Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde toparlanma izlenirken, Fed yetkililerinin şahin açıklamaları tahvil piyasalarında baskı oluşturuyor. Nasdaq-100 vadelileri %1,3, S&P 500 vadelileri %0,6 yükselirken, Fed üyesi Goolsbee'nin son enflasyon verilerini endişe verici bulması ilave faiz artışı beklentilerini güçlendirdi. Goldman Sachs'ın mart ayında da faiz artırımı beklemeye başlaması dikkat çekiyor. Öte yandan Anthropic'in halka arzında 1,5 trilyon$'ın üzerinde değerleme hedeflenebileceği haberleri yapay zeka sektörüne yönelik ilgiyi destekliyor. ABD'de Gaziler Günü nedeniyle nakit tahvil piyasaları bugün kapalı.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü sınırlı yükselişlerle tamamlarken, enerji maliyetleri ve faiz beklentileri gündemde kalmaya devam ediyor. STOXX Europe 600 ve DAX %0,3 yükselirken, ECB yetkililerinin enflasyon risklerine yönelik açıklamaları tahvil faizlerini yukarı taşıdı. Fransa'nın mali görünümüne ilişkin belirsizlikler önemini korurken, Avrupa'da doğal gaz fiyatlarının İran savaşı sonrasında yaklaşık üç katına çıkması ekonomik faaliyet üzerindeki baskıyı artırıyor. Bugün Almanya enflasyon verileri ve ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamaları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisselerine yönelik alımların desteğiyle pozitif seyir öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,5, gelişen piyasalar endeksi %1,7 yükselirken, Japonya'da tahvil faizleri belirgin artış gösterdi. ABD'deki şahin para politikası beklentilerinin etkisiyle Japonya 10 yıllık tahvil faizi 10 baz puanın üzerinde yükseldi. Çin'de kamu tahvillerinden elde edilen faiz gelirlerine %25 vergi uygulanabileceğine yönelik haberler tahvil piyasasında dikkat çekerken, ülkenin ABD ile yapay zeka alanındaki görüşmelerini sürdürmesi bekleniyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'daki jeopolitik risklerin bir miktar azalmasının ardından ılımlı toparlanma gösteriyor. Brent petrol 92 dolar, WTI ise 87 dolar civarında işlem görürken, ABD ile İran arasındaki diplomatik sürecin seyri fiyatlar açısından belirleyici olmaya devam ediyor. ABD'de ham petrol stoklarının geçen hafta 9 milyon varil arttığına yönelik öncü veriler ise arz görünümünde dikkat çekiyor. Altın 4.050 doların üzerinde işlem görürken, gümüş ve platinde yükseliş izlendi. Bakır ve alüminyum ise küresel büyüme ve talep endişeleriyle geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.521,6	-0,38	1,90	-0,78	8,92
DJIC	52.231,9	-0,30	1,84	0,89	8,67
NDX	27.740,8	-0,60	2,78	-2,27	9,87
DAX	26.347,5	0,31	2,04	2,05	7,58
UKX	10.751,6	-0,29	0,73	0,20	8,26
SHCOMP	3.683,8	0,63	0,95	2,36	-7,18
NIKX	61.248,6	1,31	6,64	-3,23	21,67
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	102,4	0,12	0,06	0,47	4,10
USDJPY	158,86	0,03	0,29	0,82	1,26
AUDUSD	0,6875	0,13	0,16	-2,14	3,06
NZDUSD	0,5606	0,05	1,17	-0,48	-2,62
EURUSD	1,1154	-0,09	0,10	-0,04	-5,09
GBPUSD	1,3336	-0,07	-0,11	-0,43	-0,83
USDCHF	0,8271	0,22	1,01	0,41	4,23
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2323	0,00	0,15	0,60	16,94
USDBRL	5,5832	-0,04	1,27	2,68	1,23
USDZAR	16,5297	-0,03	-0,16	-1,03	-0,24
USDMXN	18,5845	-0,24	-0,30	-1,12	3,12
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,19	4,86	3,26	36,38
ABD-10Y	4,99	0,10	2,67	1,22	19,61
Almanya-2Y	3,08	0,06	4,05	2,33	44,40
Almanya-10Y	3,31	0,03	1,85	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4058,14	0,67	-0,20	4,71	-5,92
XAGUSD	53,05	2,97	2,13	8,01	-25,36
BRENT	91,29	0,34	-5,66	-18,29	49,94
WTIUSD	85,58	0,22	-4,38	-16,11	49,30
XPTUSD	1571,03	2,06	2,26	9,54	-23,53
XPLDSPT	1673,93	0,00	1,57	6,09	-25,74

Şirket Haberleri

- **CoreWeave**, 3Ç26'da hasılatını yıllık %168 artırarak 3,66 milyar$ seviyesine taşıdı. Faaliyet karı %75 artışla 379 milyon$ olurken, şirket 2026 yılı hasılat beklentisini 13–13,3 milyar$ aralığına yükseltti.
- **OpenAI**, üçüncü çeyrekte hasılatını çeyreklik bazda yaklaşık %50 artırarak 10 milyar$ seviyesine taşıdı. Ancak şirketin faaliyet zararı 10,1 milyar$'dan 10,9 milyar$a yükseldi. Şirketin yüksek büyümesine rağmen karlılık üzerindeki baskı devam ediyor.
- **Anthropic**, Planlanan halka arzında hedeflenen şirket değerlemesini 1,5 trilyon$'ın üzerine çıkarmayı değerlendiriyor. Yüksek yatırımcı ilgisi olumlu ayrışırken, şirketin hesaplama kapasitesi maliyetleri karlılık görünümü açısından önemini koruyor.
- **Barrick Mining**, Kuzey Amerika'daki altın madenciliği faaliyetlerini ayrı bir şirket olarak New York Borsası'nda halka arz etmek için başvuruda bulundu. İşlem, şirketin bölgesel varlıklarının değerini ortaya çıkarmayı hedefliyor.
- **Nvidia**, ABD'nin ihracat kısıtlamaları listesinde bulunan Çinli bir üniversitenin H200 yapay zeka çipleri satın almasıyla gündeme geldi. Gelişme, gelişmiş yarı iletkenlerin ihracat denetimlerine ilişkin tansiyonu yükseltebilir.
- **Siemens Energy**, mevcut 6 milyar€'luk programa ek olarak 2030 mali yılı sonuna kadar 9 milyar€'ya varan hisse geri alımı planladığını açıkladı. Şirketin sipariş birikimi 164 milyar€ ile rekor seviyeye ulaşırken, güçlü veri merkezi talebi büyümeyi destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.521,6	-0,38	1,90	-0,78	8,92
DJIC	52.231,9	-0,30	1,84	0,89	8,67
NDX	27.740,8	-0,60	2,78	-2,27	9,87
DAX	26.347,5	0,31	2,04	2,05	7,58
UKX	10.751,6	-0,29	0,73	0,20	8,26
SHCOMP	3.683,8	0,63	0,95	2,36	-7,18
NIKX	61.248,6	1,31	6,64	-3,23	21,67
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	102,4	0,12	0,05	0,47	4,10
USDJPY	158,86	0,03	0,29	0,82	1,26
AUDUSD	0,6874	0,13	0,15	-2,14	3,06
NZDUSD	0,5606	0,05	1,17	-0,48	-2,61
EURUSD	1,1154	-0,09	0,10	-0,05	-5,09
GBPUSD	1,3335	-0,07	-0,11	-0,43	-0,84
USDCHF	0,8271	0,22	1,01	0,41	4,23
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2323	0,00	0,15	0,60	16,94
USDBRL	5,5832	-0,04	1,27	2,68	1,23
USDZAR	16,5302	-0,03	-0,16	-1,02	-0,24
USDMXN	18,5845	-0,24	-0,30	-1,12	3,12
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,19	4,86	3,26	36,38
ABD-10Y	4,99	0,10	2,67	1,22	19,61
Almanya-2Y	3,08	0,06	4,05	2,33	44,40
Almanya-10Y	3,31	0,03	1,85	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4058,20	0,67	-0,20	4,71	-5,92
XAGUSD	53,05	2,97	2,12	8,01	-25,36
BRENT	91,28	0,33	-5,67	-18,30	49,93
WTIUSD	85,57	0,20	-4,39	-16,13	49,28
XPTUSD	1571,03	2,06	2,26	9,54	-23,53
XPLDSPT	1673,93	0,00	1,57	6,09	-25,74

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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 güvenirliğine 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.