



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Haftanın ilk işlem gününe ABD vadeli kontratları hafif iyimserlik ile başlarken Trump'ın İran savaşını bitirmeye yönelik temkinli yaklaşımı burada etkili olmuş durumda. S&P 500 vadeli kontratları %0,8 yükselirken NASDAQ vadeli kontratları %0,75 yükseldi. Endeks geçen hafta Ağustos'tan bu yana en düşük seviyeye geriledikten sonra toparlanma sinyali verdi. Tahvil faizlerindeki gerileme ise petrol fiyatlarındaki yükselişe karşın gerçekleşmiş oldu ve 10 yıllık faiz 7,5 puana yakın, 2 yıllık faiz ise 6 puana yakın gerilemiş oldu. Dolar endeksi ise gün içerisinde yükselişe geçmiş oldu.

Avrupa Piyasası: Avrupa'da tahvil piyasasında da toparlanma görülse de faizlerdeki düşüş ABD'deki kadar yüksek değil ve Alman faizleri 2 yıllıkta 3,7 puan kadar geriledi. Borsalar tarafında ise Stoxx600 endeksi %0,8 yükseliş kaydetti. Brent petrolün 115 dolara kadar yükselmiş olması Avrupa'da enerji enflasyonu beklentilerini yüksek tutmaya devam ederken büyüme dinamiklerini de baskılıyor. Euro, bu ortamda negatif ayrışsa da Avrupa borsaları haftaya pozitif başladı.

Emtia: Brent petrol yeni haftaya 115 dolara yakın başlarken WTI ise yaklaşık %2'lik yükselişle 100 dolar üzerini test etti. Böylelikle WTI ve Brent makas arasındaki makas da açılmış oldu. Tahvil faizlerindeki gerileme ve reel faizlerdeki sınırlı çözülme ise DXY'deki yükselişe karşın değerli metalleri yukarı taşıdı ve ons altın 4582 direncini test etmiş oldu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.425,4	0,89	1,10	-6,56	-6,95
DJIC	45.166,6	-1,73	0,00	-7,78	-6,03
NDX	23.132,8	-1,93	0,00	-7,32	-8,38
DAX	22.414,3	0,51	0,51	-11,35	-8,48
UKX	10.071,7	1,05	1,05	-7,69	1,41
SHCOMP	3.923,3	0,24	0,24	-5,76	-1,15
NIKX	51.885,9	-2,79	-2,79	-11,83	3,07
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,3	0,13	0,09	2,74	2,00
USDJPY	159,36	-0,58	-0,58	2,13	1,59
AUDUSD	0,6858	-0,23	-0,23	-3,64	2,82
NZDUSD	0,5720	-0,48	-0,48	-4,60	-0,64
EURUSD	1,1480	-0,26	-0,26	-2,81	-2,31
GBPUSD	1,3223	-0,27	-0,27	-1,44	-1,67
USDCHF	0,7995	0,11	0,06	4,17	0,74
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,4701	0,11	0,11	1,22	3,53
USDBRL	5,2290	-0,49	-0,49	2,02	-5,19
USDZAR	17,1506	0,07	0,07	7,71	3,50
USDMXN	18,0666	-0,30	-0,30	4,91	0,24
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,87	-1,60	-1,45	14,18	10,97
ABD-10Y	4,37	-1,49	-1,58	10,32	4,79
Almanya-2Y	2,65	-1,71	-1,71	31,20	24,00
Almanya-10Y	3,05	-1,68	-1,68	14,87	6,68
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4568,09	1,67	1,66	-13,21	5,90
XAGUSD	71,19	2,11	2,11	-24,12	0,16
BRENT	107,23	0,78	0,78	46,87	76,13
WTIUSD	99,06	0,38	0,38	47,46	72,81
XPTUSD	1916,26	2,73	2,73	-19,02	-6,73
XPLDSPT	2039,22	1,41	1,41	-18,92	-9,53

Günün Önemli Verileri

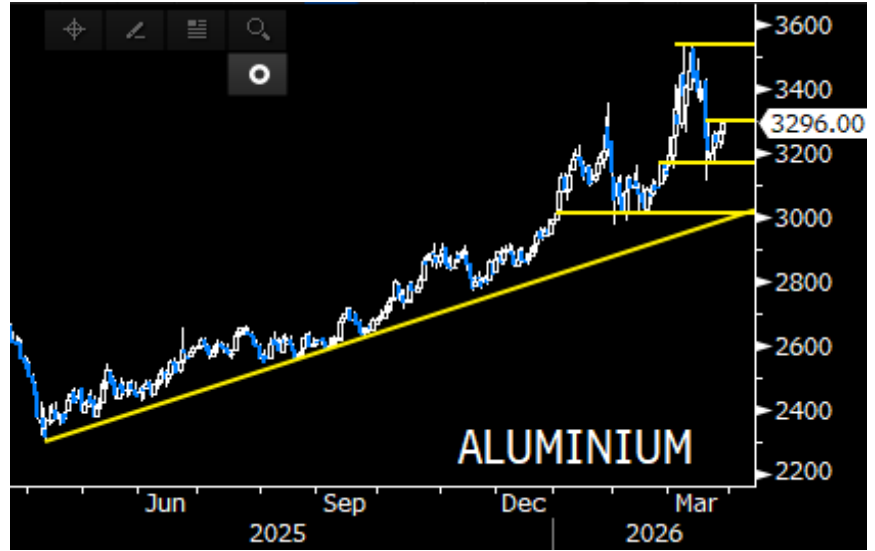
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
17:30	Fed Başkanı Powell Konuşması		
23:00	FOMC Üyesi Williams Konuşması		



Şirket Haberleri

SY (Sysco Corp) – Sysco, ABD genelinde restoranlara, hastanelere ve okullara gıda tedariki faaliyetinde bulunan yaklaşık 39 milyar dolarlık piyasa değerine sahip bir şirkettir. **Sysco, Jetro Restaurant Depot LLC'yi** 29.1 milyar dolar (borçlar dahil) satın almaya onayladı. Satın alma işlemi tamamlanınca Jetro Restaurant Depot pay sahipleri, 21.6 dolar nakit ve 91,5 milyon değerinde Sysco hissesi alacak. Sysco bu satın alma ile daha yüksek kâr marjına sahip ve büyümekte olan "cash-and-carry" iş modeline erişmiş ve müşteri portföyünü çeşitlendirmiş olacak. **Jetro Restaurant Depot** ise "cash-and-carry" faaliyetinde bulunan nispeten daha küçük 725.00 restoran ve gıda işletmecisine hizmet veren bir firma olup 2025 yılında 16 milyar dolar gelir ve 2.1 milyar dolar FAVÖK üretmiştir. Buna ek olarak S&P tarafından şirketin uzun vadeli kredi notu BBB olarak teyit edilirken görünüm ise nötr'den negatif'e revize edildi. SY için analistlerin hedef fiyatlarının ortalaması 90,80 USD olup %11,0 yükseliş potansiyeli içermektedir. Teknik olarak 83,0 USD direncini aşmakta zorlanan SY bu bölgeyi aşamadığı sürece yükselişte zorlanabilir. Geri çekilmeye ise 80,90 ana destek olarak takip edilebilir.

Alüminyum Sektörü – ABD'de işlem gören alüminyum sektöründeki şirketler piyasa öncesi işlemlerde metal fiyatlarındaki yükselişin etkisiyle primli seyrediyor. İran'ın Orta Doğu'da yer alan alüminyum tesislerine yönelik saldırısı nedeniyle metal fiyatları yükseldi. Alüminyum madencilik şirketi Alcoa (AA), katma değerli alüminyum ürünlerin üretimini Kaiser Alüminyum (KALU) ise yükselişte. LME Alüminyum fiyatı ise bugün 3.300 USD'ye kadar yükseldi.





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.