



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD piyasalarında, İran ile yeniden müzakere ihtimalinin güçlenmesi ve petrol fiyatlarında görülen geri çekilme risk iştahını destekledi. Nasdaq 100 vadeli kontratları %0,4 yükselerek endeksin 2021'den bu yana en uzun yükseliş serisine işaret ederken, S&P 500 vadeli işlemleri de %0,2 prim yaptı. Özellikle teknoloji hisselerinde toparlanma öne çıkarken, piyasada ana tema jeopolitik risklerin fiyatlanması kademeli olarak geri alınması oldu. Tahvil piyasasında sınırlı alımlar görülürken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 1 baz puan gerileyerek %4,28 seviyesine indi. Dolar endeksi zayıflamaya devam ederken, bu durum riskli varlıkları destekleyen bir diğer unsur olarak öne çıktı.

Avrupa Piyasası: Avrupa piyasalarında da benzer şekilde pozitif bir görünüm hakim oldu. Stoxx Europe 600 endeksi yaklaşık %0,7 yükselirken, enerji fiyatlarındaki geri çekilmenin enflasyon üzerindeki baskıyı azaltabileceği beklentisi hisse piyasalarını destekledi. Ancak şirket bazlı ayrışmalar dikkat çekti; özellikle lüks tüketim tarafında zayıf talep sinyalleri nedeniyle LVMH hisselerinde geri çekilme görüldü. Genel olarak Avrupa'da fiyatlama, makro risklerin azalması ve büyüme beklentilerinin korunması ekseninde şekilleniyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları da küresel risk iştahındaki artıştan destek buldu. MSCI Asya Pasifik Endeksi %1,8 yükselirken, gelişmekte olan ülke piyasalarında da %2'ye varan artışlar görüldü. İran kaynaklı arz şokunun kalıcı olmayabileceği beklentisi ve enerji fiyatlarının normalize olabileceği görüşü, bölge piyasalarında güçlü bir toparlanma yarattı. Likidite koşullarının iyileşebileceği beklentisi de alımları destekleyen bir diğer faktör oldu.

Emtia: Emtia tarafında ise ana hikaye petrol fiyatlarındaki geri çekilme oldu. Brent petrol %0,5 düşüşle varil başına ~99 dolar seviyesine gerilerken, jeopolitik risk priminin kısmen çözülmeye başlaması fiyatlamalara yansdı. Buna karşın altın fiyatları %0,8 yükselerek ~4.780 dolar seviyesine ulaştı; bu da piyasalarda belirsizliğin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Genel çerçevede emtia piyasalarında, "risk azalıyor ama tamamen bitmiş değil" teması fiyatlamalara yön veriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.898,4	0,18	1,19	5,69	-0,10
DJIC	48.218,3	0,63	0,63	4,05	0,32
NDX	25.383,7	1,06	1,06	6,92	0,53
DAX	23.971,5	0,96	0,70	5,69	-2,12
UKX	10.593,8	0,10	-0,06	4,10	6,67
SHCOMP	4.026,6	0,95	1,01	3,46	1,46
NIKX	57.877,4	2,43	1,67	13,34	14,97
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,1	-0,30	-0,57	-1,65	-0,24
USDJPY	158,84	-0,38	-0,56	0,07	1,25
AUDUSD	0,7118	0,29	0,80	3,15	6,71
NZDUSD	0,5895	0,47	0,93	2,58	2,41
EURUSD	1,1795	0,31	0,60	2,09	0,36
GBPUSD	1,3550	0,31	1,15	2,45	0,76
USDCHF	0,7807	-0,36	-1,29	-2,34	-1,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7340	0,14	0,26	0,65	4,14
USDBRL	4,9927	-0,07	-0,23	-3,89	-9,48
USDZAR	16,3663	-0,33	-0,06	-3,42	-1,23
USDMXN	17,2549	-0,28	-0,28	-3,86	-4,26
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	-0,40	-1,05	-0,66	8,18
ABD-10Y	4,28	-0,28	-0,88	-0,30	2,61
Almanya-2Y	2,60	-2,26	-0,38	-0,91	21,85
Almanya-10Y	3,06	-1,36	-0,13	1,66	6,89
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4785,25	0,95	0,75	2,53	10,94
XAGUSD	77,82	2,89	2,50	3,60	9,49
BRENT	95,47	0,53	3,77	-6,51	56,81
WTIUSD	92,12	-0,66	2,15	-5,47	60,71
XPTUSD	2089,47	0,69	2,02	6,60	1,70
XPLDSPT	2272,79	2,52	3,67	9,15	0,83



Çekince Metni

Info 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 Info 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 Info 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.