



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Orta Doğu'da tırmanan gerilim ve petrol fiyatlarındaki sert yükselişe rağmen karışık seyrediyor. Nasdaq-100 vadeli kontratları hafif pozitif ayrışırken S&P 500 yataya yakın, Dow Jones ise sınırlı negatif tarafta bulunuyor. ABD'nin İran'a yönelik dokuzuncu gece saldırılarını tamamlaması ve Trump'ın savaşın seyrine ilişkin net yön vermemesi, piyasada belirsizliği yüksek tutuyor. Tahvil piyasasında Warsh'in enflasyonla mücadele söyleminin etkisi sürerken, petrolün 90 doların üzerine çıkması enerji kaynaklı fiyat baskılarının yeniden güçlenebileceğine işaret ediyor. Bu görünüm, hisse piyasalarında özellikle teknoloji ile enerji arasında süren sektör ayrışmasını canlı tutuyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında güne temkinli bir başlangıç bekleniyor. STOXX 600 ve DAX %0,3 gerilerken FTSE 100 sınırlı pozitif ayrışıyor. Brent petrolün 90 doların üzerine çıkması, Avrupa hisseleri üzerinde enflasyon ve büyüme görünümü açısından baskı yaratırken, tahvil getirilerindeki sınırlı geri çekilme bu baskıyı tam olarak dengelemiyor. Buna karşın piyasa, güçlü bilanço sezonu ve devam eden sektör rotasyonunun daha derin bir satış dalgasını sınırlayabileceğini fiyatlıyor. Almanya ÜFE verisi günün başlıca makro gündemi olurken, enerji fiyatları ve Orta Doğu kaynaklı haber akışı Avrupa varlıklarında yön belirleyici olmayı sürdürüyor.

Asya Piyasaları: Asya borsalarında satış baskısı belirginleşti; MSCI Asya Pasifik endeksi %2,7 geriledi. Çin ana kara piyasalarının sınırlı toparlanmasına rağmen bölge genelinde risk iştahı zayıf kaldı. Çip ve teknoloji hisselerinde süren düzeltme, yapay zeka temalı değerlemelere yönelik sorgulamanın devam ettiğini gösteriyor. Güney Kore'nin wonu yabancılar için serbest işlem gören para birimine dönüştürmeye yönelik ayrıntılı planı, orta vadede piyasa erişimini destekleyebilecek bir adım olarak öne çıkıyor. Bununla birlikte yükselen petrol fiyatları, artan faiz baskısı ve küresel teknoloji oynaklığı Asya varlıkları üzerinde kısa vadede baskı yaratmaya devam ediyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları sert yükselişini sürdürürken Brent 90 doların üzerine çıkarak bir ay aşkın sürenin zirvesine ulaştı. ABD ile İran arasındaki karşılıklı saldırıların yoğunlaşması, Hürmüz Boğazı'na alternatif lojistik arayışlarını hızlandırırken arz güvenliğine ilişkin kaygıları derinleştiriyor. Irak'ın yakıt akışını Suriye üzerinden yönlendirmesi ve Rusya'daki CPC terminalinde yüklemelerin durması, arz zincirindeki kırılganlığı artıran ek unsurlar olarak öne çıkıyor. Avrupa'da dizel piyasasındaki sıkışıklık ve ABD rafinerilerinin tam kapasiteye yakın çalışması da enerji tarafındaki baskıyı destekliyor. Altın ve gümüş ise artan jeopolitik belirsizlikten sınırlı destek buluyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.453,2	-0,06	-0,12	-0,56	7,93
DJIC	52.146,4	-0,77	0,00	-0,33	8,50
NDX	28.592,7	-1,49	0,00	-5,56	13,24
DAX	24.831,0	-0,34	0,00	-0,66	1,39
UKX	10.600,4	0,27	0,00	0,98	6,74
SHCOMP	3.767,5	0,09	0,09	-7,98	-5,07
NIKX	64.141,1	-4,03	0,00	-8,45	27,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,8	-0,01	0,00	-0,48	2,47
USDJPY	162,38	-0,01	-0,02	-0,13	3,51
AUDUSD	0,6987	0,10	0,10	1,00	4,75
NZDUSD	0,5848	0,08	0,08	3,02	1,59
EURUSD	1,1435	-0,02	-0,02	0,12	-2,69
GBPUSD	1,3460	0,11	0,11	1,51	0,09
USDCHF	0,8072	-0,13	-0,13	-0,15	1,72
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1821	0,05	0,05	1,12	9,84
USDBRL	5,1082	-0,39	-0,38	-1,33	-7,38
USDZAR	16,5616	0,35	0,35	1,02	-0,05
USDMXN	17,5351	-0,05	-0,05	0,27	-2,71
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,24	0,48	20,59
ABD-10Y	4,58	0,02	0,66	2,46	9,78
Almanya-2Y	2,80	0,04	0,36	10,67	31,27
Almanya-10Y	3,15	0,03	0,32	7,88	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4004,21	-0,32	-0,35	-0,09	-7,17
XAGUSD	56,57	1,14	1,14	-3,62	-20,41
BRENT	89,16	2,75	2,75	21,51	46,45
WTIUSD	83,84	2,66	2,66	19,91	46,26
XPTUSD	1589,74	-0,35	-0,35	2,35	-22,62
XPLDSPT	1899,25	0,00	-1,72	4,10	-15,74





Şirket Haberleri

- **Amazon.com'un** bir iştiraki, hasta eşine bakmak için onaylı izin kullanan eski bir çalışanın devamsızlık nedeniyle işten çıkarıldığı iddiasıyla açılan yeni dava nedeniyle hukuki risklerle gündemde. Haber akışı kısa vadede sınırlı piyasa etkisine işaret etse de, iş gücü uygulamaları ve çalışan hakları başlıklarında ek itibar baskısı yaratabilir.
- **Apple**, ABD Adalet Bakanlığı ile 2024 tarihli antitröst davasında olası uzlaşmaya yönelik erken aşama görüşmeler yürütüyor. Ayrıca Japonya'da iPhone ve bazı ürünlerin fiyatlarını artırdı. Antitröst sürecinde uzlaşma ihtimali düzenleyici belirsizliği azaltabilirken, Japonya'daki fiyat artışı kur baskısını dengeleme çabası olarak öne çıkıyor.
- **Duke Energy Carolinas**, Kuzey Carolina Düzenleme Komisyonu'na yaklaşık 25,7 milyar dolarlık perakende tarife tabanı ve %9,8 özkaynak getirisi içeren kapsamlı gelir gereksinimi uzlaşmasını sundu. Başvuru, regüle getiri görünümü ve nakit akışı öngörülebilirliği açısından izlenirken, onay süreci hisse için belirleyici olabilir.
- **Oracle'da** kredi risk göstergelerinin Cuma günü rekor seviyeye yükselmesi, agresif nakit kullanımı ve yapay zeka yatırımlarının karlılığına ilişkin endişelerin arttığına işaret etti. Haber akışı, şirketin yüksek sermaye harcaması stratejisine yönelik sorgulamaları artırarak hisse üzerinde kısa vadeli baskı yaratabilir.
- **SpaceX**, Cuma günü sert gerileyerek tarihi zirvesinden sonra piyasa değerinde 1 trilyon doların üzerinde kayba işaret etti. Keskin düşüş, yüksek beklentiyle fiyatlanan uzay ve yapay zeka temasında risk iştahının zayıfladığına dair sinyal olarak değerlendirilebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.453,0	-0,06	-0,12	-0,56	7,93
DJIC	52.146,4	-0,77	0,00	-0,33	8,50
NDX	28.592,7	-1,49	0,00	-5,56	13,24
DAX	24.831,0	-0,34	0,00	-0,66	1,39
UKX	10.600,4	0,27	0,00	0,98	6,74
SHCOMP	3.767,5	0,09	0,09	-7,98	-5,07
NIKX	64.141,1	-4,03	0,00	-8,45	27,42
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,8	-0,01	0,00	-0,48	2,47
USDJPY	162,38	-0,01	-0,02	-0,13	3,51
AUDUSD	0,6987	0,10	0,10	1,00	4,75
NZDUSD	0,5848	0,09	0,09	3,02	1,59
EURUSD	1,1435	-0,02	-0,02	0,12	-2,69
GBPUSD	1,3460	0,11	0,11	1,51	0,09
USDCHF	0,8072	-0,13	-0,13	-0,15	1,72
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,1821	0,05	0,05	1,12	9,84
USDBRL	5,1077	-0,40	-0,39	-1,34	-7,39
USDZAR	16,5620	0,35	0,35	1,02	-0,05
USDMXN	17,5351	-0,05	-0,05	0,27	-2,71
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,20	0,02	0,24	0,48	20,59
ABD-10Y	4,58	0,02	0,66	2,46	9,78
Almanya-2Y	2,80	0,04	0,36	10,67	31,27
Almanya-10Y	3,15	0,03	0,32	7,88	10,14
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4004,01	-0,33	-0,35	-0,09	-7,17
XAGUSD	56,56	1,13	1,13	-3,64	-20,43
BRENT	89,19	2,77	2,77	21,53	46,49
WTIUSD	83,85	2,68	2,68	19,93	46,28
XPTUSD	1589,65	-0,36	-0,36	2,34	-22,63
XPLDSPT	1899,25	0,00	-1,72	4,10	-15,74





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.

