



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Küresel tahvil faizlerindeki yükseliş ve İran savaşına bağlı enerji fiyat baskısı ABD endeksleri üzerinde baskı yaratmaya devam etti. Özellikle uzun vadeli tahvil faizlerindeki sert yükseliş büyüme hisseleri ve yüksek çarpanlı teknoloji şirketleri üzerinde baskı oluştururken, yatırımcılar Fed'in faiz indiriminden ziyade yeniden faiz artışı ihtimalini fiyatlamaya başladı. ABD 30 yıllık tahvil faizi %5,20 seviyesine yükselerek 2007'den bu yana en yüksek seviyelerini test etti. Piyasalar bugün açıklanacak NVIDIA finansallarına odaklanırken, AI rallisinin sürdürülebilirliği sorgulanmaya başladı. Nasdaq vadeli endeksleri yatay-negatif seyrederken, S&P 500 vadeli kontratları da sınırlı baskı altında kaldı.

Avrupa Piyasası: Avrupa vadeli piyasalarında da satış baskısı öne çıktı. Yükselen küresel tahvil faizleri ve enerji maliyetlerinin enflasyonist baskıları artırabileceği endişeleri risk iştahını zayıflattı. İran savaşına ilişkin belirsizlikler sürerken NATO'nun Hürmüz Boğazı'na yönelik olası güvenlik desteği tartışmaları jeopolitik risklerin gündemde kalmasına neden oldu. Öte yandan Avrupa Birliği'nin ABD ile ticaret anlaşması sürecini hızlandırması orta vadeli ticaret görünümü açısından pozitif değerlendirildi.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satışlar derinleşti. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1 gerilerken, Güney Kore Kospi Endeksi %1,5 düştü. Samsung Electronics hisseleri işçi sendikasının grev kararı sonrası baskı altında kaldı. Japonya tarafında yükselen küresel faiz ortamına rağmen 20 yıllık tahvil ihalesine gelen güçlü talep piyasalardaki stresin bir miktar hafiflemesini sağladı. Çin tahvil piyasası ise zayıf ekonomik toparlanma ve yüksek likidite nedeniyle küresel satış dalgasından ayrılmaya devam etti. Ayrıca Xi Jinping ile Vladimir Putin görüşmesi enerji iş birlikleri açısından takip edildi.

Emtia: İran savaşında gerilimin düşmemesi petrol fiyatlarını yüksek tutmaya devam etti. Brent petrol 111 dolar seviyelerinde işlem görürken, WTI petrol ise 104 dolar civarında fiyatlandı. Yüksek enerji fiyatları küresel enflasyon endişelerini artırırken tahvil faizleri üzerindeki yukarı yönlü baskının sürmesine neden oldu. Altın tarafında ise yükselen reel faizler nedeniyle sınırlı geri çekilme görüldü. Spot altın 4.470 dolar/ons civarında işlem gördü. Dolar endeksi ise son altı haftanın yüksek seviyelerine yakın seyrini sürdürdü.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.366,6	0,18	-0,61	2,09	6,68
DJIC	49.363,9	-0,65	-0,33	-0,58	2,71
NDX	28.818,8	-0,61	-1,05	4,98	14,13
DAX	24.400,7	0,38	1,88	0,45	-0,37
UKX	10.330,6	0,07	1,33	-0,47	4,02
SHCOMP	4.152,7	-0,40	0,42	0,99	4,63
NIKX	59.694,6	-1,41	-2,79	0,69	18,58
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,4	0,03	0,08	1,24	1,06
USDJPY	158,91	-0,12	0,06	1,46	1,29
AUDUSD	0,7108	0,01	-0,53	-1,31	6,57
NZDUSD	0,5837	0,03	-0,01	-1,23	1,40
EURUSD	1,1603	-0,03	-0,19	-1,12	-1,27
GBPUSD	1,3401	0,03	0,57	-1,50	-0,35
USDCHF	0,7895	0,07	0,33	1,05	-0,51
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5956	0,03	0,22	0,89	6,15
USDBRL	5,0477	-0,24	-0,67	1,49	-8,48
USDZAR	16,6876	-0,12	-0,11	0,09	0,71
USDMXN	17,3985	-0,07	0,34	-0,39	-3,46
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,07	-0,10	-0,10	5,11	16,88
ABD-10Y	4,60	0,02	1,26	5,07	10,19
Almanya-2Y	2,77	0,00	2,22	4,42	29,72
Almanya-10Y	3,19	0,00	2,27	5,00	11,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4471,74	-0,23	-1,52	-3,25	3,67
XAGUSD	74,68	1,39	-1,62	1,24	5,06
BRENT	106,51	-0,99	0,32	-3,30	74,94
WTIUSD	102,21	-1,16	1,31	-0,33	78,30
XPTUSD	1933,87	0,45	-2,28	-2,89	-5,87
XPLDSPT	2057,49	0,00	-4,92	-4,70	-8,72



Şirket Haberleri

•**Meta Platforms**, yapay zeka yatırımlarını finanse etmek ve verimliliği artırmak amacıyla binlerce çalışanını işten çıkarmaya başladı.

•**Goldman Sachs'in**, SpaceX halka arzında lider kurum olduğu belirtildi. Olası halka arzın tarihin en büyük IPO'larından biri olabileceği ifade ediliyor.

•**Kokusai Electric** hisseleri, ana hissedar KKR & Co.'nun elindeki tüm payı satacağını açıklaması sonrası sert geriledi.

•**NVIDIA** finansalları bugün piyasaların ana gündem maddesi olacak. Şirketin gelirlerinde yıllık bazda yaklaşık %80 büyüme beklenirken, yatırımcılar özellikle üretim kapasitesi, rekabet dinamikleri ve AI talebine ilişkin beklentilere odaklanacak.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.366,6	0,18	-0,61	2,09	6,68
DJIC	49.363,9	-0,65	-0,33	-0,58	2,71
NDX	28.818,8	-0,61	-1,05	4,98	14,13
DAX	24.400,7	0,38	1,88	0,45	-0,37
UKX	10.330,6	0,07	1,33	-0,47	4,02
SHCOMP	4.152,7	-0,40	0,42	0,99	4,63
NIKX	59.694,6	-1,41	-2,79	0,69	18,58
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	99,4	0,03	0,08	1,24	1,06
USDJPY	158,91	-0,12	0,06	1,46	1,29
AUDUSD	0,7108	0,01	-0,53	-1,31	6,57
NZDUSD	0,5837	0,03	-0,01	-1,23	1,40
EURUSD	1,1603	-0,03	-0,19	-1,12	-1,27
GBPUSD	1,3401	0,03	0,57	-1,50	-0,35
USDCHF	0,7895	0,07	0,33	1,05	-0,51
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,5956	0,03	0,22	0,89	6,15
USDBRL	5,0477	-0,24	-0,67	1,49	-8,48
USDZAR	16,6876	-0,12	-0,11	0,09	0,71
USDMXN	17,3985	-0,07	0,34	-0,39	-3,46
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,07	-0,10	-0,10	5,11	16,88
ABD-10Y	4,60	0,02	1,26	5,07	10,19
Almanya-2Y	2,77	0,00	2,22	4,42	29,72
Almanya-10Y	3,19	0,00	2,27	5,00	11,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4471,74	-0,23	-1,52	-3,25	3,67
XAGUSD	74,68	1,39	-1,62	1,24	5,06
BRENT	106,51	-0,99	0,32	-3,30	74,94
WTIUSD	102,21	-1,16	1,31	-0,33	78,30
XPTUSD	1933,87	0,45	-2,28	-2,89	-5,87
XPLDSPT	2057,49	0,00	-4,92	-4,70	-8,72





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.