



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD hisse senedi piyasaları, Orta Doğu'da olası bir barış anlaşmasına yönelik artan iyimserliğin etkisiyle tarihi zirvelere yakın seyretti. S&P 500 sınırlı yükselerek önceki seansta ulaştığı zirve seviyelere yakın kalırken, Nasdaq 100 teknoloji hisselerindeki toparlanmanın etkisiyle pozitif ayrıştı. Özellikle büyük bankaların güçlü trading gelirleri dikkat çekerken, risk priminin çözülmesiyle yatırımcıların yeniden hisse senetlerine yöneldiği görülüyor. Tahvil piyasasında ise getiriler sınırlı yükselirken, dolar yatay bir görünüm sergiledi. Emtia tarafında petrol fiyatlarının gerilemesi risk iştahını desteklerken, altın fiyatlarında geri çekilme izlendi.

Avrupa Piyasası: Avrupa borsaları küresel risk iştahındaki toparlanmaya rağmen sınırlı negatif seyir izledi. Stoxx Europe 600 günü hafif düşüşle tamamlarken, yatırımcılar hem jeopolitik gelişmeleri hem de devam eden bilanço sezonunu yakından takip ediyor. Özellikle enerji fiyatlarındaki oynaklık ve Orta Doğu kaynaklı belirsizlikler Avrupa piyasalarında temkinli duruşun korunmasına neden oluyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel olarak daha dengeli ve pozitif bir görünüm öne çıkıyor. Bölge endeksleri, küresel risk iştahındaki toparlanmaya paralel olarak savaş kaynaklı kayıplarını büyük ölçüde geri aldı. Özellikle teknoloji ve ihracat odaklı hisselerde toparlanma dikkat çekerken, yatırımcılar ABD-İran görüşmelerine ilişkin haber akışını yakından izlemeye devam ediyor.

Emtia: Emtia tarafında fiyatlamalar, Orta Doğu'da artan diplomasi trafiği ve ateşkes beklentilerinin güçlenmesiyle birlikte risk priminin çözülmesine paralel olarak daha ılımlı bir seyir izliyor. Jeopolitik tansiyonun düşebileceğine yönelik beklentiler, özellikle enerji ve değerli metaller üzerinde aşağı yönlü baskı yaratırken, yatırımcıların yeniden büyüme odaklı emtialara yöneldiği görülüyor. Enerji tarafında, Brent crude fiyatı 95 doların altına gerileyerek son dönemdeki yükselişin bir kısmını geri verdi. Hürmüz Boğazı'na ilişkin arz kesintisi endişelerinin zayıflaması ve ABD-İran görüşmelerinin yeniden başlayabileceğine dair sinyaller, petrol piyasasında risk priminin önemli ölçüde geri çekilmesine neden oldu. Bu görünüm, kısa vadede küresel enflasyon baskılarının sınırlanabileceğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.993,4	0,37	2,59	7,15	1,27
DJIC	48.536,0	0,66	1,29	4,74	0,98
NDX	25.934,1	0,36	3,26	9,24	2,71
DAX	24.097,8	0,22	1,23	6,25	-1,60
UKX	10.589,6	-0,18	-0,10	4,06	6,63
SHCOMP	4.027,2	0,01	1,03	3,48	1,47
NIKX	58.134,2	0,44	2,13	13,85	15,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,1	-0,02	-0,56	-1,64	-0,23
USDJPY	158,94	0,10	-0,50	0,13	1,31
AUDUSD	0,7161	0,50	1,41	3,77	7,35
NZDUSD	0,5910	0,15	1,19	2,85	2,68
EURUSD	1,1799	0,03	0,64	2,13	0,40
GBPUSD	1,3576	0,07	1,35	2,65	0,96
USDCHF	0,7807	-0,01	-1,28	-2,33	-1,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7511	0,06	0,29	0,68	4,18
USDBRL	4,9904	-0,32	-0,28	-3,94	-9,52
USDZAR	16,3592	0,11	-0,10	-3,46	-1,27
USDMXN	17,2788	0,11	-0,15	-3,72	-4,13
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,40	-1,00	-0,61	8,24
ABD-10Y	4,27	0,28	-1,23	-0,65	2,25
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4822,10	-0,41	1,53	3,32	11,79
XAGUSD	80,14	0,66	5,56	6,68	12,75
BRENT	91,97	-0,57	-0,03	-9,94	51,07
WTIUSD	88,19	-1,03	-2,21	-9,50	53,85
XPTUSD	2137,59	1,46	4,37	9,05	4,04
XPLDSPT	2286,89	0,86	4,32	9,83	1,45



Şirket Haberleri

Bank of America: Banka, özellikle hisse senedi trading faaliyetlerinden elde ettiği güçlü gelirlerle beklentilerin üzerinde bir çeyrek performansı açıkladı. Artan piyasa oynaklığı ve yatırımcı aktivitesi, trading gelirlerini desteklerken, yönetim tarafı tüketici harcamalarının da güçlü seyrini koruduğunu belirtti. Bu görünüm, ABD ekonomisinin dayanıklılığına işaret ederken, bankacılık sektörü için kısa vadede olumlu bir zemin oluşturuyor.

Morgan Stanley: Morgan Stanley'nin hisse senedi trading birimi, rekor seviyelere ulaşan gelir performansı ile öne çıktı. Özellikle kurumsal müşterilerden gelen yüksek işlem hacmi ve volatil piyasa koşulları, trading tarafında güçlü bir gelir üretimi sağladı. Bu sonuçlar, yatırım bankacılığı tarafındaki dönemsel zayıflığı kısmen dengelerken, şirketin piyasa koşullarına yüksek duyarlılığını bir kez daha ortaya koydu.

Oracle: Oracle hisseleri, son iki seansta %18'e varan güçlü yükseliş kaydetti. Bu performansta, yapay zeka ve bulut altyapısına yönelik artan talep belirleyici oldu. Şirketin özellikle veri merkezi kapasitesi ve AI iş yüklerine yönelik çözümleri, yatırımcılar tarafından büyüme potansiyeli yüksek alanlar olarak fiyatlanıyor.

Microsoft: Microsoft hisseleri, AI ve bulut segmentine yönelik güçlü beklentilerin etkisiyle yükselişini sürdürdü. Şirketin Azure platformu üzerinden sunduğu yapay zeka çözümleri, gelir büyümesini destekleyen ana unsur olmaya devam ediyor. Zorlu makro ortama rağmen sürdürülebilir nakit akışı üretme kapasitesi, hisseye olan ilgiyi canlı tutuyor.

Palantir: Palantir hisseleri, veri analitiği ve yapay zeka çözümlerine yönelik artan talep doğrultusunda değer kazandı. Şirketin hem kamu hem de özel sektör tarafındaki kontrat büyümesi, gelir görünümünü desteklerken, AI tabanlı ürünlerin ölçeklenebilirliği yatırımcı ilgisini artırıyor.

ASML Holding: ASML, küresel yapay zeka yatırımlarındaki hızlanmanın etkisiyle yıl geneline ilişkin satış beklentilerini yukarı yönlü revize etti. Yarı iletken üretiminde kullanılan ileri seviye litografi makinelerine olan talep güçlü seyrini korurken, şirketin sektördeki tekel benzeri konumu uzun vadeli büyüme görünümünü destekliyor.

Stellantis & Dongfeng Motor: Stellantis'in, Çinli Dongfeng Motor ile Avrupa ve Çin'de ortak üretimi içerebilecek bir iş birliğini yeniden canlandırmayı değerlendirdiği belirtiliyor. Bu adım, küresel otomotiv sektöründe maliyet optimizasyonu ve bölgesel üretim stratejilerinin yeniden şekillendiğine işaret ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.993,2	0,37	2,58	7,14	1,27
DJIC	48.536,0	0,66	1,29	4,74	0,98
NDX	25.937,8	0,37	3,27	9,26	2,72
DAX	24.099,0	0,23	1,24	6,26	-1,60
UKX	10.589,3	-0,19	-0,11	4,06	6,62
SHCOMP	4.027,2	0,01	1,03	3,48	1,47
NIKX	58.134,2	0,44	2,13	13,85	15,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,1	-0,02	-0,56	-1,64	-0,23
USDJPY	158,96	0,11	-0,49	0,15	1,33
AUDUSD	0,7159	0,48	1,39	3,75	7,33
NZDUSD	0,5909	0,14	1,17	2,83	2,66
EURUSD	1,1798	0,02	0,62	2,11	0,39
GBPUSD	1,3574	0,06	1,33	2,63	0,94
USDCHF	0,7809	0,02	-1,26	-2,31	-1,59
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7511	0,06	0,29	0,68	4,18
USDBRL	4,9913	-0,31	-0,26	-3,92	-9,50
USDZAR	16,3624	0,13	-0,08	-3,44	-1,25
USDMXN	17,2821	0,13	-0,13	-3,70	-4,11
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,77	0,40	-1,00	-0,61	8,24
ABD-10Y	4,27	0,28	-1,23	-0,65	2,25
Almanya-2Y	2,55	0,04	-2,41	-2,94	19,36
Almanya-10Y	3,03	0,23	-1,01	0,76	5,94
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4821,35	-0,42	1,51	3,30	11,78
XAGUSD	80,10	0,61	5,50	6,63	12,69
BRENT	92,03	-0,51	0,04	-9,88	51,16
WTIUSD	88,27	-0,94	-2,12	-9,42	53,99
XPTUSD	2137,28	1,45	4,35	9,04	4,03
XPLDSPT	2286,96	0,86	4,32	9,84	1,46



Çekince Metni

Info Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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.