



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD Başkanı Trump'ın İran'a yönelik askeri hareketi sonlandırmaya istekli olduğuna dair yaptığı açıklama küresel piyasalarda iyimserlik yaratsa da petrol fiyatları hala ana zirvelerdeki yerini koruyor. Bu sabah S&P500 vadeli kontratı %0,6 yükselişte ve dün negatif ayrılan NASDAQ'ta vadeli kontrat ise 0,5 yükselişte. Piyasa için pozitif sinyallerden biri de enflasyon beklentileri ve tahvil faizlerindeki gerileme. 10 yıllık ABD faizi 4,40'lardan 4,33'lere kadar geriledi ve 2 yıllık faiz ise 3,82'lerde. Teknoloji sektöründe ise Muhteşem Yedili şirketleri üzerinde devam eden değerlendirme ve ticaret savaşı endişesi baskısı hakim.

Avrupa Piyasası: Petrol fiyatlarındaki yukarı eğilimin devamına karşın piyasa enflasyon endişelerinden daha çok büyümedeki zayıflamayı tartışıyor. Bu da nihayetinde faiz artırımından öte faiz indirimi beklentilerini de canlandırabilir. Bu sabah Avrupa'da vadeli kontratlar sınırlı iyimserlik fiyatlarırken Euro ise Dolar karşısında hala zayıf. Avrupa'da enerji krizi çözülmediği sürece küresel iyimserlikten faydalanamayabilir.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında endeksler günü zayıf kapatıyor. Dün ABD'de zayıf teknoloji teması nedeniyle bu sabah özellikle Güney Kore negatif ayrılan tarafta kaldı. Nikkei ise yeni günde %1,7'lik düşüş kaydetti. Asya ekonomileri üzerinde yüksek enerji maliyetleri ve ticaret savaşlarının olası yansımalarına ek olarak ABD'de teknoloji sektöründeki zayıflığın yansıması var. Muhteşem Yedili şirketlerinin dünkü düşüşü bu sabah Asya'daki teknoloji şirketleri için de negatif gösterge oldu.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında Brent petrol savaş sonrası gördüğü zirvelere yakın seyrederken ons altın ise gerileyen faiz ve enflasyon beklentilerinden destek almaya çalışıyor.

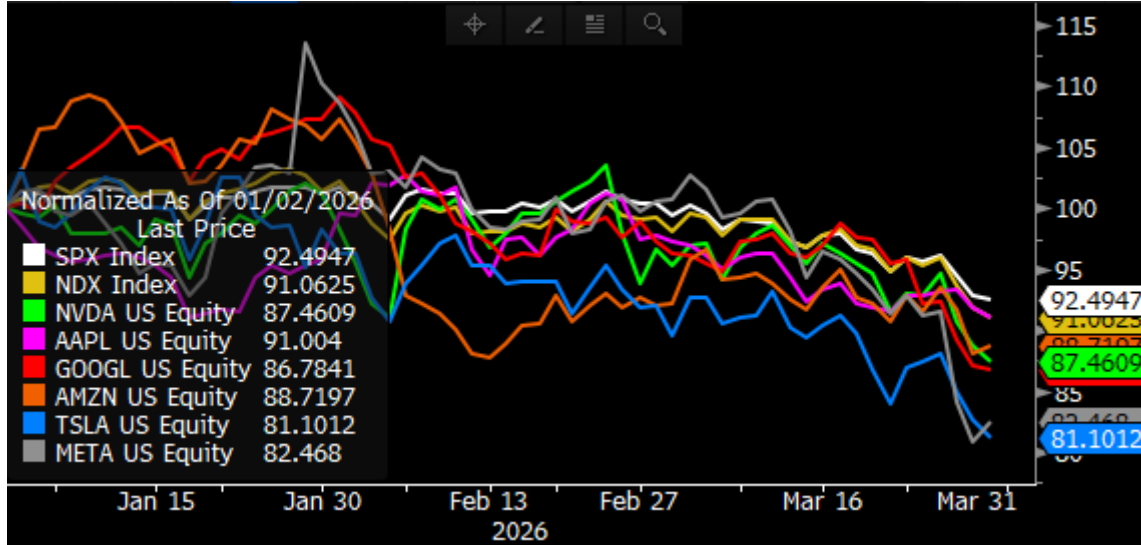
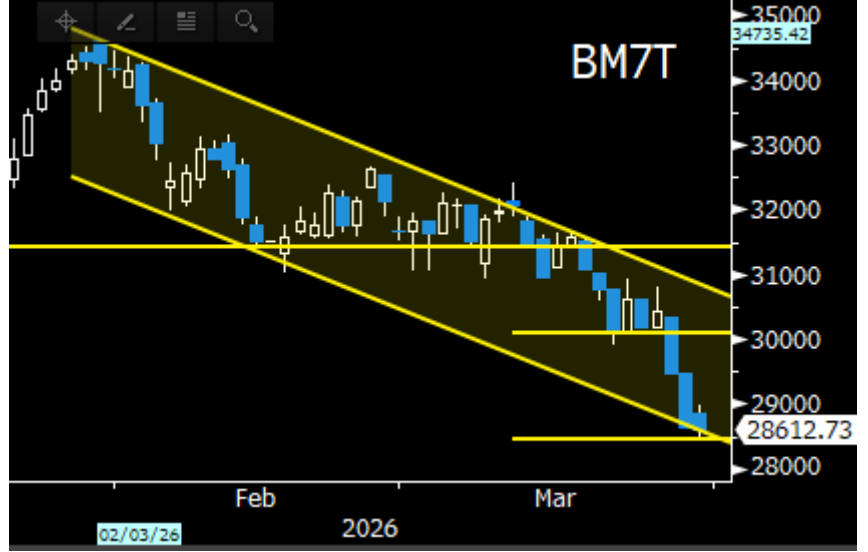
	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	6.390,4	0,74	0,55	-7,07	-7,46
DJIC	45.216,1	0,11	0,11	-7,68	-5,92
NDX	22.953,4	-0,78	-0,78	-8,04	-9,09
DAX	22.562,9	1,18	1,18	-10,76	-7,87
UKX	10.128,0	1,61	1,61	-7,17	1,98
SHCOMP	3.891,9	-0,80	-0,56	-6,51	-1,94
NIKX	51.063,7	-1,58	-4,33	-13,23	1,44
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	100,4	-0,14	0,29	2,91	2,16
USDJPY	159,70	-0,02	-0,37	2,35	1,80
AUDUSD	0,6846	-0,11	-0,40	-3,81	2,64
NZDUSD	0,5707	-0,22	-0,70	-4,81	-0,86
EURUSD	1,1471	0,08	-0,34	-2,89	-2,39
GBPUSD	1,3203	0,13	-0,42	-1,59	-1,82
USDCHF	0,7995	-0,02	0,11	4,16	0,74
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	44,4788	0,08	0,13	1,24	3,55
USDBRL	5,2513	-0,27	-0,07	2,45	-4,79
USDZAR	17,1172	-0,39	-0,13	7,50	3,30
USDMXN	18,0971	-0,14	-0,14	5,08	0,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	3,82	-0,57	-2,70	12,73	9,56
ABD-10Y	4,33	-0,69	-2,61	9,16	3,69
Almanya-2Y	2,62	0,00	-2,68	29,91	22,78
Almanya-10Y	3,04	0,00	-2,19	14,27	6,12
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4557,58	1,03	1,43	-13,41	5,66
XAGUSD	72,23	3,14	3,60	-23,01	1,62
BRENT	106,33	-1,56	-0,07	45,63	74,65
WTIUSD	99,87	-2,06	1,20	48,67	74,22
XPTUSD	1929,38	1,77	3,43	-18,47	-6,09
XPLDSPT	2032,98	0,00	1,10	-19,17	-9,81

Günün Önemli Verileri			
Saat	Veri	Beklenti	Önceki
09:00	Almanya Perakende Satışlar	0,30%	-0,90%
10:55	Almanya İşsiz Değişimi	2 bin	Bin
12:00	Euro Bölgesi Enflasyon	2,60%	1,90%
12:00	Euro Bölgesi Çekirdek Enflasyon	2,40%	2,40%
16:00	ABD Konut Fiyatları Endeksi	0,10%	0,10%
17:00	ABD Chicago PMI	54,80	57,70
17:00	ABD Tüketici Güveni	87,80	91,20
19:00	FOMC Üyesi Goolsbee Konuşması		
20:10	FOMC Üyesi Schmid Konuşması		
22:00	FOMC Üyesi Barr Konuşması		



Şirket Haberleri

BM7T (Muhteşem Yedili Endeksi) – İran savaşı ve ABD – Çin arasındaki ticaret gerilimi, halihazırda teknoloji sektöründe yüksek yatırım harcamalarının yarattığı değerlendirme baskısının da etkisiyle Muhteşem Yedili endeksini baskılıyor ve Bloomberg haberine göre endekste altı şirket ayı piyasasına girdi. **AMZN**'da beklenen F/K çarpanı (önümüzdeki 12 aylık kazanç beklentileriyle ölçülen) 2008 krizinden sonraki en düşük seviyeye gerilerken **MSFT** ise 2025 yılı Nisan ayındaki diplerini test etti ve değerlendirme anlamında ise son günlerdeki hedef fiyatlarda aşağı yönlü revizyonların etkisinde kaldı. **NVDA** tarafında ise son düşüşlere karşın şirket 20 yıllık kazancı üzerinden işlem görmeyi sürdürüyor ve F/K bazında değerlendirme 2023 seviyelerini test etmiş oldu. Yıl başından bu yana muhteşem yedilideki şirketler S&P ve NASDAQ'tan negatif ayrışırken en zayıf şirketler ise TSLA ve META şeklinde.





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
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.