



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** ABD endeksleri, güçlü makro veriler ve teknoloji şirketlerinin yapay zeka yatırımlarına yönelik iyimserlikle yükseldi. S&P 500 %0,4, Nasdaq 100 %0,4 ve Dow Jones %0,5 artış gösterdi. ABD ekonomisi 1Ç26'da yıllıklandırılmış bazda %2 büyürken, tüketici harcamaları beklentilerin üzerinde gerçekleşti; ekipman ve yapı yatırımlarındaki güçlü artış ise yapay zeka odaklı sermaye harcamalarının büyümeye katkısını öne çıkardı. İşsizlik maaşı başvurularının tarihi düşük seviyelere gerilemesi işgücü piyasasında belirgin bir bozulma olmadığını gösterdi. Buna karşın PCE fiyat endeksinin aylık %0,7 artması ve petrol fiyatlarının yüksek seyri, Fed'in faiz indirimleri konusunda temkinli kalabileceği beklentisini korudu.

**Avrupa Piyasası:** Avrupa hisseleri pozitif seyretti. Stoxx Europe 600 endeksi %0,8 yükselirken, küresel risk iştahındaki toparlanma ve ABD'den gelen güçlü büyüme verileri Avrupa piyasalarına da destek verdi. Tahvil tarafında alımlar öne çıktı; Almanya 10 yıllık tahvil faizi 6 baz puan düşüşle %3,05'e, İngiltere 10 yıllık tahvil faizi ise 7 baz puan gerileyerek %5,00'e indi. Euro dolar karşısında yatay seyrederken, sterlin %0,3 değer kazandı.

**Asya Piyasaları:** Asya tarafında Japon yen sert değer kazandı. Yen, Japon yetkililerin döviz piyasasına müdahale etmiş olabileceği beklentisiyle dolar karşısında %2,3 yükselerek 156,66 seviyesine geldi. Japonya'dan gelen "son uyarı" niteliğindeki açıklamalar, yatırımcıların yen satış pozisyonlarını azaltmasına neden oldu. Bölge genelinde risk iştahı, ABD büyüme verileri ve küresel teknoloji hisselerine yönelik iyimserlikten destek buldu.

**Emtia:** Petrol fiyatları dört yılın zirvesinden geriledi. WTI petrol %1,9 düşüşle 104,87 dolar/varil seviyesine inerken, Orta Doğu kaynaklı arz riskleri ve enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki etkisi piyasaların ana gündemi olmaya devam etti. Altın ise tahvil faizlerindeki düşüş ve jeopolitik risklerin sürmesiyle %1,9 yükselerek 4.632 dolar/ons seviyesine çıktı. Petrol fiyatlarının yüksek kalması, enflasyon görünümü ve Fed'in bekleme süresinin uzayabileceği beklentisi açısından kritik risk unsuru olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.135,3	-0,01	-0,41	9,32	3,33
DJIC	48.861,8	-0,57	-0,75	5,44	1,66
NDX	27.111,2	-0,28	-0,70	14,20	7,37
DAX	24.104,2	0,62	-0,10	6,28	-1,58
UKX	10.362,0	1,46	-0,16	1,82	4,34
SHCOMP	4.112,2	0,11	0,79	5,66	3,61
NIKX	59.284,9	-1,06	-0,72	16,10	17,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,4	-0,41	-0,12	-1,32	0,09
USDJPY	156,81	-2,26	-1,74	-1,20	-0,04
AUDUSD	0,7173	0,81	0,36	3,96	7,55
NZDUSD	0,5879	0,85	-0,05	2,30	2,13
EURUSD	1,1692	0,14	-0,23	1,20	-0,51
GBPUSD	1,3529	0,39	0,16	2,29	0,60
USDCHF	0,7830	-1,08	-0,39	-2,05	-1,33
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,1850	0,19	0,42	1,66	5,19
USDBRL	5,0160	-0,09	0,16	-3,45	-9,06
USDZAR	16,7563	-0,47	1,32	-1,12	1,12
USDMXN	17,5636	0,12	1,01	-2,14	-2,55
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,90	-1,74	2,99	2,72	11,86
ABD-10Y	4,39	-1,04	1,95	2,19	5,18
Almanya-2Y	2,75	0,00	7,88	4,92	29,02
Almanya-10Y	3,05	-1,96	1,77	1,43	6,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4619,74	1,67	-1,87	-1,02	7,10
XAGUSD	73,13	2,55	-3,40	-2,66	2,88
BRENT	108,75	-2,08	8,58	6,50	78,63
WTIUSD	102,01	-3,05	9,19	4,68	77,95
XPTUSD	1958,26	4,14	-2,87	-0,10	-4,69
XPLDSPT	2147,76	1,43	-1,48	3,15	-4,72





## Şirket Haberleri

•**Caterpillar**, ilk çeyrek karında beklentileri aşarken, inşaat makineleri ve yapay zeka veri merkezlerinde kullanılan enerji üretim ekipmanlarına yönelik güçlü talep öne çıktı.

•**Mastercard**, yılın ilk üç ayında tüketici harcamalarının güçlü seyretmesiyle beklentilerin üzerinde kâr açıkladı.

•**Eli Lilly**, obezite ilaçlarına yönelik güçlü talep ve yeni kilo verme hapına başlayan hasta sayısındaki artış sayesinde yıllık satış ve kâr beklentisini yukarı revize etti.

•**Merck**, Winreva ve Keytruda'nın enjekte edilebilir versiyonu gibi yeni ürünlere yönelik talebin desteğiyle beklentilerin üzerinde satış açıkladı.

•**Bristol Myers Squibb**, çeyreklik kâr ve satışlarda beklentileri aşarak, klinik deneme sonuçları öncesinde ana iş kolundaki dayanıklılığa işaret etti.

•**Royal Caribbean**, yüksek yakıt maliyetleri ve Orta Doğu rotalarındaki aksamlara rağmen yıl geneline ilişkin görünümünü koruyabileceğine işaret etti. Hershey, fiyat artışlarının desteğiyle ilk çeyrekte satış ve kâr beklentilerini aştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.135,3	-0,01	-0,41	9,32	3,33
DJIC	48.861,8	-0,57	-0,75	5,44	1,66
NDX	27.111,2	-0,28	-0,70	14,20	7,37
DAX	24.104,2	0,62	-0,10	6,28	-1,58
UKX	10.362,0	1,46	-0,16	1,82	4,34
SHCOMP	4.112,2	0,11	0,79	5,66	3,61
NIKX	59.284,9	-1,06	-0,72	16,10	17,77
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXU	98,4	-0,41	-0,12	-1,32	0,09
USDJPY	156,81	-2,26	-1,74	-1,20	-0,04
AUDUSD	0,7173	0,81	0,36	3,96	7,55
NZDUSD	0,5879	0,85	-0,05	2,30	2,13
EURUSD	1,1692	0,14	-0,23	1,20	-0,51
GBPUSD	1,3529	0,39	0,16	2,29	0,60
USDCHF	0,7830	-1,08	-0,39	-2,05	-1,33
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	45,1850	0,19	0,42	1,66	5,19
USDBRL	5,0160	-0,09	0,16	-3,45	-9,06
USDZAR	16,7563	-0,47	1,32	-1,12	1,12
USDMXN	17,5636	0,12	1,01	-2,14	-2,55
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,90	-1,74	2,99	2,72	11,86
ABD-10Y	4,39	-1,04	1,95	2,19	5,18
Almanya-2Y	2,75	0,00	7,88	4,92	29,02
Almanya-10Y	3,05	-1,96	1,77	1,43	6,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4619,74	1,67	-1,87	-1,02	7,10
XAGUSD	73,13	2,55	-3,40	-2,66	2,88
BRENT	108,75	-2,08	8,58	6,50	78,63
WTIUSD	102,01	-3,05	9,19	4,68	77,95
XPTUSD	1958,26	4,14	-2,87	-0,10	-4,69
XPLDSPT	2147,76	1,43	-1,48	3,15	-4,72



## 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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.