



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Fed'in Haziran toplantı tutanaklarında, üyelerin bir kısmı yıl sonuna kadar faiz artışı ihtimalini masada tutmaya devam ediyor. Tutanaklarda enflasyon risklerinin hala yukarı yönlü görüldüğü, özellikle emtia fiyatları ve tedarik zinciri kaynaklı baskıların fiyatlama davranışlarını etkileyebileceği vurgulandı. İstihdam piyasasına ilişkin görünüm ise daha dengeli değerlendirilirken, Fed'in önceliğinin fiyat istikrarı olmaya devam ettiği görülüyor. Bu tablo, kısa vadede Fed'in aceleci bir adım atmaktan kaçınabileceğine ve gelecek veriler netleşene kadar bekle-gör yaklaşımına devam edeceğini işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa endekslerinde, üç günlük düşüşün ardından tepki alımıyla daha güçlü bir açılış bekleniyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları yüzde 1,1, STOXX 600 vadeli kontratları yüzde 0,8 yükselirken piyasa, Orta Doğu'daki gerilimin ekonomik etkilerini fiyatlamayı sürdürüyor. ABD'nin İran'a yönelik saldırılarının ikinci güne uzaması ve Tahran'ın misilleme tehdidi risk algısını canlı tutsa da, son satışların ardından Avrupa tarafında kısa vadeli toparlanma eğilimi öne çıkıyor. Almanya'da dış ticaret fazlasının 19,1 milyar euroya yükselmesi, ihracat görünümüne sınırlı destek sağladı. Bugün önemli bir bilanço akışı bulunmaması nedeniyle yönün büyük ölçüde jeopolitik haber akışı ve enerji fiyatlarıyla şekillenmesi bekleniyor.

Asya Piyasaları: Japonya borsaları günü güçlü alımlarla tamamlarken Nikkei 225 yüzde 1,55 yükseldi. Gayrimenkul ve bankacılık hisselerine ek olarak Advantest ve Tokyo Electron gibi teknoloji şirketlerindeki toparlanma, önceki günlerde artan oynaklığın ardından risk iştahının yeniden güçlendiğine işaret etti. Kioxia'daki sert yükseliş de çip ve veri depolama temasına yönelik ilginin sürdüğünü gösterdi. Buna karşın Nikkei volatilite endeksindeki sert yükseliş, piyasada temkinin tamamen ortadan kalkmadığını ortaya koyuyor. Petrol fiyatlarında sınırlı geri çekilme ve altındaki yükseliş de yatırımcıların riskli varlıklara dönüşle birlikte güvenli liman talebini tamamen bırakmadığını gösteriyor.

Emtia Piyasaları: Brent petrol, ABD'nin İran'a yönelik saldırılarının ikinci güne uzamasıyla 78 dolar civarında seyreliyor. Washington'un operasyonları Hürmüz Boğazı'ndaki geçiş güvenliğini koruma çerçevesinde sunulsa da Tahran'ın bölgedeki ABD üslerine yönelik geniş çaplı misilleme tehdidi, arz güvenliğine ilişkin kaygıları keskinleştiriyor. Bu görünüm, petrol piyasasında kısa vadede fiyatlamamanın neredeyse tamamen jeopolitik gelişmeler ve Hürmüz Boğazı kaynaklı arz kesintisi riskiyle şekillendiğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.502,8	0,27	-0,05	0,10	8,65
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	25.002,8	0,42	-3,01	0,03	2,09
UKX	10.442,2	-0,45	-2,22	-0,52	5,14
SHCOMP	4.004,7	0,36	-0,96	-2,19	0,90
NIKK	67.743,9	1,38	-2,87	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,9	-0,10	0,03	-0,35	2,61
USDJPY	162,35	-0,18	0,61	-0,15	3,49
AUDUSD	0,6936	0,08	-0,08	0,25	3,98
NZDUSD	0,5729	0,50	0,35	0,93	-0,47
EURUSD	1,1436	0,18	0,01	0,12	-2,69
GBPUSD	1,3423	0,26	0,54	1,23	-0,19
USDCHF	0,8068	-0,22	0,47	-0,20	1,66
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8711	0,06	0,15	0,45	9,11
USDBRL	5,1516	-0,25	-0,66	-0,50	-6,60
USDZAR	16,3590	-0,35	0,79	-0,21	-1,27
USDMXN	17,5443	-0,20	0,43	0,32	-2,66
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	-0,02	0,48	0,48	20,59
ABD-10Y	4,57	0,00	1,78	2,24	9,54
Almanya-2Y	2,66	-0,41	5,14	5,14	24,71
Almanya-10Y	3,06	-0,03	4,08	4,79	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4109,07	0,77	-1,58	2,53	-4,74
XAGUSD	59,14	1,43	-5,05	0,76	-16,80
BRENT	77,11	-2,39	7,09	5,07	26,65
WTIUSD	72,64	-2,45	5,90	3,90	26,72
XPTUSD	1616,06	2,05	-1,70	4,04	-21,34
XPLDSPT	1875,13	1,69	-2,90	2,78	-16,81



Şirket Haberleri

- **AstraZeneca** ve Ionis'in kalp kaynaklı transtiretin amiloidozu için geliştirdiği Wainua, geç aşama çalışmada kardiyovasküler olayları veya ölümleri azaltmadı. Sonuç, milyarlarca dolarlık ek satış potansiyelini zayıflatırken **AstraZeneca** yaklaşık %8 geriledi.
- **SK Hynix'in** yaklaşık 28 milyar dolarlık ABD hisse satışı, arz edilen payların yedi katından fazla talep gördü. Güçlü talep, yapay zeka veri merkezi zincirinde kritik konumdaki şirkete yatırımcı ilgisinin sürdüğünü gösterirken, hisseler Güney Kore'de %6 yükseldi.
- **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** kendi yapay zeka modelleri ve olası bulut hizmeti planları için hesaplama kapasitesini artıracak.
- **SpaceX'in** haziran sonundaki 25 milyar dolarlık tahvil ihracının ardından uzun vadeli tahvillerde satış baskısı görüldü ve 30 yıllık tahvil getirisi %7'nin üzerine çıktı. Zayıf performans, şirketin önümüzdeki yıllarda dev yapay zeka ve altyapı harcamaları için borç piyasalarına yoğun şekilde bağımlı kalacağı endişesini yansıttı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.503,2	0,27	-0,04	0,11	8,66
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	25.004,0	0,43	-3,01	0,03	2,10
UKX	10.442,6	-0,44	-2,21	-0,52	5,15
SHCOMP	4.004,7	0,36	-0,96	-2,19	0,90
NIKX	67.743,9	1,38	-2,87	-3,31	34,57
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,9	-0,10	0,03	-0,35	2,60
USDJPY	162,34	-0,18	0,60	-0,15	3,49
AUDUSD	0,6936	0,08	-0,08	0,26	3,98
NZDUSD	0,5730	0,51	0,36	0,94	-0,47
EURUSD	1,1437	0,18	0,01	0,13	-2,69
GBPUSD	1,3423	0,26	0,54	1,23	-0,19
USDCHF	0,8068	-0,22	0,47	-0,20	1,66
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,8751	0,06	0,15	0,46	9,12
USDBRL	5,1516	-0,25	-0,66	-0,50	-6,60
USDZAR	16,3570	-0,36	0,78	-0,23	-1,29
USDMXN	17,5443	-0,20	0,43	0,32	-2,66
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	-0,02	0,48	0,48	20,59
ABD-10Y	4,57	0,00	1,78	2,24	9,54
Almanya-2Y	2,67	-0,04	5,53	5,53	25,18
Almanya-10Y	3,06	-0,03	4,08	4,79	6,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4108,61	0,76	-1,59	2,52	-4,75
XAGUSD	59,14	1,43	-5,06	0,75	-16,80
BRENT	77,11	-2,39	7,08	5,07	26,65
WTIUSD	72,62	-2,48	5,86	3,87	26,69
XPTUSD	1615,81	2,04	-1,72	4,02	-21,35
XPLDSPT	1875,02	1,68	-2,91	2,77	-16,82





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.

