



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasaları, İran ile ABD arasında anlaşma umutlarının güçlenmesi ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağına yönelik beklentilerle yükseldi. Petrol fiyatlarında görülen sert geri çekilme, enflasyon baskılarının hafifleyebileceği beklentisini desteklerken, Fed'in faiz indirimi ihtimalleri yeniden fiyatlanmaya başladı. S&P 500 %0.8, Dow Jones %1.0 ve Nasdaq 100 %1.2 yükseldi. Özellikle teknoloji hisseleri güçlü bilanço sonuçları ve AI yatırımlarına yönelik iyimserlikle ön plana çıktı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 6 baz puan gerileyerek %4.36 seviyesine indi. ABD'de açıklanan ADP özel sektör istihdam verisi ise şirketlerin Nisan ayında son bir yılın en güçlü işe alımını gerçekleştirdiğini gösterdi. Veri, iş gücü piyasasında toparlanma sinyali verirken, piyasaların odağı Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam verisine çevrildi.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında risk iştahı belirgin şekilde güçlendi. İran savaşına ilişkin tansiyonun düşebileceği beklentileri ve enerji fiyatlarındaki geri çekilme Avrupa hisselerini destekledi. Stoxx Europe 600 endeksi %2.1 yükselirken, özellikle sanayi, tüketim ve teknoloji hisselerinde güçlü alımlar görüldü. Enerji fiyatlarındaki düşüş Avrupa açısından kritik önem taşıyırken, piyasalar olası bir Hürmüz açılışının Avrupa ekonomisindeki büyüme ve enflasyon baskılarını hafifletebileceğini fiyatladı. Almanya 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan gerileyerek %2.99 seviyesine indi.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında da pozitif görünüm hakimdi. Çin'in İran'a Hürmüz Boğazı'nın hızlı şekilde yeniden açılması çağrısında bulunması ve Xi Jinping ile Donald Trump görüşmesi öncesi diplomatik trafiğin artması risk iştahını destekledi. Japonya, Hong Kong ve Çin endekslerinde yükselişler görülürken MSCI Dünya Endeksi %1.2 artış gösterdi. Japon yeni dolar karşısında güç kazanırken USD/JPY paritesi 156 seviyelerine geriledi. Asya teknoloji hisseleri ise ABD'deki güçlü AI temalı bilanço sonuçlarından destek buldu.

Emtia: Petrol fiyatlarında sert geri çekilme yaşandı. İran ile ABD arasında anlaşmaya yaklaşımları ve Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılacağı beklentileri sonrası WTI petrol %6.1 düşüşle 96 dolar seviyesine geriledi. Böylece savaş sürecinde oluşan risk primi önemli ölçüde geri alınmış oldu. Buna karşın altın fiyatları güvenli liman talebinin tamamen ortadan kalkmaması nedeniyle yükseldi. Spot altın %3.2 artışla 4,704 dolar seviyesine çıktı. Dolar endeksi savaş öncesi seviyelere geri çekilirken euro ve sterlin güç kazandı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.342,3	1,14	1,76	1,76	6,33
DJIC	49.298,3	0,73	-0,41	-0,71	2,57
NDX	28.361,5	1,24	2,35	3,31	12,32
DAX	24.944,7	2,23	2,69	2,69	1,86
UKX	10.442,4	2,19	0,76	0,61	5,15
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	97,9	-0,41	-0,25	-0,25	-0,42
USDJPY	156,19	-1,08	-0,31	-0,28	-0,44
AUDUSD	0,7240	0,79	0,51	0,52	8,54
NZDUSD	0,5963	1,30	1,09	0,90	3,59
EURUSD	1,1759	0,57	0,33	0,22	0,06
GBPUSD	1,3610	0,52	0,09	0,04	1,21
USDCHF	0,7789	-0,53	-0,14	-0,31	-1,85
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,2183	-0,02	0,07	0,06	5,27
USDBRL	4,9379	0,17	-1,10	-0,72	-10,47
USDZAR	16,3795	-1,75	-1,68	-1,75	-1,15
USDMXN	17,2351	-0,81	-1,27	-1,32	-4,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,87	-2,15	-0,80	-0,80	10,97
ABD-10Y	4,35	-1,85	-1,14	-1,14	4,19
Almanya-2Y	2,55	-5,09	-3,62	-3,62	19,74
Almanya-10Y	2,99	-2,55	-1,81	-1,81	4,41
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4704,50	3,22	1,95	1,78	9,07
XAGUSD	77,60	6,57	2,90	5,21	9,18
BRENT	100,58	-7,73	-6,53	-8,68	65,21
WTIUSD	92,69	-7,22	-6,78	-9,61	61,70
XPTUSD	2045,58	4,57	2,94	2,72	-0,44
XPLDSPT	2242,48	2,16	3,87	3,87	-0,52





Şirket Haberleri

•**Advanced Micro Devices** hisseleri, veri merkezi yatırımlarındaki güçlü talep sonrası şirketin satış beklentilerini yukarı çekmesiyle yükseldi. Şirketin AI çip tarafında talebin güçlü seyrettiği görüldü.

•**NVIDIA**, fiber optik kablo üreticisi Corning ile AI altyapı ortaklığını genişletmek amacıyla Corning hisselerinde 500 milyon dolarlık hak satın aldı.

•**Super Micro Computer**, marjlardaki iyileşme ve güçlü kâr beklentileri sonrası yükseldi. Şirket, AI sunucu maliyetlerini daha etkin yönettiğine işaret etti.

•**The Walt Disney Company**, streaming operasyonlarındaki kârlılık artışı, tema parkı gelirleri ve yeni Avatar/Zootopia içeriklerinin katkısıyla beklentilerin üzerinde finansal sonuç açıkladı.

•**Uber Technologies**, rezervasyon büyümesine ilişkin beklentilerin güçlü gelmesi sonrası yükseldi. Şirket, ABD'de yolculuk ve seyahat talebinin güçlü seyrini koruduğunu belirtti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.342,2	1,14	1,76	1,76	6,33
DJIC	49.298,3	0,73	-0,41	-0,71	2,57
NDX	28.361,3	1,24	2,35	3,31	12,32
DAX	24.943,7	2,22	2,68	2,68	1,85
UKX	10.442,8	2,19	0,76	0,62	5,15
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	97,9	-0,41	-0,25	-0,24	-0,41
USDJPY	156,19	-1,08	-0,31	-0,28	-0,44
AUDUSD	0,7240	0,79	0,51	0,52	8,54
NZDUSD	0,5963	1,30	1,09	0,90	3,59
EURUSD	1,1760	0,57	0,33	0,22	0,06
GBPUSD	1,3611	0,52	0,09	0,04	1,21
USDCHF	0,7790	-0,53	-0,13	-0,30	-1,84
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,2185	-0,02	0,07	0,06	5,27
USDBRL	4,9385	0,19	-1,09	-0,71	-10,46
USDZAR	16,3821	-1,73	-1,66	-1,74	-1,14
USDMXN	17,2350	-0,81	-1,27	-1,32	-4,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,87	-2,15	-0,80	-0,80	10,97
ABD-10Y	4,35	-1,85	-1,14	-1,14	4,19
Almanya-2Y	2,55	-5,09	-3,62	-3,62	19,74
Almanya-10Y	2,99	-2,55	-1,81	-1,81	4,41
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4704,14	3,21	1,94	1,78	9,06
XAGUSD	77,58	6,54	2,87	5,17	9,14
BRENT	100,55	-7,76	-6,56	-8,71	65,15
WTIUSD	92,63	-7,28	-6,84	-9,67	61,59
XPTUSD	2044,87	4,53	2,90	2,68	-0,47
XPLDSPT	2242,79	2,17	3,88	3,88	-0,50





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.