



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerine dönen alımlarla destek buluyor. Yatırımcılar, yapay zeka yatırımlarının yön vereceği bilanço sezonu öncesinde teknoloji sektörünü güçlü ve görünürlüğü yüksek kar büyümesi sunan az sayıdaki alanlardan biri olarak görmeye devam ediyor. Geçen haftaki dalgalanmanın ardından gelen tepki alımları, teknoloji hisselerindeki zayıflığın şimdilik alım fırsatı olarak değerlendirildiğine işaret ediyor. Makro tarafta petrol fiyatlarındaki gerilemenin enflasyon kaygılarını sınırlaması da risk iştahını destekleyen ek unsur olarak öne çıkıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsalarında alıcılı seyir hakimiyetini koruyor. STOXX 600 yaklaşık %1 yükselirken, endeks 2020 sonundan bu yana en güçlü çeyreklik performansına yöneliyor. Teknoloji hisselerindeki toparlanma ve ABD-İran ateşkesi sonrası gerileyen enerji fiyatlarının enflasyon kaygılarını hafifletmesi risk iştahını destekliyor. Buna paralel olarak Almanya'da haziran ayı öncü enflasyonu, enerji fiyatlarındaki düşüşün (%3,4) etkisiyle beklentilerin altında kalarak yıllık %2,3'e geriledi. Piyasa odağı ikinci çeyrek finansallarına kayarken, güçlü kar büyümesi beklentileri endeksleri destekliyor.

Asya Piyasaları: Asya hisse senetleri, çeyrek sonu portföy dengelenmesi ve teknoloji hisselerindeki güçlü alımlarla yükselişini ikinci güne taşıdı. MSCI Asya Pasifik Endeksi gün içinde %1,5'e kadar yükselirken, çeyreklik bazda %21 ile 2009'dan bu yana en güçlü performansına yöneldi. Tayvan, Japonya ve Güney Kore'de çip ve donanım hisseleri yapay zeka yatırımlarına yönelik güçlü kar görünümüyle öne çıkarken, Nikkei ve KOSPI tarihsel olarak çok güçlü bir çeyreği tamamlıyor. Buna karşılık Çin ve Hong Kong piyasaları, zayıf iç talep, yetersiz politika desteği ve yapay zeka temasına daha sınırlı maruziyet nedeniyle geride kalıyor. Bu görünüm bizlere yatırımcıların büyüme görünürlüğü yüksek teknoloji pazarlarına yönelmeyi sürdürdüğünü gösteriyor.

Emtia: Brent petrol 74 dolar civarında seyrederken, ikinci çeyrekte yaklaşık %30 düşüş kaydetti. Düşüşte, ABD-İran barış sürecindeki ilerleme sonrası Hürmüz Boğazı'ndan geçişlerin hızlanması ve Basra Körfezi içinde bekleyen petrolün yeniden piyasaya dönmesi etkili oluyor. İran'a tanınan ABD yaptırım muafiyetleri de piyasaya ek arz getirerek fiyatlar üzerinde baskı yaratıyor. Washington ve Tahran Doha'da müzakere sürecini sürdürse de, İran'ın doğrudan görüşmeleri reddetmesi ve Hürmüz trafiğini denetleme ısrarı belirsizliğin tamamen ortadan kalkmadığını gösteriyor. Arz görünümü iyileşse de boğazın yönetimine ilişkin başlıklar kısa vadeli oynaklık kaynağı olmayı sürdürüyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.445,7	0,07	1,25	-1,80	7,82
DJIC	52.182,7	0,00	0,59	2,25	8,57
NDX	29.774,8	2,25	2,25	-1,84	17,92
DAX	25.006,4	1,54	1,36	-0,39	2,11
UKX	10.610,7	1,21	0,98	1,93	6,84
SHCOMP	4.073,9	1,16	1,16	0,13	2,65
NIKX	70.062,3	0,86	1,01	5,63	39,18
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,4	0,21	0,02	2,46	3,11
USDJPY	162,43	0,30	0,42	1,92	3,54
AUDUSD	0,6888	0,02	-0,13	-4,14	3,27
NZDUSD	0,5659	0,15	0,42	-5,51	-1,68
EURUSD	1,1395	-0,24	0,10	-2,28	-3,04
GBPUSD	1,3224	-0,26	0,20	-1,77	-1,66
USDCHF	0,8095	0,23	-0,05	3,60	2,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6603	0,07	0,09	1,77	8,62
USDBRL	5,1766	-0,25	-0,19	2,42	-6,14
USDZAR	16,3694	-0,29	-0,60	0,82	-1,21
USDMXN	17,4662	-0,03	-0,24	0,65	-3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,13	0,02	0,73	2,99	18,58
ABD-10Y	4,39	0,02	0,23	-1,19	5,23
Almanya-2Y	2,53	0,00	0,40	0,40	18,61
Almanya-10Y	2,90	0,03	1,40	-1,12	1,40
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4029,76	0,33	-1,03	-11,24	-6,58
XAGUSD	58,90	1,07	0,16	-21,79	-17,13
BRENT	74,40	1,02	1,14	-18,62	22,20
WTIUSD	70,99	0,98	1,19	-18,33	23,84
XPTUSD	1586,54	0,21	-2,64	-17,48	-22,78
XPLDSPT	1871,52	2,52	2,48	-7,98	-16,97



Şirket Haberleri

- Wells Fargo, **Advanced Micro Devices** için hedef fiyatını 505 dolardan 615 dolara çıkarttı. Dün seansı %3,4 yükselişle tamamlayan **AMD** seans öncesi işlemlerde %1'e yakın primli seyrediyor.
- Morgan Stanley, Alphabet iştiraki **Google** için hedef fiyatını 375 dolardan 415 dolara yükseltti. Pazartesi gününü %5'e yakın artışla tamamlayan **GOOGL**, seans öncesinde %0,3 primli seyrediyor.
- Uber**, Phoenix'te Waymo ile robotaksi ortaklığını sonlandırırken otonom araç stratejisinde yeni iş birliklerine yöneliyor. Waymo ve Tesla gibi oyuncuların Uber uygulamasında yer almama riski yatırımcı endişesi yaratırken, şirket Zoox, Nuro, Baidu ve WeRide gibi sağlayıcılarla anlaşmalarını artırıyor.
- Marvell Technology**, UBS'nin hedef fiyatı 230 dolardan 340 dolara yükseltip "AL" tavsiyesini korudu. Revizyon, yapay zeka ve veri merkezi çip talebine ilişkin iyimserliğin sürdüğünü gösterirken, analist beklentilerindeki yukarı yönlü ayarlamalar yarı iletken hisselerine ilgiyi canlı tutabilir.
- AbbVie** ve **Merck**, ABD'li milletvekillerinin Çin'deki klinik araştırmaların ülkenin askeri kapasitesine katkı sağlayıp sağlamadığını incelemeye başlamasıyla açılış öncesi geriledi. Şirketlerden 17 Temmuz'a kadar veri güvenliği ve denetim süreçlerine ilişkin bilgi istenirken, haber sağlık sektöründe jeopolitik riskleri artırdı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.445,7	0,07	1,25	-1,80	7,82
DJIC	52.182,7	0,00	0,59	2,25	8,57
NDX	29.774,8	2,25	2,25	-1,84	17,92
DAX	25.006,2	1,54	1,36	-0,39	2,11
UKX	10.609,4	1,19	0,96	1,92	6,83
SHCOMP	4.073,9	1,16	1,16	0,13	2,65
NIKX	70.062,3	0,86	1,01	5,63	39,18
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,4	0,21	0,02	2,46	3,11
USDJPY	162,43	0,30	0,42	1,92	3,54
AUDUSD	0,6888	0,02	-0,12	-4,14	3,27
NZDUSD	0,5659	0,15	0,42	-5,51	-1,68
EURUSD	1,1395	-0,24	0,10	-2,27	-3,04
GBPUSD	1,3223	-0,27	0,20	-1,78	-1,67
USDCHF	0,8094	0,23	-0,06	3,60	2,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	46,6603	0,07	0,09	1,77	8,62
USDBRL	5,1764	-0,25	-0,19	2,41	-6,15
USDZAR	16,3688	-0,30	-0,60	0,82	-1,22
USDMXN	17,4655	-0,03	-0,25	0,64	-3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,13	0,02	0,73	2,99	18,58
ABD-10Y	4,39	0,02	0,23	-1,19	5,23
Almanya-2Y	2,53	0,00	0,40	0,40	18,61
Almanya-10Y	2,90	0,03	1,40	-1,12	1,40
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4030,08	0,33	-1,03	-11,24	-6,57
XAGUSD	58,92	1,09	0,18	-21,77	-17,11
BRENT	74,39	1,02	1,14	-18,62	22,19
WTIUSD	70,99	0,98	1,19	-18,33	23,84
XPTUSD	1586,97	0,24	-2,61	-17,46	-22,76
XPLDSPT	1871,52	2,52	2,48	-7,98	-16,97



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.