



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Vadeli endeksler yataya yakın seyreliyor, Nasdaq-100 %0,1 yükselirken Dow Jones %0,1 geriledi. ABD güçlerinin İran tankerlerini imha etmesinin ardından petrolün 100 dolara yaklaşması jeopolitik risk primini artırıyor. Hazine Bakanı Bessent'in uzun vadeli tahvil geri alımlarını bugün genişletmesi bekleniyor ancak kronik bütçe açıklarının faizleri yukarı itmesi nedeniyle etkisi sınırlı kalabilir. 2 yıllık tahvil 4,40'a yükselirken dolar endeksi %0,1 zayıfladı. Trump'ın Kanada'dan bazı ürün ithalatını yasaklaması ticaret gerilimini tırmandırıyor.

Avrupa Piyasaları: Stoxx Europe 600 %0,05 geriledi; DAX yatay kalırken FTSE 100 %0,1 düştü. 10 yıllık Bund faizi 2 baz puan azalarak 3,37'ye inerken euro/dolar %0,1 yükseldi. İngiltere'de hava trafik kontrol sistemindeki arıza uçuş aksamalarına neden oluyor. Gıda enflasyonunun Noel'e kadar %4'e yaklaşacağı öngörülüyor. Yükselen enerji maliyetleri, kuraklık ve El Nino beklentisi fiyatları yukarı itiyor. ECB Başkanı Lagarde'ın bugünkü konuşması para politikası açısından takip edilecek. Petrol fiyatlarındaki tırmanış enerji hisselerine destek veriyor.

Asya Piyasaları: MSCI Asya Pasifik %0,3 yükseldi; Shanghai %0,2 kazanırken Avustralya %0,2 geriledi. Çin'in sosyal güvenlik fonunun Hong Kong üzerinden offshore tahvil alımına izin verme planı sermaye akışlarını hareketlendirebilir. Tüketiciler enflasyonunun Nisan'tan bu yana ilk kez hızlanması deflasyon endişelerini hafifletiyor. Bessent'in yatırımcıları yine karşı bahse davet etmesi yen'in 150'nin altına inmesine neden oldu. Japonya'nın perakende yatırımcılarının yen kısa pozisyonlarını artırması dikkat çekiyor.

Emtia Piyasaları: Brent %1,5 artışla 99,34 dolara, WTI %1,3 yükselerek 94,22 dolara çıktı. ABD'nin İran tankerlerini imha etmesinin ardından Rubio'nun her saldırıda daha fazla tankerin kaybolacağı uyarısı arz endişelerini derinleştiriyor. Hürmüz Boğazı'ndan geçen ticari trafiğin savaş öncesi seviyelerin %5'inde kalacağı öngörülüyor. Altın %0,4 yükselişle 4.400 dolara ulaştı; dolar zayıflığı ve İran-ABD gerilimi güvenli liman talebini destekliyor. ABD'de mısır ve pamuk mahsul koşulları kötüleşirken şeker üreticilerine karşı fiyat manipülasyonu davaları tarım emtialarında oynaklık yaratıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.682,6	0,12	-0,41	-0,12	11,25
DJIC	52.786,1	-1,18	-1,18	-0,75	9,83
NDX	29.507,7	-0,12	-0,12	0,17	16,86
DAX	26.007,6	0,00	-0,15	-0,95	6,20
UKX	10.811,7	-0,10	-0,18	-0,12	8,86
SHCOMP	3.949,2	0,42	0,48	-0,93	-0,50
NIKX	65.108,8	-0,25	0,14	-1,81	29,34
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,7	-0,10	-0,52	-0,72	0,34
USDJPY	153,23	-0,50	-1,82	-4,08	-2,33
AUDUSD	0,7233	0,23	0,41	0,92	8,43
NZDUSD	0,5859	0,09	-0,37	-0,97	1,78
EURUSD	1,1642	0,15	0,23	0,20	-0,94
GBPUSD	1,3562	0,16	0,29	0,09	0,85
USDCHF	0,8082	-0,16	-0,22	-0,03	1,84
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4770	0,03	0,09	0,46	12,85
USDBRL	5,0889	0,05	-0,76	-1,87	-7,73
USDZAR	15,9813	-0,14	0,09	-0,83	-3,55
USDMXN	16,9054	-0,03	0,11	-0,54	-6,20
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,41	0,00	0,92	1,38	26,61
ABD-10Y	4,80	0,00	0,42	0,84	15,05
Almanya-2Y	3,00	0,03	2,39	2,74	40,65
Almanya-10Y	3,38	0,03	1,20	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4405,05	1,14	-0,56	-1,00	2,12
XAGUSD	66,71	1,54	0,77	0,26	-6,15
BRENT	97,65	-0,01	3,24	8,05	60,39
WTIUSD	92,20	-0,03	3,15	7,91	60,84
XPTUSD	1852,77	1,92	1,72	3,22	-9,82
XPLDSPT	2116,50	0,00	-2,76	-0,28	-6,10





Şirket Haberleri

- Alphabet ile Blackstone'ın bulut girişiminin, Google çiplerini çalıştırması planlanan büyük veri merkezlerinde gecikmeler yaşadığı bildiriliyor. Gelişme, büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka kapasite artışında yalnızca sermaye değil enerji, altyapı ve uygulama tarafında da darboğazlarla karşılaştığını gösteriyor.
- Meta, alışveriş, randevu alma ve form doldurma gibi günlük görevleri yerine getirebilen yeni yapay zeka ajanı Muse'u tanıttı. Ürün, Meta'nın üretken yapay zeka yarışında tüketiciye dönük kullanım alanlarını genişletme stratejisini desteklerken, potansiyel ticarileşme ve kullanıcı bağlılığı açısından da yeni bir alan açabilir.
- Oracle, OpenAI'nin yeni ChatGPT-6 Astra modeline gelen güçlü ilk geri bildirimlerin ardından yükseldi. Piyasa, Oracle'ın büyük OpenAI sipariş birikiminin bu modelin başarısıyla daha fazla değer kazanabileceğini düşünürken, Perşembe günü açıklanacak bilanço öncesinde bulut büyümesi ve sermaye harcamalarının sürdürülebilirliği ana odak olmaya devam ediyor.
- Anthropic'in, son modelini yayımlamadan önce Birleşik Krallık AI Security Institute'a test için sunmayı reddettiği bildirildi. Adım, güvenlik ve düzenleyici denetim başlığında şirketin yaklaşımına yönelik soru işaretlerini artırabilir.
- Kioxia CEO'su Hiroo Ota, antitröst engelleri ve mevcut ortak tesis yapıları nedeniyle SK Hynix ile daha derin bağlar kurulması ihtimalini düşük gördüğünü söyledi. Açıklama, bellek sektöründe beklenen daha kapsamlı konsolidasyon ihtimalini sınırlarken Kioxia'nın bağımsız stratejisini koruyacağına işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.682,7	0,12	-0,41	-0,12	11,26
DJIC	52.786,1	-1,18	-1,18	-0,75	9,83
NDX	29.507,7	-0,12	-0,12	0,17	16,86
DAX	26.007,6	0,00	-0,15	-0,95	6,20
UKX	10.811,7	-0,10	-0,18	-0,12	8,86
SHCOMP	3.949,2	0,42	0,48	-0,93	-0,50
NIKK	65.108,8	-0,25	0,14	-1,81	29,34
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	98,7	-0,10	-0,52	-0,72	0,35
USDJPY	153,23	-0,50	-1,82	-4,08	-2,32
AUDUSD	0,7233	0,23	0,41	0,92	8,43
NZDUSD	0,5859	0,08	-0,38	-0,98	1,78
EURUSD	1,1642	0,15	0,23	0,20	-0,94
GBPUSD	1,3562	0,16	0,29	0,09	0,85
USDCHF	0,8082	-0,16	-0,22	-0,02	1,85
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,4770	0,03	0,09	0,46	12,85
USDBRL	5,0889	0,05	-0,76	-1,87	-7,73
USDZAR	15,9810	-0,14	0,08	-0,84	-3,56
USDMXN	16,9054	-0,03	0,11	-0,54	-6,20
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,41	0,00	0,92	1,38	26,61
ABD-10Y	4,80	0,00	0,42	0,84	15,05
Almanya-2Y	3,00	0,03	2,39	2,74	40,65
Almanya-10Y	3,38	0,03	1,20	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4405,55	1,15	-0,55	-0,98	2,14
XAGUSD	66,71	1,54	0,77	0,26	-6,15
BRENT	97,66	0,01	3,26	8,07	60,41
WTIUSD	92,20	-0,02	3,15	7,91	60,84
XPTUSD	1852,97	1,93	1,73	3,23	-9,81
XPLDSPT	2116,50	0,00	-2,76	-0,28	-6,10





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.

