



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD endeksleri haftanın son işlem gününe yatay-karışık bir görünümle hazırlanırken, jeopolitik risklerin yeniden fiyatlanması risk iştahını sınırladı. Vadeli işlemlerde S&P 500 yatay seyrederken, teknoloji hisselerindeki güçlü bilanço beklentileriyle Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,5 yükseldi, Dow Jones vadeli ise hafif geriledi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,33 seviyesinde yatay kalırken, dolar endeksi haftalık bazda yükselişe yöneldi. Teknoloji hisseleri pozitif ayrışmayı sürdürdü. Özellikle yarı iletken segmentinde güçlü görünüm korunurken, Intel'in beklentilerin üzerindeki satış öngörüsü sonrası hissede mesai sonrası işlemlerde yaklaşık %20 yükseliş görüldü. Bu gelişmeyle çip hisselerinde yükseliş serisi 17 güne ulaştı. Genel olarak ABD piyasalarında şirket karlılıklarının güçlü seyri dikkat çekiyor. Açıklanan bilançoların yaklaşık %80'i beklentilerin üzerinde gerçekleşirken, bu durum jeopolitik risklere rağmen piyasalara destek vermeye devam ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında risk iştahı zayıf seyrediyor. Vadeli işlemler Euro Stoxx 50'nin %0,6 düşükle açılış yapacağına işaret ediyor. Bölgede jeopolitik gelişmelerin yanı sıra enerji fiyatlarındaki yükselişin büyüme görünümü üzerinde baskı yaratabileceği endişeleri öne çıkıyor. Şirket tarafında ise SAP, bulut gelirlerinde beklentileri aşan performans sergileyerek pozitif ayrıştı. Bu durum teknoloji segmentinde Avrupa tarafında sınırlı da olsa destek sağladı.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları teknoloji hisseleri öncülüğünde pozitif seyretti. Bölge genelinde MSCI Asya Pasifik Endeksi %0,4 yükseldi. Yarı iletken hisseleri güçlü performans gösterdi. Özellikle Taiwan Semiconductor Manufacturing Company hisseleri %5 yükselerek rekor seviyelere ulaştı. Bu yükselişte, Tayvan regülatörünün tek hisseye yatırım limitlerini gevşetmesi ve potansiyel fon girişleri etkili oldu. Buna karşın Çin tarafında büyüme endişeleri devam ederken, Şanghay Bileşik Endeksi %0,5 geriledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.116,9	0,12	-0,13	9,04	3,06
DJIC	49.310,3	-0,36	-0,28	6,41	2,59
NDX	26.782,6	-0,57	0,41	12,82	6,07
DAX	24.155,5	-0,16	-2,21	6,51	-1,37
UKX	10.457,0	-0,19	-1,97	2,76	5,29
SHCOMP	4.090,3	-0,07	0,96	5,10	3,06
NIKX	59.705,8	0,96	2,10	16,92	18,61
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,9	0,05	0,77	-0,88	0,54
USDJPY	159,75	0,01	0,60	0,65	1,83
AUDUSD	0,7122	-0,09	-0,70	3,21	6,77
NZDUSD	0,5849	-0,07	-0,56	1,78	1,61
EURUSD	1,1679	-0,05	-0,74	1,09	-0,62
GBPUSD	1,3465	0,00	-0,41	1,81	0,13
USDCHF	0,7872	0,11	0,69	-1,53	-0,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,0253	0,09	0,37	1,30	4,82
USDBRL	5,0264	-0,04	0,95	-3,25	-8,87
USDZAR	16,6581	0,14	2,11	-1,70	0,53
USDMXN	17,4267	0,00	0,65	-2,90	-3,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,83	0,50	3,49	0,84	9,82
ABD-10Y	4,33	0,46	2,22	0,77	3,72
Almanya-2Y	2,49	1,05	3,36	-5,03	16,78
Almanya-10Y	2,98	-0,27	0,44	-1,00	4,09
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4673,77	-0,44	-3,27	0,14	8,35
XAGUSD	74,42	-1,29	-8,11	-0,93	4,70
BRENT	99,70	-1,44	13,01	-2,37	63,76
WTIUSD	94,52	-1,33	13,44	-3,01	64,89
XPTUSD	1985,03	-1,14	-5,97	1,27	-3,38
XPLDSPT	2245,28	0,00	-2,18	7,83	-0,39



Şirket Haberleri

•**Meta Platforms ve Microsoft**, yapay zeka yatırımlarının maliyetini dengelemek amacıyla toplamda 23.000'e kadar çalışanı etkileyebilecek işten çıkarmalar ve gönüllü ayrılma programları planlıyor.

•**DeepSeek**, yeni nesil amiral gemisi yapay zeka modelinin ön gösterimini duyurdu.

•**Volvo**, güçlü Avrupa ve Amerika talebiyle 1Ç siparişlerini %14 artırdı.

•**Warner Bros. Discovery** hissedarları, Paramount Skydance birleşmesini büyük ölçüde onayladı.

•**Comcast**, genişbant müşteri kaybındaki yavaşlama sayesinde beklentilerin üzerinde finansal sonuçlar açıkladı, ancak Peacock tarafında büyüme zayıf kaldı.

•**Spirit Aviation Holdings**, ABD hükümetiyle önemli bir finansman paketi için ileri aşama görüşmeler yürütüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.116,8	0,12	-0,13	9,04	3,06
DJIC	49.310,3	-0,36	-0,28	6,41	2,59
NDX	26.782,6	-0,57	0,41	12,82	6,07
DAX	24.155,5	-0,16	-2,21	6,51	-1,37
UKX	10.457,0	-0,19	-1,97	2,76	5,29
SHCOMP	4.091,1	-0,05	0,98	5,12	3,08
NIKX	59.698,7	0,94	2,09	16,91	18,59
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,9	0,06	0,78	-0,87	0,55
USDJPY	159,75	0,01	0,60	0,65	1,83
AUDUSD	0,7122	-0,09	-0,69	3,22	6,78
NZDUSD	0,5849	-0,07	-0,55	1,78	1,61
EURUSD	1,1680	-0,04	-0,74	1,09	-0,62
GBPUSD	1,3465	0,00	-0,41	1,80	0,13
USDCHF	0,7872	0,11	0,69	-1,53	-0,80
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,0250	0,09	0,37	1,30	4,82
USDBRL	5,0250	-0,07	0,92	-3,27	-8,89
USDZAR	16,6492	0,09	2,06	-1,75	0,48
USDMXN	17,4257	0,00	0,64	-2,90	-3,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,83	0,50	3,49	0,84	9,82
ABD-10Y	4,33	0,46	2,22	0,77	3,72
Almanya-2Y	2,49	1,05	3,36	-5,03	16,78
Almanya-10Y	2,98	-0,27	0,44	-1,00	4,09
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4674,05	-0,44	-3,27	0,14	8,36
XAGUSD	74,40	-1,32	-8,14	-0,97	4,66
BRENT	99,74	-1,41	13,05	-2,33	63,82
WTIUSD	94,55	-1,30	13,48	-2,98	64,94
XPTUSD	1985,37	-1,12	-5,96	1,29	-3,37
XPLDSPT	2245,28	0,00	-2,18	7,83	-0,39





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.

