



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri haftaya sınırlı alımlarla başlıyor. S&P 500 vadeli kontratları %0,2, Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,4 yükselirken geçen haftaki çip ve yapay zeka satışlarının ardından teknoloji tarafında dip alımları öne çıkıyor. Piyasa bu hafta açıklanacak bilançoların, özellikle teknoloji hisselerindeki düzeltmenin kalıcı olup olmayacağına dair daha net sinyal vermesini bekliyor. ABD ile İran arasında hafta sonu yeniden tırmanan gerilime rağmen petrol fiyatlarındaki yükselişin sınırlı kalması, risk iştahındaki bozulmayı şimdilik sınırladı. Tahvil faizlerindeki hafif yükseliş ise piyasada temkinli ama dengeli bir açılışa işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Euro Bölgesi'nde inşaat üretimi Mayıs'ta yıllık bazda %1,2 artarak son yedi ayın en güçlü seviyesine çıktı. İyileşmede özellikle uzmanlaşmış inşaat faaliyetlerindeki hızlanma belirleyici olurken, bina inşaatındaki %6,6'lık daralma sektör genelindeki toparlanmanın henüz dengeli olmadığını gösterdi. Almanya'da üretimin %3,5 artması büyüme görünümü açısından destekleyici bir sinyal verdi. Piyasalarda ise DAX 40, AI bağlantılı hisselerdeki düzeltme ve ABD-İran geriliminin ardından tepki alımlarıyla toparlanma arayışında. Brent petroldeki yükseliş enflasyon endişelerini canlı tutarken, Perşembe günü ECB toplantısı öncesinde faizlerin sabit kalması bekleniyor; buna karşın piyasa fiyatlaması ilave sıkılaşma ihtimalini tamamen dışlamıyor.

Asya Piyasaları: Çin'de 16-24 yaş grubu için öğrenciler hariç kent genç işsizlik oranı Haziran'da %14,9'a gerileyerek üst üste üçüncü ay düşüş kaydetti ve son bir yılın en düşük seviyesine indi. Veriler, istihdamı desteklemeye ve büyümeyi istikrara kavuşturmaya yönelik adımların işgücü piyasasında kademeli iyileşmeye işaret ettiğini gösteriyor. Bununla birlikte oran geçen yılın aynı dönemindeki %14,5 seviyesinin üzerinde kalmaya devam etti. 25-29 yaş grubunda işsizlik %7,1'e, 30-59 yaş grubunda %4,0'a inerken, genel kentsel işsizlik oranı da %5,0'a geriledi. Bu tablo, iç talep ve hanehalkı güveni açısından toparlanmanın sürdüğüne işaret etse de kırılganlığın tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor.

Emtia Piyasaları: Brent petrol Pazartesi günü seans içinde \$91'in üzerine test ettikten sonra yeniden diplomatik temas ihtimalinin güçlenmesiyle kazançlarının bir kısmını geri vererek varil başına \$87 civarına çekildi. İran Dışişleri Bakanlığı'nın uluslararası arabuluculardan gerilimi azaltmaya dönük öneriler aldığını açıklaması, arz kesintisine yönelik endişeleri bir miktar sınırladı. Buna rağmen ABD-İran hattındaki askeri gerilim ve Hürmüz Boğazı'ndaki geçişlerin tekrar aksaması, fiyatlamada jeopolitik risk priminin yüksek kalmasına neden oluyor. Hafta sonu boğazdan geçmeye çalışan gemilere yönelik saldırılar ve Kuveyt'te bir petrol tesisinin hedef alınması, arz güvenliğine ilişkin kırılganlığın sürdüğünü gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.487,8	0,40	0,34	-0,10	8,43
DJIC	52.146,4	-0,77	0,00	-0,33	8,50
NDX	28.592,7	-1,49	0,00	-5,56	13,24
DAX	24.857,1	0,11	0,11	-0,55	1,50
UKX	10.561,8	-0,36	-0,36	0,62	6,35
SHCOMP	3.796,3	0,85	0,85	-7,28	-4,35
NIKK	64.141,1	-4,03	0,00	-8,45	27,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,8	0,07	0,08	-0,40	2,55
USDJPY	162,41	0,01	0,00	-0,11	3,52
AUDUSD	0,7002	0,32	0,32	1,21	4,98
NZDUSD	0,5850	0,13	0,13	3,07	1,63
EURUSD	1,1419	-0,17	-0,17	-0,03	-2,84
GBPUSD	1,3454	0,06	0,06	1,46	0,04
USDCHF	0,8091	0,10	0,10	0,08	1,95
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1821	0,05	0,05	1,12	9,84
USDBRL	5,1067	-0,42	-0,41	-1,36	-7,41
USDZAR	16,5009	-0,02	-0,02	0,65	-0,42
USDMXN	17,5017	-0,24	-0,24	0,08	-2,89
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,24	0,48	20,59
ABD-10Y	4,57	0,02	0,44	2,24	9,54
Almanya-2Y	2,77	0,00	-0,72	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	0,00	-0,32	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4010,53	-0,16	-0,19	0,07	-7,02
XAGUSD	56,66	1,30	1,30	-3,47	-20,29
BRENT	86,86	0,09	0,09	18,37	42,67
WTIUSD	81,44	-0,28	-0,28	16,48	42,07
XPTUSD	1588,10	-0,46	-0,46	2,24	-22,70
XPLDSPT	1925,93	1,40	1,40	5,56	-14,56





Şirket Haberleri

- Boeing, FAA'in 737 MAX ve 787 Dreamliner için yeni üretilen uçaklarda uçuşa elverişlilik sertifikalarını yeniden kendi adına düzenleme yetkisini tamamen iade etmesi sonrası pre-market'te yükseldi. Düzenleyici normalleşme, üretim artışı ve sertifikasyon sürecinde kritik bir eşik olarak görülürken, MAX 7, MAX 10 ve 777X onaylarına ilişkin olumlu sinyaller şirketin teslimat ve nakit akışı görünümünü destekliyor.
- Ryanair, yüksek yakıt maliyetleri ve zayıf bilet fiyatlaması nedeniyle mali ilk çeyrekte net karının %34 düşüşle 538 milyon euroya gerilediğini açıklarken, hisse %6'dan fazla değer kaybetti. Yönetimin yaz dönemi fiyatlamasında zayıflığın sürebileceğine işaret etmesi, İran savaşı kaynaklı talep baskısının Avrupa havacılık hisseleri üzerinde sektör geneline yayılan satış baskısı yaratmasına neden oldu.
- Alibaba, Qwen3.8 Max yapay zeka modelinin ön izleme sürümünü yayımlamasının ardından Hong Kong'da %5'in üzerinde yükseldi. Gelişme, Çin teknoloji hisselerine destek verirken Big Tech bilançoları öncesinde yapay zeka rekabetine ve çip sektöründeki toparlanma eğilimine yönelik iyimserliği güçlendirdi.
- Moonshot AI, son modelinin Çin'in yapay zeka kabiliyetlerine ilişkin algıyı değiştirmesinin ardından altı ay kadar kısa sürede halka arz hazırlığında olduğunu yatırımcılara ilettili. Olası halka arz, Çin yapay zeka ekosistemine yönelik sermaye akışını hızlandırabilirken, sektörde kazanan ve kaybeden ayrımını da daha görünür hale getirebilir.
- Bristol Myers Squibb, yeni ilaç geliştirme sürecini hızlandırmak amacıyla kullandığı yapay zeka fabrikasının hesaplama gücünü artırmak için Nvidia ile iş birliğini genişletti. Adım, sağlık sektöründe yapay zekanın ticarileşmesine yönelik görünümü desteklerken Nvidia'nın kurumsal yapay zeka talebindeki konumunu da güçlendiriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.487,8	0,40	0,34	-0,10	8,43
DJIC	52.146,4	-0,77	0,00	-0,33	8,50
NDX	28.592,7	-1,49	0,00	-5,56	13,24
DAX	24.856,3	0,10	0,10	-0,56	1,49
UKX	10.561,8	-0,36	-0,36	0,62	6,35
SHCOMP	3.796,3	0,85	0,85	-7,28	-4,35
NIKX	64.141,1	-4,03	0,00	-8,45	27,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,8	0,07	0,08	-0,40	2,55
USDJPY	162,41	0,01	0,00	-0,11	3,52
AUDUSD	0,7002	0,32	0,32	1,22	4,98
NZDUSD	0,5850	0,13	0,13	3,07	1,63
EURUSD	1,1419	-0,17	-0,17	-0,03	-2,84
GBPUSD	1,3455	0,07	0,07	1,47	0,05
USDCHF	0,8091	0,11	0,11	0,09	1,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1821	0,05	0,05	1,12	9,84
USDBRL	5,1064	-0,42	-0,42	-1,37	-7,42
USDZAR	16,5005	-0,02	-0,02	0,65	-0,42
USDMXN	17,5013	-0,24	-0,24	0,08	-2,89
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,24	0,48	20,59
ABD-10Y	4,57	0,02	0,44	2,24	9,54
Almanya-2Y	2,77	0,00	-0,72	9,49	29,86
Almanya-10Y	3,13	0,00	-0,32	7,19	9,44
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4010,27	-0,17	-0,20	0,07	-7,03
XAGUSD	56,66	1,31	1,31	-3,46	-20,28
BRENT	86,78	0,00	0,00	18,26	42,54
WTIUSD	81,37	-0,37	-0,37	16,38	41,94
XPTUSD	1588,62	-0,43	-0,43	2,27	-22,68
XPLDSPT	1926,60	1,44	1,44	5,60	-14,53





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.

