



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, tahvil faizlerindeki yükseliş ve enflasyon endişeleriyle geriledi. S&P 500 vadeli kontratları %1, Nasdaq 100 vadeli kontratları %1,4 düşerken, 10 yıllık ABD tahvil faizi 6 bp artışla %4,54'e yükseldi. Yapay zeka kaynaklı güçlü rallinin ardından, yükselen petrol fiyatları ve Hormuz Boğazı'na ilişkin belirsizlik risk iştahını baskıladı.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da Stoxx 600 endeksi %1,2 geriledi. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 bp artışla %3,11'e çıkarken, İngiltere'de siyasi belirsizliklerin de etkisiyle 10 yıllık tahvil faizi 12 bp yükselerek %5,12'ye ulaştı. Euro %0,3 düşüşle 1,1634 seviyesine gerilerken, sterlin %0,4 değer kaybetti.

Asya Piyasaları: Asya'da satış baskısı daha belirgin oldu. MSCI Asya Pasifik endeksi %2 düşerken, Güney Kore Kospi endeksi %6 gerileyerek bölgedeki kayıplara öncülük etti. Japonya'da güçlü ÜFE verisi küresel enflasyon endişelerini artırırken, Japonya 30 yıllık tahvil faizi 1999'dan bu yana ilk kez %4 seviyesine çıktı.

Emtia: Brent petrol, Hormuz Boğazı'nın kısa vadede yeniden açılacağına yönelik beklentilerin zayıflamasıyla %3,1 artarak 109 dolar/varil seviyesine yükseldi. Petrol fiyatlarındaki yükseliş, enflasyon ve tahvil faizi kanalıyla hisse piyasaları üzerinde baskı yarattı. Spot altın ise %2 düşüşle 4.558 dolar/ons seviyesine geriledi

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.432,1	-0,92	0,48	3,00	7,63
DJIC	50.063,5	0,75	0,92	0,83	4,16
NDX	29.580,3	0,73	1,18	7,75	17,15
DAX	24.050,7	-1,66	-1,18	-0,99	-1,80
UKX	10.255,8	-1,13	0,22	-1,19	3,27
SHCOMP	4.135,4	-1,02	-1,07	0,56	4,20
NIKX	61.409,3	-1,99	-2,08	3,58	21,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	99,2	0,22	1,30	1,04	0,87
USDJPY	158,48	0,06	1,00	1,19	1,02
AUDUSD	0,7158	-0,91	-1,21	-0,62	7,31
NZDUSD	0,5851	-1,02	-1,92	-0,99	1,65
EURUSD	1,1631	-0,32	-1,32	-0,87	-1,03
GBPUSD	1,3349	-0,40	-1,70	-1,88	-0,73
USDCHF	0,7856	0,26	0,98	0,55	-1,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5454	0,25	0,43	0,78	6,03
USDBRL	4,9844	-0,40	1,41	0,22	-9,63
USDZAR	16,6518	1,01	1,65	-0,12	0,49
USDMXN	17,3558	0,78	1,05	-0,63	-3,70
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	4560,58	-1,97	-3,40	-1,33	5,73
XAGUSD	78,50	-5,98	-2,29	6,42	10,44
BRENT	105,93	1,93	7,14	-3,83	73,98
WTIUSD	100,13	2,37	8,98	-2,36	74,67
XPTUSD	2017,69	-2,23	-1,95	1,32	-1,79
XPLDSPT	2091,09	-1,05	-3,36	-3,15	-7,23





Şirket Haberleri

•**Boeing** tarafında, Trump Çin'in 200 adet uçak alımını kabul ettiğini açıkladı. Ancak bu rakam piyasada konuşulan 500 adet 737 MAX ve ek geniş gövdeli uçak beklentisinin altında kaldı.

•**VIDIA**'nın önemli sunucu üretim ortağı Hon Hai Precision Industry (Foxconn), beklenti üzeri çeyreklik kâr açıkladı. Sonuçlar, AI sunucu ve veri merkezi yatırımlarının güçlü seyrini koruduğuna işaret etti.

•**Applied Materials**, analist beklentilerinin üzerinde satış ve kâr tahmini paylaştı. Şirketin güçlü yönlendirmesi, yarı iletken ekipman talebinin AI yatırımlarıyla desteklenmeye devam ettiğini gösterdi.

•**Alphabet**, Japonya'da 576,5 milyar yen tutarında tahvil ihracı gerçekleştirdi. Bu işlem, Japon piyasasında Japon olmayan bir şirket tarafından yapılan en büyük yen cinsi tahvil ihracı oldu. Kaynağın büyük ölçüde AI ve veri merkezi yatırımlarında kullanılacağı belirtiliyor.

•**Cisco Systems**, beklenti üzeri satış projeksiyonu sonrası önceki seansta güçlü yükseliş kaydetmişti. AI bağlantılı ağ altyapısı talebinin şirket sonuçlarını desteklediği görülüyor.

•**Advanced Micro Devices** ve AI bağlantılı yarı iletken hisselerinde son dönemde görülen güçlü ralli, bugün yükselen tahvil faizleri nedeniyle baskı altında kaldı.

•**Tesla** ve yüksek çarpanlı büyüme hisseleri, ABD 10 yıllık tahvil faizinin %4,5'in üzerine çıkmasının ardından Nasdaq vadellerindeki satışlarla birlikte negatif ayrıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.432,1	-0,92	0,49	3,00	7,63
DJIC	50.063,5	0,75	0,92	0,83	4,16
NDX	29.580,3	0,73	1,18	7,75	17,15
DAX	24.048,0	-1,67	-1,19	-1,01	-1,81
UKX	10.255,5	-1,13	0,22	-1,19	3,26
SHCOMP	4.135,4	-1,02	-1,07	0,56	4,20
NIKX	61.409,3	-1,99	-2,08	3,58	21,99
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,2	0,22	1,30	1,04	0,87
USDJPY	158,48	0,06	1,01	1,19	1,02
AUDUSD	0,7157	-0,91	-1,21	-0,62	7,31
NZDUSD	0,5851	-1,03	-1,92	-0,99	1,64
EURUSD	1,1631	-0,32	-1,32	-0,87	-1,03
GBPUSD	1,3349	-0,41	-1,71	-1,89	-0,74
USDCHF	0,7856	0,26	0,98	0,55	-1,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5455	0,25	0,43	0,78	6,03
USDBRL	4,9844	-0,40	1,41	0,22	-9,63
USDZAR	16,6514	1,01	1,65	-0,12	0,49
USDMXN	17,3562	0,78	1,06	-0,63	-3,70
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	4560,66	-1,97	-3,40	-1,33	5,73
XAGUSD	78,49	-6,01	-2,31	6,40	10,42
BRENT	105,90	1,91	7,12	-3,85	73,95
WTIUSD	100,10	2,34	8,95	-2,39	74,62
XPTUSD	2017,50	-2,24	-1,96	1,31	-1,80
XPLDSPT	2091,38	-1,04	-3,35	-3,13	-7,22





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.