



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri, güçlü gelen perakende satış verileri ve yeniden ivme kazanan yapay zeka temasıyla yükseldi. S&P 500 yeni zirveye yaklaşırken, özellikle yarı iletken hisselerindeki güçlü görünüm risk iştahını destekledi. Perakende satışlar Nisan ayında aylık bazda %0,5 artarak tüketicinin yüksek enerji fiyatlarına rağmen dayanıklı kaldığını gösterdi. Çekirdek büyüme hesaplamalarında kullanılan "control group" satışların da beklentilerin üzerinde gelmesi, ABD ekonomisine yönelik resesyon endişelerini sınırladı. Teknoloji tarafında özellikle AI temasının yeniden hız kazanması dikkat çekerken, NVIDIA Corporation yedinci işlem gününde de yükseldi. Tahvil piyasasında ise ABD 10 yıllık getirileri Temmuz'dan bu yana en yüksek seviyelerden geri çekilerek %4,44 seviyesine geriledi. Petrol fiyatlarındaki yükselişin yavaşlaması da piyasadaki olumlu havayı destekledi.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasaları küresel risk iştahındaki toparlanmanın desteğiyle pozitif seyretti. Stoxx Europe 600 endeksi %0,5 yükselirken, tahvil faizlerinde geri çekilme izlendi. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 5 baz puan düşüşle %3,05 seviyesine gerilerken, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi %5,02'ye indi. Bununla birlikte piyasalar enerji fiyatlarını ve Orta Doğu'daki gelişmeleri yakından takip etmeye devam ediyor. Hürmüz Boğazı girişinde bir ticari geminin İran sularına yönlendirilmesine ilişkin haber akışı enerji arz güvenliği tarafındaki risklerin sürdüğüne işaret etti.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji ve yapay zeka teması ön planda kalmaya devam etti. Hon Hai Precision Industry Co.'nin beklentilerin üzerinde açıkladığı çeyreklik kar rakamları, AI altyapı yatırımlarının güçlü seyrini koruduğunu gösterdi. Özellikle sunucu ve veri merkezi yatırımlarına yönelik talebin devam ettiği görülüyor. ABD ile Çin arasında yatırım anlaşmalarının hızlandırılması ve kritik olmayan ürünlerde tarifelerin düşürülmesine yönelik görüşmeler de piyasalarda olumlu algılandı.

Emtia: Petrol fiyatları önceki sert yükselişlerin ardından sınırlı geri çekilme gösterdi. WTI petrol %0,1 düşüşle 100,87 dolar seviyesine gerilerken, piyasalar İran savaşının enerji arzına etkilerini izlemeyi sürdürüyor. Ateşkes beklentilerindeki iyimserlik kısa vadede petrol üzerindeki baskıyı azaltırken, Hürmüz Boğazı çevresindeki gelişmeler volatilitenin yüksek kalmasına neden oluyor. Altın fiyatlarında ise hafif geri çekilme izlendi. Spot altın %0,2 düşüşle ons başına 4.680 dolar seviyesine geriledi. Tahvil faizlerindeki geri çekilmeye rağmen risk iştahındaki artış güvenli liman talebini sınırladı. Kripto para tarafında Bitcoin 79.900 dolar seviyesinin üzerinde tutunurken, Ethereum hafif negatif ayrıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.482,1	0,51	1,16	3,70	8,35
DJIC	49.693,2	-0,14	0,17	0,08	3,39
NDX	29.458,2	0,31	0,76	7,31	16,67
DAX	24.429,5	1,21	0,37	0,56	-0,25
UKX	10.341,1	0,15	1,06	-0,36	4,13
SHCOMP	4.177,9	-1,52	-0,05	1,60	5,27
NIKX	62.654,1	-0,98	-0,10	5,68	24,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	98,6	0,13	0,70	0,44	0,27
USDJPY	157,93	0,03	0,66	0,84	0,67
AUDUSD	0,7227	-0,43	-0,25	0,35	8,35
NZDUSD	0,5926	-0,18	-0,66	0,28	2,95
EURUSD	1,1694	-0,15	-0,79	-0,34	-0,50
GBPUSD	1,3505	-0,13	-0,56	-0,73	0,43
USDCHF	0,7825	0,10	0,58	0,15	-1,40
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,4349	0,04	0,19	0,54	5,77
USDBRL	5,0007	-0,49	1,74	0,54	-9,33
USDZAR	16,4553	0,31	0,46	-1,30	-0,69
USDMXN	17,2194	0,27	0,26	-1,41	-4,46
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,00	-0,05	2,49	3,18	14,73
ABD-10Y	4,47	-0,04	2,34	2,13	7,09
Almanya-2Y	2,71	-0,70	4,27	2,23	27,00
Almanya-10Y	3,08	-0,68	2,49	1,35	7,76
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4691,20	0,05	-0,64	1,50	8,76
XAGUSD	84,66	-3,24	5,38	14,77	19,11
BRENT	103,35	0,21	4,54	-6,16	69,76
WTIUSD	97,34	0,53	5,94	-5,08	69,80
XPTUSD	2068,98	-3,43	0,54	3,89	0,70
XPLDSPT	2102,37	-4,65	-2,84	-2,62	-6,73



Şirket Haberleri

•**Cisco Systems, Inc.**, beklentilerin üzerinde satış tahmini açıklaması sonrası %15 yükselerek 2011'den bu yana en sert günlük yükselişini gerçekleştirdi. Şirketin AI altyapısına yönelik ağ ekipmanı talebinden olumlu etkilendiği görülüyor.

•**Amazon.com, Inc.** hisseleri, şirketin yapay zeka alanındaki konumuna yönelik artan iyimserlikle yükselişini sürdürürken piyasa değeri yeniden 3 trilyon dolar seviyesine yaklaştı.

•**Cerebras Systems Inc.**, gerçekleştirdiği halka arzda 5,55 milyar dolar kaynak sağladı. AI çiplerine yönelik talebin güçlü seyri IPO tarafındaki iştahı desteklemeye devam ediyor.

•**Biogen Inc.**, Alzheimer tedavisine yönelik deneysel ilacının geliştirme sürecine devam edeceğini açıkladı. Orta aşama çalışmalarda umut verici sonuçlar alınması hisse performansını destekledi.

•**Klarna Group Plc**, ilk çeyrekte beklentilerin üzerinde kar açıkladı. Şirketin günlük tüketici harcamaları tarafındaki büyümesini sürdürdüğünü açıklıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.482,1	0,51	1,16	3,70	8,35
DJIC	49.693,2	-0,14	0,17	0,08	3,39
NDX	29.458,2	0,31	0,76	7,31	16,67
DAX	24.429,5	1,21	0,37	0,56	-0,25
UKX	10.341,1	0,15	1,06	-0,36	4,13
SHCOMP	4.177,9	-1,52	-0,05	1,60	5,27
NIKX	62.654,1	-0,98	-0,10	5,68	24,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,6	0,13	0,70	0,44	0,27
USDJPY	157,93	0,03	0,66	0,84	0,67
AUDUSD	0,7227	-0,43	-0,25	0,35	8,35
NZDUSD	0,5926	-0,18	-0,66	0,28	2,95
EURUSD	1,1694	-0,15	-0,79	-0,34	-0,50
GBPUSD	1,3505	-0,13	-0,56	-0,73	0,43
USDCHF	0,7825	0,10	0,58	0,15	-1,40
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,4349	0,04	0,19	0,54	5,77
USDBRL	5,0007	-0,49	1,74	0,54	-9,33
USDZAR	16,4553	0,31	0,46	-1,30	-0,69
USDMXN	17,2194	0,27	0,26	-1,41	-4,46
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,00	-0,05	2,49	3,18	14,73
ABD-10Y	4,47	-0,04	2,34	2,13	7,09
Almanya-2Y	2,71	-0,70	4,27	2,23	27,00
Almanya-10Y	3,08	-0,68	2,49	1,35	7,76
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4691,20	0,05	-0,64	1,50	8,76
XAGUSD	84,66	-3,24	5,38	14,77	19,11
BRENT	103,35	0,21	4,54	-6,16	69,76
WTIUSD	97,34	0,53	5,94	-5,08	69,80
XPTUSD	2068,98	-3,43	0,54	3,89	0,70
XPLDSPT	2102,37	-4,65	-2,84	-2,62	-6,73





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.