



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD tarafında risk iştahı temkinli biçimde toparlanıyor. S&P 500, NASDAQ ve DJI vadeli kontratlarının %0,3–0,5 aralığında yükselmesi İran savaşının süresine ilişkin “daha kısa sürebilir” beklentisiyle gelen kısmi bir rahatlama işaret ediyor. Yine de bu toparlanma somut bir delile dayanmıyor. 10 yıllık Hazine tahvil faizi %4,06 civarında yatay seyrederek hisse senetlerindeki toparlanmanın henüz güçlü bir yükselişe dönmediğine işaret etmekte. Tahvil piyasasının daha temkinli olduğunu belirtmiştik ki bu görüşü koruyoruz. Öte yandan Hazine Bakanı Bessent’in evrensel tarifenin %10’dan %15’e çıkarılabileceğini söylemesi, ticaret geriliminin yeniden fiyatlamaya girebileceğini ve ABD hisseleri için ek bir belirsizlik kaynağı oluşturabileceğini ima ediyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa’da Stoxx Europe 600 endeksinin %1,6 yükselmesi, Orta Doğu kaynaklı şokun ardından gelen küresel risk iştahı toparlanmasından ABD’ye kıyasla daha güçlü bir şekilde faydalandığını gösteriyor. Bunda petrol fiyatlarının tavan yaptığı ve kısmen gerileyebileceğine yönelik beklenti de desteklemiş olabilir. 10 yıllık Almanya tahvil faizi %2,75 ile yatay, İngiltere 10 yıllık faizi ise 4 baz puan düşüşle %4,43’e gerilemiş durumda. Kur cephesinde EURUSD paritesinin gün içerisinde toparlanması da Avrupa borsalarındaki yükselişe eşlik ediyor. Avrupa’da veri akışında hizmet sektörü PMI verileri beklentileri karşıladı. Yine de PMI’ların İran gündemi nedeniyle etkisinin sınırlı olduğunun altını çiziyoruz.

Emtia: Emtia tarafında fiyatlamaya petrol merkezli seyrediyor. Brent petrol gün içerisinde 84 dolar üzerinden 80 dolara kadar geriledi. Piyasalarda devam eden savaşın kademeli olarak azalacağı beklentisi oluştu fakat henüz somut bir açıklama olmadığının altını çizelim. Hürmüz’deki gerilim devam ettiği sürece Brent cephesinde gerileme sınırlı kalabilir. Altın ise ana desteklerde tutunmayı sürdürüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.765,3	-1,69	-1,61	-1,61	-2,03
DJIC	48.904,8	-0,15	-0,15	-0,15	1,75
NDX	24.992,6	0,13	0,13	0,13	-1,02
DAX	23.678,7	-3,89	-6,35	-6,35	-3,31
UKX	10.472,3	-2,86	-4,02	-4,02	5,45
SHCOMP	4.122,7	-0,97	-0,97	-0,97	3,88
NIKX	56.279,1	-3,06	-4,37	-4,37	11,80
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	99,3	0,93	1,73	1,73	0,99
USDJPY	157,91	0,35	1,20	1,20	0,66
AUDUSD	0,7003	-1,18	-1,61	-1,61	4,99
NZDUSD	0,5880	-1,05	-1,92	-1,92	2,15
EURUSD	1,1580	-0,95	-1,97	-1,97	-1,47
GBPUSD	1,3308	-0,70	-0,81	-0,81	-1,04
USDCHF	0,7853	0,73	2,32	2,32	-1,04
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	43,9801	0,06	0,10	0,10	2,38
USDBRL	5,2895	2,21	3,20	3,20	-4,10
USDZAR	16,5349	2,67	3,84	3,84	-0,21
USDMXN	17,6893	2,11	2,72	2,72	-1,85
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,56	2,24	5,14	5,14	2,18
ABD-10Y	4,10	1,46	3,43	3,43	-1,75
Almanya-2Y	2,22	5,97	10,12	10,12	4,08
Almanya-10Y	2,80	3,17	5,31	5,31	-2,20
Emtia Piyasası					
XAUUSD	5134,04	-3,73	-2,45	-2,45	19,03
XAGUSD	81,81	-9,13	-12,80	-12,80	15,10
BRENT	83,42	6,74	14,26	14,26	37,03
WTIUSD	76,74	7,58	14,23	14,23	33,87
XPTUSD	2102,97	-9,14	-11,13	-11,13	2,36
XPLDSPT	2377,65	-5,08	-5,46	-5,46	5,48

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
11:55	Almanya Hizmet PMI	53,40	53,40
12:00	Euro Bölgesi Hizmet PMI	51,80	51,80
13:00	Euro Bölgesi İşsizlik Oranı	6,20%	6,20%
16:15	ABD ADP Özel Sektör İstihdamı	50 bin	22 bin
17:45	ABD Hizmet PMI	52,40	52,30
18:00	ABD Hizmet ISM	53,50	53,80
18:30	ABD Ham Petrol Stokları	3,0 mn	16,0 mn
22:00	ABD Fed Bej Kitap Raporu		



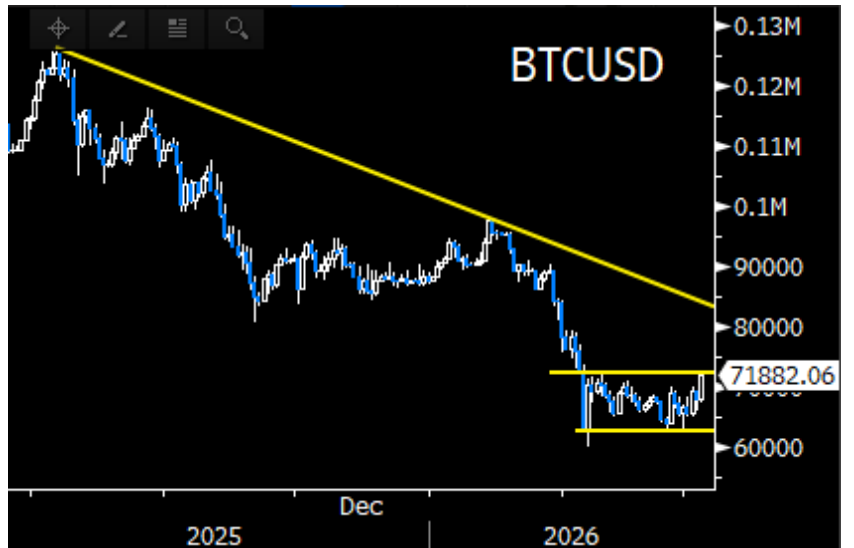
Şirket Haberleri

NVDA (Nvidia Corp) – Muhteşem yedili içerisindeki en büyük şirketlerden biri olan NVDA'da Leo Koguan'ın pay alım haberi hisse fiyatını yukarı taşıdı. Daha önce TSLA'da yatırımcı olan Leo Koguan Bloomberg'e yaptığı açıklamada 1 milyon adet daha NVDA payı almayı planladığını belirtti. Aynı açıklamada yapay zekanın bir balon olmadığı da belirtilmekte. Son finansallardan sonra piyasada artan endişelere karşın Bernstein bugün yayımladığı raporda 300 USD hedef fiyat ile «piyasa üstü getiri» yorumu paylaştı. Analist hedeflerinin ortalaması ise 267,94 USD ile %48,8 yükseliş potansiyeli içeriyor. Teknik olarak kısa vadede yatay bant hareketi korunmakta. 194,0 USD direnci kırılmadığı sürece yukarı eğilim sınırlı kalabilir. Geri çekilmeye ise 170,0 USD bandı destek olarak takip edilebilir.

Kripto Temel Şirketler (MSTR, COIN, CRCL) – Kripto piyasasında fiyatların yeniden yükselişi ile kripto piyasasında faaliyet gösteren ve bilançosunda kripto para tutan şirketlerde yükseliş görülmekte. BTC'de günlük yükseliş %7'lere yaklaştı ve 70.000 USD üzerine yerleşme eğilimi var. ETH ise yeniden 2.000 USD üzerine yerleşmiş oldu. Kripto piyasası zayıf risk iştahındaki olası toparlanmayı fiyatlıyor. Bitcoin hazinaciliği yapan MSTR (Strategy INC) 2024 yılından sonraki en düşük seviyelerinden destek almaya çalışıyor. BTC tarafında ise vadeli kontratlarda Haziran'dan bu yana fonlar long pozisyonlarını artırıyorlar. 72.250 bandını BTC'de ana direnç olarak görmekteyiz. Bu bölgenin aşılması teknik olarak da yukarı eğilimi destekleyebilir.

S&P500 Bugün Açıklanan Finansallar

Şirket	Dönem	Açıklanan	Beklenti
BF/B	Brown-Forman Corp	Q3 26	0,58 0,47
AVGO	Broadcom Inc	Q1 26	0,00 2,03





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 getirin 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.

