



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: S&P 500 vadeli işlemleri %0,6 düşüğe haftaya negatif başlangıca işaret ederken, risk iştahı jeopolitik gelişmelerle baskılandı. Donald Trump'ın Hürmüz Boğazı'na yönelik abluka kararı sonrası enerji fiyatlarındaki yükseliş büyüme ve enflasyon beklentilerini bozdu. Tahvil tarafında satışlar görülürken, 2 yıllık ABD tahvil faizi %3,82'ye yükseldi; bu durum piyasanın 2026 için faiz indirimi beklentilerini geri çektiğine işaret ediyor. Dolar endeksi güç kazanırken, yatırımcılar bilanço sezonu öncesi temkinli kalmayı tercih ediyor.

Avrupa Piyasası: Avrupa tarafında Stoxx Europe 600 %0,7 gerileyerek küresel riskten kaçış eğilimine paralel hareket etti. Enerji maliyetlerindeki artışın büyüme görünümünü baskılayabileceği endişesi öne çıkarken, şirket kârlılık beklentilerinde aşağı yönlü revizyon riski gündemde. Öte yandan Macaristan'da seçim sonuçlarının ardından forint güç kazanırken, AB fonlarına erişim beklentisi yerel piyasalara pozitif ayrışma sağladı. Lüks tüketim tarafında LVMH hisseleri zayıf yıl başlangıcı sonrası yatırımcı güvenini yeniden tesis etme ihtiyacıyla öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları da küresel satış dalgasına katıldı. MSCI Asia Pacific Index %0,8 düşerken, özellikle enerji fiyatlarındaki yükselişin ithalatçı ülkeler üzerindeki baskısı hissedildi. Jeopolitik risklerin artması ve küresel likidite koşullarına yönelik belirsizlikler bölge genelinde risk iştahını sınırladı.

Emtia Piyasaları: Petrol tarafında Brent crude %6,8 yükselerek yeniden 100 doların üzerine çıktı ve yaklaşık 102 dolar seviyesine ulaştı. Hürmüz Boğazı'na yönelik kısıtlamalar arz şokunu derinleştirme riski taşıyor. Bu gelişme, küresel enflasyon ve büyüme dengesi açısından negatif bir sinyal olarak değerlendiriliyor. Güvenli liman tarafında ise altın fiyatları sınırlı geri çekilirken, yüksek petrol fiyatlarının faiz beklentilerini yukarı çekmesi altın üzerinde baskı yarattı. Kripto varlıklarda da riskten kaçışla birlikte satışlar gözlemlendi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.779,8	-0,54	-0,55	3,87	-1,82
DJIC	47.916,6	-0,56	0,00	3,40	-0,31
NDX	25.116,3	0,14	0,00	5,80	-0,53
DAX	23.574,0	-0,97	-0,97	3,94	-3,74
UKX	10.558,0	-0,40	-0,40	3,75	6,31
SHCOMP	3.988,6	0,06	0,06	2,48	0,50
NIKX	56.502,8	-0,74	-0,74	10,65	12,24
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	98,9	0,26	0,22	-0,83	0,60
USDJPY	159,61	-0,08	0,19	0,56	1,74
AUDUSD	0,7056	-0,06	-0,06	2,26	5,79
NZDUSD	0,5836	-0,08	-0,08	1,56	1,38
EURUSD	1,1694	-0,26	-0,26	1,21	-0,50
GBPUSD	1,3430	0,25	-0,23	1,54	-0,13
USDCHF	0,7901	-0,09	-0,09	-1,16	-0,43
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,7213	0,23	0,23	0,62	4,11
USDBRL	5,0189	0,29	0,28	-3,39	-9,00
USDZAR	16,5289	0,93	0,93	-2,46	-0,25
USDMXN	17,3749	0,41	0,41	-3,19	-3,60
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,83	0,60	0,66	1,05	10,05
ABD-10Y	4,34	-0,12	0,37	0,95	3,91
Almanya-2Y	2,61	0,00	0,00	-0,53	22,32
Almanya-10Y	3,06	0,00	0,00	1,80	7,03
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4734,13	-0,32	-0,31	1,43	9,75
XAGUSD	74,76	-1,53	-1,53	-0,48	5,18
BRENT	98,72	7,31	7,31	-3,33	62,15
WTIUSD	96,58	7,09	7,09	-0,89	68,48
XPTUSD	2060,18	0,59	0,59	5,10	0,27
XPLDSPT	2213,33	0,96	0,96	6,30	-1,81



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 getirin 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.