



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** ABD vadeli endeksleri üçüncü çeyreğe hafif satıcı başlıyor. S&P 500 vadeli kontratları %0,3, Nasdaq-100 vadeli kontratları %0,6 gerilerken, piyasa bugün Sintra'daki ECB forumunda Fed Başkanı Kevin Warsh'tan gelecek mesajlara ve yoğun veri akışına odaklanmış durumda. özel sektör istihdamı Haziran'da 98 bin artarak beklentilerin altında kaldı ve işe alımlarda ivme kaybına işaret etti. Finansal hizmetler ve bilgi teknolojileri istihdam yaratmaya devam ederken, eğlence ve konaklama tarafındaki zayıf görünüm iç talepte daha seçici bir tabloya işaret ediyor. Veri, iş gücü piyasasında hem talep hem arz kaynaklı yavaşlama sinyali verirken Fed açısından sıkı duruşun korunmasına rağmen ek faiz artışı baskısını sınırlayabilir.

**Avrupa Piyasaları:** Avrupa borsaları, ECB'nin Sintra forumunda verilecek mesajlar öncesinde sınırlı satıcı seyredirken STOXX 600 yüzde 0,1 geriledi. Euro Bölgesi'nde enflasyonun beklenenden hızlı yavaşlaması, ECB üzerindeki ilave sıkılaştırma baskısını azaltarak faiz beklentilerini dengeledi. Bu görünüm, düşük değerlemeler ve yukarı yönlü kâr revizyonlarıyla birlikte hisse piyasaları açısından destekleyici kalıyor. Sektör bazında kişisel bakım, sanayi ve savunma hisseleri öne çıkarken medya ve tüketim hisseleri zayıf seyretti. İngiltere'nin ek savunma harcaması planı savunma sektörüne destek verdi.

**Asya Piyasaları:** Asya piyasalarında satış baskısı Güney Kore öncülüğünde öne çıkarken, Japonya ve Çin'de imalat aktivitesindeki iyileşme hisse performansını destekledi. Güçlü ikinci çeyreğin ardından yatırımcıların kar realizasyonuna yönelmesiyle KOSPI bölgenin en zayıf piyasası oldu. Buna karşılık Japonya ve Çin'de daha güçlü imalat verileri yerel hisselerine destek vererek bölgesel ayrışmayı belirginleştirdi.

**Emtia:** Altın, güçlü seyreden ABD istihdam göstergeleri ve yükselen doların baskısıyla geri çekiliyor. Mayıs ayı açık iş sayısının yatay kalması ve istihdam artışındaki ivmelenme, Fed'in faizleri bir süre daha sabit tutmasına alan açarken değerli metallere faiz indirimi beklentilerini zayıflatıyor. Spot altın %0,6 düşerken gümüş ve platin de satış baskısı altında kaldı. Teknik tarafta 200 günlük ortalamasının 50 günlük ortalamasının altına inmesi, satış eğilimini güçlendiren bir sinyal olarak izleniyor. Bu görünüm, kısa vadede altında yukarı yönü sınırlarken fiyatlamayı daha çok veri akışına duyarlı hale getiriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.476,2	-0,31	1,67	-0,25	8,27
DJIC	52.319,2	0,26	0,85	0,00	8,85
NDX	30.276,4	1,68	3,98	0,00	19,91
DAX	25.003,8	0,03	1,35	0,03	2,10
UKX	10.434,5	-0,60	-0,70	-0,60	5,07
SHCOMP	4.112,5	2,12	2,12	0,44	3,62
NIKX	70.475,0	0,59	1,61	0,59	40,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,4	0,18	0,07	0,26	3,16
USDJPY	162,69	0,06	0,58	0,06	3,71
AUDUSD	0,6897	-0,30	0,01	-0,30	3,41
NZDUSD	0,5671	-0,09	0,63	-0,09	-1,48
EURUSD	1,1382	-0,35	-0,01	-0,35	-3,15
GBPUSD	1,3242	-0,14	0,34	-0,14	-1,53
USDCHF	0,8109	0,31	0,12	0,31	2,18
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6718	0,03	0,12	0,03	8,65
USDBRL	5,2061	0,56	0,38	0,56	-5,61
USDZAR	16,4230	0,18	-0,27	0,18	-0,89
USDMXN	17,5295	0,24	0,12	0,24	-2,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	2,20	0,24	20,30
ABD-10Y	4,49	0,02	2,51	0,45	7,62
Almanya-2Y	2,54	0,00	0,79	0,40	19,08
Almanya-10Y	2,94	0,03	2,80	0,68	2,80
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4030,21	0,56	-1,02	0,54	-6,57
XAGUSD	58,86	0,29	0,09	0,29	-17,19
BRENT	72,08	-1,77	-2,00	-1,77	18,40
WTIUSD	68,80	-1,60	-1,93	-1,60	20,01
XPTUSD	1566,96	0,88	-3,84	0,88	-23,73
XPLDSPT	1786,12	-2,10	-2,19	-2,10	-20,76



## Şirket Haberleri

- Paramount Skydance**, Warner Bros. Discovery'yi 110 milyar dolara devralma planında AB rekabet endişelerini gidermek için resmi taahhüt sundu. Avrupa Komisyonu karar için 22 Temmuz'a yeni süre belirlerken, çözüm paketinin onay ihtimalini artırdığı; ancak ABD ve İngiltere'de medya sahipliği incelemelerinin sürdüğü belirtiliyor.
- Alcoa**, South32'nin boksit, alümina ve alüminyum varlıklarını 4,1 milyar dolara satın alacağını duyurdu. İşlem dikey entegrasyonu güçlendirirse de 3,1 milyar dolar nakit ödeme, yeni hisse ihracı ve 2027'ye uzayan kapanış süreci nedeniyle AA hisseleri seans öncesi işlemlerde yaklaşık %5 geriledi.
- ServiceNow**, Guggenheim'in hisseyi "nötr"den "al"ya yükseltmesi ve 125 dolar hedef fiyat vermesiyle yaklaşık %4 değer kazandı. Kurum, yapay zeka gelirlerinin kısa vadede sınırlı kalabileceğini kabul etse de son düşüş sonrası değerlemenin cazip olduğunu ve kamu sektörü talebinde iyileşme beklediğini belirtti.
- Oracle**, yapay zeka altyapı yatırımları için artan sermaye harcamaları ve 40 milyar dolarlık ek finansman planı sonrası yaşanan sert satışın ardından açılış öncesi toparlandı. William Blair'ın hisseyi en güçlü önerileri arasına eklemesi ve yeni yapay zeka destekli Oracle Manager Edge ürünü toparlanmayı desteklerken, finansman riski yatırımcı odağında kalmaya devam ediyor.
- Micron** ve **General Motors**, yeni nesil araç platformları için uzun vadeli bellek ve depolama tedarikini güvence altına alan stratejik anlaşma imzaladı. Anlaşma, GM'nin yazılım tanımlı ve AI destekli araçlarında çip arzı riskini azaltırken, Micron'un otomotiv belleği ve ABD üretim yatırımlarındaki konumunu güçlendiriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.476,2	-0,31	1,67	-0,25	8,27
DJIC	52.319,2	0,26	0,85	0,00	8,85
NDX	30.276,4	1,68	3,98	0,00	19,91
DAX	25.004,6	0,03	1,35	0,03	2,10
UKX	10.434,2	-0,60	-0,70	-0,60	5,06
SHCOMP	4.112,5	2,12	2,12	0,44	3,62
NIKK	70.475,0	0,59	1,61	0,59	40,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,4	0,18	0,07	0,26	3,15
USDJPY	162,69	0,06	0,58	0,06	3,71
AUDUSD	0,6897	-0,30	0,01	-0,30	3,41
NZDUSD	0,5671	-0,09	0,63	-0,09	-1,48
EURUSD	1,1382	-0,35	-0,02	-0,35	-3,15
GBPUSD	1,3242	-0,14	0,34	-0,14	-1,53
USDCHF	0,8110	0,32	0,13	0,32	2,19
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6719	0,03	0,12	0,03	8,65
USDBRL	5,2054	0,54	0,37	0,54	-5,62
USDZAR	16,4223	0,17	-0,27	0,17	-0,89
USDMXN	17,5298	0,24	0,12	0,24	-2,74
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,19	0,00	2,20	0,24	20,30
ABD-10Y	4,49	0,02	2,51	0,45	7,62
Almanya-2Y	2,54	0,00	0,79	0,40	19,08
Almanya-10Y	2,94	0,03	2,80	0,68	2,80
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4029,28	0,54	-1,04	0,51	-6,59
XAGUSD	58,86	0,28	0,09	0,28	-17,19
BRENT	72,09	-1,76	-1,99	-1,76	18,41
WTIUSD	68,80	-1,60	-1,93	-1,60	20,02
XPTUSD	1567,11	0,89	-3,83	0,89	-23,73
XPLDSPT	1785,94	-2,11	-2,20	-2,11	-20,77



## 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.