



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD borsaları, son haftalarda jeopolitik risklerin azalacağı beklentisiyle oluşan güçlü rallinin ardından yatay bir görünüm sergiledi. S&P 500 tarihi zirvelerine yakın seviyelerde dalgalanırken, Nasdaq 100 teknoloji hisselerinde kâr realizasyonlarıyla sınırlı geri çekildi. Özellikle petrol fiyatlarının yeniden yükselmesi ve ABD-İran barış görüşmelerinin sektöre uğraması risk iştahını törpüledi. Piyasalarda odak noktası, bu hafta açıklanacak mega-cap teknoloji bilançoları ile birlikte Fed Başkanı Jerome Powell'ın vereceği mesajlara kaymış durumda. Tahvil faizlerindeki sınırlı yükseliş de hisse senedi piyasalarında temkinli duruşu destekledi.

Avrupa Piyasası: Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 endeksi yatay bir seyir izledi. Enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyon görünümünü bozabileceği endişesi, risk iştahını baskılayan ana unsur oldu. Piyasalar, European Central Bank Başkanı Christine Lagarde'ın bu hafta vereceği mesajlara odaklandı. Faizlerin sabit bırakılması beklenirken, petrol kaynaklı enflasyon riskine yönelik tonlama kritik olacak. Bankacılık ve sanayi hisseleri sınırlı hareket ederken, enerji hisseleri petrol fiyatlarındaki artıştan destek buldu.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık bir görünüm hakimdi. Önceki günlerde teknoloji hisseleri öncülüğünde yaşanan güçlü yükselişin ardından yatırımcılar temkinli pozisyon aldı. Yarı iletken hisselerinde kısmi realizasyon görülürken, genel endeksler yatay kaldı. Bölge piyasaları, hem ABD'de açıklanacak teknoloji bilançolarını hem de küresel faiz kararlarını beklerken, jeopolitik gelişmelerin yön belirleyici olmaya devam ettiği görülüyor.

Emtia: Petrol fiyatları, ABD-İran görüşmelerinde ilerleme sağlanamamasıyla yeniden yükselişe geçti. Brent petrol 107 doların üzerine çıkarak arz kesintisi riskinin fiyatlanmaya devam ettiğini gösterdi. WTI tarafında da %1,5 civarında artış gözlemlendi. Buna karşın altın fiyatları sınırlı geri çekildi; bu durum, güvenli liman talebinde kısa vadeli zayıflamaya işaret ediyor. Petrol fiyatlarının yüksekse, küresel enflasyon beklentileri açısından kritik olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.126,4	0,24	0,00	9,18	3,20
DJIC	49.442,6	-0,01	-0,01	6,69	2,87
NDX	26.590,3	-0,31	-0,31	12,01	5,31
DAX	24.441,5	0,10	-1,06	7,77	-0,20
UKX	10.564,4	-0,42	-0,97	3,81	6,37
SHCOMP	4.085,1	0,07	0,83	4,96	2,93
NIKX	59.349,2	0,89	1,49	16,23	17,90
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,2	0,14	0,13	-1,51	-0,09
USDJPY	159,10	0,17	0,19	0,24	1,42
AUDUSD	0,7166	-0,18	-0,08	3,85	7,43
NZDUSD	0,5910	0,30	0,47	2,83	2,66
EURUSD	1,1765	-0,19	-0,01	1,83	0,11
GBPUSD	1,3523	-0,08	0,03	2,25	0,56
USDCHF	0,7798	0,17	-0,25	-2,45	-1,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,8927	0,05	0,08	1,00	4,51
USDBRL	4,9672	0,02	-0,24	-4,38	-9,94
USDZAR	16,3848	0,11	0,44	-3,31	-1,12
USDMXN	17,3072	0,08	-0,04	-3,56	-3,97
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,75	0,62	1,41	-1,19	7,61
ABD-10Y	4,26	0,12	0,61	-0,82	2,09
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	4769,70	-1,06	-1,29	2,19	10,58
XAGUSD	78,37	-1,75	-3,23	4,32	10,25
BRENT	91,48	1,15	3,69	-10,42	50,25
WTIUSD	86,49	1,09	3,80	-11,25	50,87
XPTUSD	2067,88	-1,27	-2,05	5,50	0,65
XPLDSPT	2260,22	0,81	-1,53	8,55	0,27



Şirket Haberleri

Microsoft Corp., OpenAI ile olan anlaşmasında önemli bir değişikliğe giderek gelir paylaşımını sonlandıracağını ve ortaklığın artık münhasır olmayacağını açıkladı. Bu gelişme, yapay zeka ekosisteminde rekabetin artabileceğine işaret ediyor.

Qualcomm Inc. hisseleri, şirketin OpenAI ile yapay zeka destekli akıllı telefon geliştirdiğine yönelik beklentilerle yükseldi.

Verizon Communications Inc., mobil abone sayısında beklentilerin aksine artış açıklayarak piyasa sürprizi yaptı. Domino's Pizza Inc., benzer mağaza satışlarında beklentilerin altında büyüme açıkladı ve rekabet baskısına dikkat çekti.

Organon & Co.'yu satın alarak global ölçekte büyüme stratejisini güçlendirdi.

Eli Lilly & Co., kanser tedavilerine odaklı portföyünü genişletmek amacıyla Ajax Therapeutics'i 2,3 milyar dolara kadar ulaşan bir anlaşmayla satın aldı.

United Airlines Holdings Inc. CEO'su Scott Kirby, American Airlines Group Inc. ile birleşme görüşmeleri yaptıklarını ancak sürecin sona erdiğini açıkladı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.126,8	0,25	0,01	9,19	3,21
DJIC	49.442,6	-0,01	-0,01	6,69	2,87
NDX	26.590,3	-0,31	-0,31	12,01	5,31
DAX	24.441,1	0,10	-1,06	7,76	-0,20
UKX	10.564,9	-0,42	-0,96	3,82	6,38
SHCOMP	4.085,1	0,07	0,83	4,96	2,93
NIKX	59.349,2	0,89	1,49	16,23	17,90
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,2	0,14	0,14	-1,51	-0,09
USDJPY	159,09	0,17	0,18	0,23	1,41
AUDUSD	0,7167	-0,17	-0,07	3,86	7,45
NZDUSD	0,5910	0,31	0,48	2,85	2,67
EURUSD	1,1766	-0,18	0,00	1,84	0,12
GBPUSD	1,3524	-0,08	0,03	2,25	0,57
USDCHF	0,7798	0,16	-0,26	-2,46	-1,74
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,8925	0,05	0,08	1,00	4,51
USDBRL	4,9672	0,02	-0,24	-4,38	-9,94
USDZAR	16,3833	0,10	0,43	-3,32	-1,13
USDMXN	17,3063	0,07	-0,05	-3,57	-3,98
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,75	0,62	1,41	-1,19	7,61
ABD-10Y	4,26	0,12	0,61	-0,82	2,09
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	4772,30	-1,00	-1,23	2,25	10,64
XAGUSD	78,44	-1,66	-3,14	4,42	10,36
BRENT	91,47	1,14	3,68	-10,43	50,24
WTIUSD	86,47	1,07	3,78	-11,27	50,84
XPTUSD	2068,30	-1,25	-2,03	5,52	0,67
XPLDSPT	2260,81	0,84	-1,51	8,58	0,30





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.