



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında ikinci çeyrek bilanço dönemi, teknoloji hisselerindeki düzeltme, yükselen jeopolitik riskler ve yeniden güçlenen enflasyon endişeleri nedeniyle daha kritik bir sınımaya dönüşüyor. S&P 500 şirketlerinde kar artışının güçlü kalması beklense de büyümenin önemli kısmı yine teknoloji ve finans sektörlerinden gelecek. Özellikle yapay zeka harcamalarının sürüp sürmeyeceği ve teknoloji dışı sektörlerde tüketim talebinin karlılığı destekleyip desteklemeyeceği ana belirleyiciler olacak. Son dönemde sağlık, sanayi ve finans hisselerindeki görece güç, piyasanın daha geniş tabanlı bir destek aradığını gösteriyor. Ancak endekslerin yönünü kalıcı olarak güçlendirebilmesi için büyük teknoloji şirketlerinin beklentileri net biçimde aşması gerekecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları, üç günlük düşüşün ardından tepki alımlarıyla toparlanıyor. STOXX 50 %0,6, STOXX 600 sınırlı yükselirken, önceki iki seansta yaklaşık %7 artan petrol fiyatlarının geri çekilmesi risk iştahını destekledi. Orta Doğu'daki kırılğan tablo sürse de Hürmüz Boğazı'nda sevkiyatın devam etmesi, enerji arzına ilişkin en sert endişeleri şimdilik sınırlıyor. Teknoloji hisseleri, SK Hynix'in ABD'deki hisse satışına güçlü talep gelmesinin ardından yarı iletken sektöründe iyileşen küresel algıyla pozitif ayrıştı. ASML, Infineon ve STMicroelectronics yükselirken, AstraZeneca'daki sert düşüş sağlık sektörünü baskıladı.

Asya Piyasaları: Çin'de haziran enflasyon verileri, fiyat toparlanmasının ivme kaybettiğine işaret ederek iç talep görünümüne dair temkinli tabloyu güçlendirdi. Tüketici enflasyonu ve çekirdek göstergenin beklentilerin altında yavaşlaması, üretici fiyatlarının ise aylık bazda yeniden düşüşe geçmesi, maliyet baskılarının tüketiciye tam yansıtılmadığını gösteriyor. Petrol, çip ve metal fiyatlarındaki artışa rağmen zayıf tüketim eğilimi daha geniş tabanlı bir fiyat toparlanmasını sınırlıyor. Bu görünüm, PBOC üzerinde ek gevşeme alanını korurken Yuan'ın veriye sınırlı pozitif tepki vermesi dikkat çekti.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında yeniden tırmanan çatışmanın ardından önceki seansta görülen sert yükselişin ardından 73,5 dolar civarında dengeleniyor. Yeni saldırılar ve bölgedeki ABD üslerine yönelik misillemeler, Hürmüz Boğazı'nı yeniden enerji piyasalarının ana risk başlığı haline getirdi. Gemi geçişlerinde yavaşlama görülse de arz akışındaki kesintinin boyutu henüz netleşmiş değil. İzlenen trafiğin büyük ölçüde İran'ın onayladığı rotalarda yoğunlaşması ve Umman koridorundaki sınırlı hareket, güvenlik riskinin devam ettiğini gösteriyor. Buna karşın bazı sevkiyatların gecikmeli görünmesi, fiili arz kaybının şimdilik fiyatlanan kadar sert olmayabileceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.496,9	0,19	-0,13	0,02	8,57
DJIC	52.348,4	-1,09	-1,04	0,06	8,92
NDX	29.252,6	0,27	-0,26	-3,38	15,85
DAX	24.947,0	0,20	-3,23	-0,20	1,86
UKX	10.432,3	-0,54	-2,31	-0,62	5,04
SHCOMP	4.036,6	1,16	-0,17	-1,41	1,71
NIKX	67.743,9	1,38	-2,87	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,0	0,02	0,14	-0,23	2,73
USDJPY	162,46	-0,10	0,68	-0,08	3,56
AUDUSD	0,6935	0,07	-0,09	0,25	3,97
NZDUSD	0,5736	0,61	0,46	1,04	-0,36
EURUSD	1,1429	0,11	-0,06	0,06	-2,75
GBPUSD	1,3390	0,02	0,29	0,98	-0,43
USDCHF	0,8073	-0,15	0,53	-0,14	1,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8748	0,06	0,15	0,46	9,12
USDBRL	5,1520	-0,24	-0,65	-0,49	-6,59
USDZAR	16,3813	-0,22	0,93	-0,08	-1,14
USDMXN	17,5638	-0,09	0,54	0,43	-2,55
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	-0,02	0,72	0,72	20,87
ABD-10Y	4,59	0,02	2,23	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,68	-0,04	5,93	5,93	25,64
Almanya-10Y	3,08	0,00	4,76	5,48	7,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4109,93	0,79	-1,56	2,55	-4,72
XAGUSD	59,07	1,31	-5,17	0,64	-16,90
BRENT	78,38	-0,79	8,85	6,80	28,73
WTIUSD	73,74	-0,98	7,49	5,47	28,64
XPTUSD	1620,46	2,33	-1,43	4,32	-21,13
XPLDSPT	1883,17	2,13	-2,48	3,22	-16,46





Şirket Haberleri

- **Nvidia**, The Information'a göre Çin'in önde gelen yapay zeka şirketlerine sınırlı miktarda H200 çipi alımına izin vermeye hazırlanmasıyla gündemde. Adım doğrulanırsa Nvidia için Çin satış görünümünü kısmen destekleyebilir.
- **Ionis Pharmaceuticals, AstraZeneca** ile geliştirdiği Wainua'nın geç aşama çalışmada başarısız olması sonrası sert düştü. Buna karşılık rakip kardiyomiyopati tedavileri geliştiren Alnylam ve BridgeBio hisseleri güçlü yükselerek pazar payı beklentilerinden faydalandı.
- **PepsiCo**, ikinci çeyrekte hisse başına kazanç ve hasılatta beklentileri hafif aşsa da Kuzey Amerika gıda ve içecek kategorilerindeki zayıflık nedeniyle seans öncesi işlemlerde sınırlı geriledi. Şirket yıllık hedeflerini korudu ancak toparlanmanın daha kademeli olacağını ve kar büyümesinin ağırlıkla dördüncü çeyreğe kayacağını belirtti.
- **IBM**, Starbucks'ın bakım yönetimi gibi alanlarda şirket içi yapay zeka yazılımları geliştirerek dış yazılım bağımlılığını azaltmayı değerlendirdiği haberinin ardından açılış öncesi geriledi. Gelişme, büyük müşterilerin yapay zeka ile kendi çözümlerini üretmesinin kurumsal yazılım şirketleri için yeni rekabet riski yarattığını gösteriyor.
- **Meta Platforms**, yapay zeka altyapısını büyütmek için Kanada'daki ilk veri merkezine yaklaşık 10 milyar dolar yatırım yapacak. Alberta'daki 1 gigawatt kapasiteli tesis, şirketin ABD dışındaki en büyük veri merkezi olurken Meta'nın yapay zeka ve olası bulut hizmeti planlarını destekleyecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.496,9	0,19	-0,12	0,02	8,57
DJIC	52.348,4	-1,09	-1,04	0,06	8,92
NDX	29.252,6	0,27	-0,26	-3,38	15,85
DAX	24.947,1	0,20	-3,23	-0,19	1,86
UKX	10.432,1	-0,54	-2,31	-0,62	5,04
SHCOMP	4.036,6	1,16	-0,17	-1,41	1,71
NIKX	67.743,9	1,38	-2,87	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,0	0,02	0,14	-0,24	2,73
USDJPY	162,46	-0,10	0,68	-0,08	3,56
AUDUSD	0,6935	0,07	-0,09	0,24	3,97
NZDUSD	0,5735	0,61	0,46	1,04	-0,36
EURUSD	1,1429	0,11	-0,06	0,06	-2,75
GBPUSD	1,3390	0,02	0,29	0,98	-0,43
USDCHF	0,8073	-0,15	0,54	-0,13	1,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8748	0,06	0,15	0,46	9,12
USDBRL	5,1500	-0,28	-0,69	-0,53	-6,63
USDZAR	16,3814	-0,21	0,93	-0,08	-1,14
USDMXN	17,5634	-0,09	0,54	0,43	-2,55
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	-0,02	0,72	0,72	20,87
ABD-10Y	4,59	0,02	2,23	2,68	10,02
Almanya-2Y	2,68	-0,04	5,93	5,93	25,64
Almanya-10Y	3,08	0,00	4,76	5,48	7,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4109,60	0,79	-1,57	2,54	-4,72
XAGUSD	59,07	1,32	-5,16	0,65	-16,89
BRENT	78,38	-0,78	8,86	6,81	28,75
WTIUSD	73,75	-0,97	7,50	5,48	28,65
XPTUSD	1620,26	2,32	-1,45	4,31	-21,14
XPLDSPT	1885,10	2,23	-2,38	3,33	-16,37





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.

