmada sağkalım süresini iki katına çıkardığını bildirdi. Olumlu sonuçlar, şirketin onkoloji alanındaki yeni tedavi potansiyelini destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.624,0	-0,51	0,00	-0,55	10,41
DJIC	52.215,2	-1,23	0,00	2,57	8,64
NDX	28.957,5	0,00	0,00	-4,77	14,68
DAX	25.181,7	-0,75	0,00	-0,07	2,82
UKX	10.690,4	-0,32	0,00	0,80	7,64
SHCOMP	3.693,2	0,07	0,07	-3,88	-6,95
NIKK	62.189,7	-0,80	-0,80	-6,84	23,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,7	-0,11	-0,05	0,20	3,44
USDJPY	156,95	0,07	0,07	-0,29	0,05
AUDUSD	0,7028	-0,10	-0,10	1,19	5,37
NZDUSD	0,5699	-0,03	-0,02	1,16	-0,99
EURUSD	1,1219	0,14	0,14	-0,98	-4,54
GBPUSD	1,3375	0,03	0,03	0,83	-0,54
USDCHF	0,8239	-0,14	-0,14	-1,43	3,82
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7623	0,14	0,14	1,53	15,85
USDBRL	4,9790	-0,08	-0,09	-3,77	-9,73
USDZAR	16,6106	0,11	0,12	1,18	0,24
USDMXN	18,7180	0,32	0,32	3,62	3,86
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,68	-0,02	-0,43	-4,49	34,37
ABD-10Y	4,97	-0,02	-0,60	-6,05	19,13
Almanya-2Y	3,03	0,00	-0,33	-5,31	42,05
Almanya-10Y	3,34	0,00	-0,60	-6,70	16,78
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4008,23	0,31	0,32	-3,58	-7,07
XAGUSD	53,92	-0,05	-0,05	-10,88	-24,15
BRENT	110,16	-1,59	-1,59	12,95	80,94
WTIUSD	100,55	-2,03	-2,03	12,39	75,41
XPTUSD	1543,82	-0,70	-0,70	-9,83	-24,86
XPLDSPT	1684,64	0,00	0,00	-11,40	-25,26





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.

