



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** ABD endeksleri, İran ile nihai anlaşmaya yönelik iyimserliğin güçlenmesi ve petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisiyle rekor seviyelere yükseldi. Trump'ın İran konusunda "büyük ilerleme" kaydedildiğini söylemesi, piyasalarda jeopolitik risk priminin azalmasına neden olurken, enerji maliyetlerine ilişkin endişelerin hafiflemesi risk iştahını destekledi. S&P 500 ve Nasdaq endeksleri tarihi zirvelerini yenilerken, özellikle yarı iletken ve yapay zeka temalı hisselerde güçlü alımlar izlendi. AMD ve Super Micro Computer'ın beklentilerin üzerinde gelen sonuçları sonrası Nasdaq vadeli kontratları yükselişini sürdürdü. Tahvil tarafında ise petrol fiyatlarındaki geri çekilmenin etkisiyle uzun vadeli ABD tahvillerine alım geldi. 30 yıllık tahvil faizi yeniden %5'in altına gerilerken, piyasada Fed'in faiz indiriminden ziyade tekrar faiz artırımı ihtimalini fiyatlayan görüşler tamamen kaybolmuş değil. Buna rağmen düşen enerji fiyatları kısa vadede enflasyon baskısının hafiflemesine yönelik beklentileri destekledi.

**Avrupa Piyasası:** Avrupa piyasalarında da küresel risk iştahına paralel pozitif görünüm öne çıktı. Euro Stoxx 50 vadeli işlemleri yaklaşık %0.9 yükselirken, özellikle teknoloji ve sanayi hisselerinde alımlar izlendi. İran kaynaklı jeopolitik tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler Avrupa ekonomisi açısından enerji maliyetleri üzerindeki baskının azalabileceği algısını güçlendirdi. Şirket bazlı tarafta otomotiv, havacılık ve sağlık sektörü öne çıktı. Alman çip üreticisi Infineon, yapay zeka altyapı yatırımlarındaki artış sayesinde beklentilerin üzerinde gelir tahmini paylaşırken hisseler destek buldu. Lufthansa, uzun menzilli uçuş talebindeki güç sayesinde beklentilerden daha düşük zarar açıkladı. Philips'in güçlü sipariş büyümesi ve Novo Nordisk'in Wegovy satışları da Avrupa sağlık hisselerine destek verdi.

**Asya Piyasaları:** Asya piyasalarında teknoloji öncülüğünde güçlü bir ralli izlendi. MSCI Asya Pasifik Endeksi %2'nin üzerinde yükselerek tarihi zirvesini gördü. Yapay zeka yatırımlarına yönelik iyimserlik ve Orta Doğu risklerinin azalabileceği beklentisi bölge piyasalarını destekledi. Güney Kore'de Kospi endeksi %6'nın üzerinde yükselerek rekor seviyeye ulaşırken, Samsung Electronics hisseleri yaklaşık %15 değer kazandı ve şirketin piyasa değeri 1 trilyon dolara yaklaştı. Çin piyasaları tatil sonrası güçlü yükselişle açılırken CSI 300 endeksi %1.6 yükseldi. Japon yeni ise dolar karşısında yeniden sert değer kazandı. Piyasalar, Japon yetkililerin yeniden döviz müdahalesi yapabileceği ihtimalini fiyatlamayı sürdürüyor.

**Emtia Piyasaları:** Petrol fiyatları, İran ile diplomatik ilerleme sinyalleri sonrası geri çekildi. Brent petrol %1'in üzerinde düşüşle 109 doların altına inerken, WTI petrol 100 dolar civarına geriledi. Buna rağmen Hürmüz Boğazı'ndaki fiziksel arz sorunlarının tamamen çözülmemesi nedeniyle enerji piyasalarında temkinli görünüm korunuyor. Altın tarafında ise güvenli liman talebi tamamen ortadan kalkmadı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.285,0	0,35	0,96	0,96	5,50
DJIC	49.298,3	0,73	-0,41	-0,71	2,57
NDX	28.015,1	1,31	1,10	2,05	10,95
DAX	24.401,7	1,71	0,45	0,45	-0,36
UKX	10.219,1	-1,40	-1,40	-1,54	2,90
SHCOMP	4.160,2	1,17	1,17	1,17	4,82
NIKX	59.513,1	0,38	0,00	0,38	18,22
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,1	-0,24	-0,08	-0,08	-0,25
USDJPY	156,43	-0,92	-0,16	-0,12	-0,29
AUDUSD	0,7243	0,84	0,57	0,57	8,59
NZDUSD	0,5948	1,04	0,83	0,64	3,32
EURUSD	1,1731	0,32	0,09	-0,02	-0,18
GBPUSD	1,3589	0,36	-0,07	-0,12	1,05
USDCHF	0,7809	-0,28	0,12	-0,05	-1,60
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,2362	0,02	0,11	0,10	5,31
USDBRL	4,9105	-0,38	-1,65	-1,27	-10,97
USDZAR	16,4801	-1,15	-1,07	-1,15	-0,54
USDMXN	17,3067	-0,39	-0,86	-0,91	-3,97
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,95	0,00	1,39	1,39	13,41
ABD-10Y	4,38	0,00	-0,41	-0,41	4,96
Almanya-2Y	2,73	0,00	3,09	3,09	28,08
Almanya-10Y	3,09	0,00	1,68	1,68	8,11
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4666,80	2,40	1,13	0,97	8,19
XAGUSD	75,90	4,23	0,64	2,89	6,78
BRENT	106,66	-2,15	-0,88	-3,16	75,20
WTIUSD	97,90	-2,01	-1,54	-4,54	70,78
XPTUSD	2005,39	2,51	0,92	0,70	-2,39
XPLDSPT	2195,17	0,00	1,67	1,67	-2,61



## Şirket Haberleri

•**Anthropic**, finans sektörüne yönelik yeni yapay zeka ajanlarını tanıttı. Şirket, Wall Street'teki kullanım alanlarını genişletmeyi hedefliyor.

•**BMW**, Çin'de yoğun rekabet nedeniyle ilk çeyrek otomotiv marjlarında düşüş gördü.

•**Lufthansa**, güçlü uzun mesafe uçuş talebi sayesinde beklentilerden daha düşük zarar açıkladı.

•**Philips**, güçlü sipariş büyümesi sonrası beklenti üzeri finansal sonuçlar açıkladı.

•**Novo Nordisk**, Wegovy tablet satışlarının desteğiyle güçlü gelir büyümesi açıkladı.

•**Infineon Technologies**, yapay zeka altyapı harcamalarındaki artış sayesinde güçlü gelir beklentisi paylaştı.

•**Daimler Truck**, yıl sonu beklentilerini korurken İran savaşı ve ABD tarifelerinin risk oluşturduğunu belirtti.

•**Equinor**, yükselen petrol ve doğalgaz fiyatlarının desteğiyle beklentilerin üzerinde kar açıkladı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.285,2	0,36	0,97	0,97	5,50
DJIC	49.298,3	0,73	-0,41	-0,71	2,57
NDX	28.015,1	1,31	1,10	2,05	10,95
DAX	24.401,7	1,71	0,45	0,45	-0,36
UKX	10.219,1	-1,40	-1,40	-1,54	2,90
SHCOMP	4.160,2	1,17	1,17	1,17	4,82
NIKK	59.513,1	0,38	0,00	0,38	18,22
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	98,1	-0,24	-0,08	-0,07	-0,25
USDJPY	156,42	-0,93	-0,17	-0,13	-0,29
AUDUSD	0,7244	0,84	0,57	0,58	8,60
NZDUSD	0,5948	1,05	0,84	0,65	3,33
EURUSD	1,1731	0,33	0,09	-0,02	-0,18
GBPUSD	1,3590	0,37	-0,06	-0,11	1,06
USDCHF	0,7809	-0,28	0,11	-0,06	-1,60
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,2364	0,02	0,11	0,10	5,31
USDBRL	4,9105	-0,38	-1,65	-1,27	-10,97
USDZAR	16,4826	-1,13	-1,06	-1,14	-0,53
USDMXN	17,3071	-0,39	-0,86	-0,91	-3,97
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,95	0,00	1,39	1,39	13,41
ABD-10Y	4,38	0,00	-0,41	-0,41	4,96
Almanya-2Y	2,73	0,00	3,09	3,09	28,08
Almanya-10Y	3,09	0,00	1,68	1,68	8,11
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4666,95	2,40	1,13	0,97	8,20
XAGUSD	75,91	4,25	0,66	2,91	6,80
BRENT	106,61	-2,20	-0,92	-3,20	75,12
WTIUSD	97,84	-2,06	-1,60	-4,59	70,68
XPTUSD	2006,09	2,55	0,95	0,74	-2,36
XPLDSPT	2195,17	0,00	1,67	1,67	-2,61





## 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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.