



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, haziran TÜFE verisinin beklentilerin altında kalmasının ardından pozitif seyrini bugüne de taşıdı. Nasdaq-100 vadeli kontratları %0,7, S&P 500 %0,2 yükseliyor. Enflasyondaki zayıflama, Temmuz'da Fed faiz artışı ihtimalini azaltarak özellikle teknoloji hisselerine destek verdi. Piyasa bugün açıklanacak ÜFE verisi, Fed Başkanı Kevin Warsh'ın Senato sunumu ve Bej Kitap'a odaklanacak. Bilanço sezonunun banka sonuçlarıyla başlaması, karlılık görünümünü test ederken yapay zeka harcamalarının sürdürülebilirliği teknoloji hisseleri açısından belirleyici olmaya devam ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları güne hafif alımlarla başlıyor. STOXX 600 %0,2, DAX %0,1 yükselirken, ABD'de beklentilerin altında kalan TÜFE verisi küresel faiz baskısını bir miktar hafifleterek risk iştahını destekliyor. Buna karşın Orta Doğu'da süren gerilim ve Brent petrolün 85 doların üzerine çıkması, enflasyon görünümüne dair baskıyı tamamen ortadan kaldırmıyor. Günün odağında Euro Bölgesi sanayi üretimi verisi ve ASML bilançosu yer alıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel görünüm pozitif olsa da bölge içinde belirgin ayrışma sürüyor. MSCI Asya Pasifik endeksi %2,2 yükselirken KOSPI, SK Hynix'teki %10'u aşan toparlanmanın desteğiyle güçlü bir tepki verdi. ABD enflasyon verisinin ardından Fed beklentilerinin yumuşaması, bölge hisselerine alım getirdi. Buna karşılık Çin'de ikinci çeyrek büyümenin %4,3 ile resmi hedef aralığının altında kalması, iç talep tarafındaki zayıflığın sürdüğünü bir kez daha göstermiş oldu. Güney Kore'de aşırı oynaklık ve kaldırılacak ürünlere yönelik tartışmalar, teknoloji temasında kırılmanın tamamen ortadan kalkmadığını hatırlatıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları yükselişini sürdürürken Brent 85 doların, WTI ham petrol 80 doların üzerine çıktı. ABD'nin Hürmüz Boğazı çevresindeki askeri varlığını artırması ve İran kaynaklı sevkiyat risklerinin devam etmesi, arz güvenliğine ilişkin kaygıları yüksek tutuyor. Buna ek olarak ABD'de benzin stoklarının azaldığına yönelik veriler, enerji piyasasında sıkışıklık algısını destekliyor. Çin'in ham petrol ithalatındaki sert düşüş talep tarafında sınırlayıcı bir unsur oluştursa da kısa vadede fiyatlamada jeopolitik risk primi baskın kalıyor. Altın ise zayıf ABD enflasyon verisine rağmen risk iştahındaki toparlanma ve güçlü enerji fiyatları nedeniyle sınırlı baskı altında seyreliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.565,0	0,28	-0,10	0,93	9,55
DJIC	52.508,3	0,02	-0,24	0,36	9,25
NDX	29.586,3	1,10	-0,80	-2,28	17,17
DAX	25.147,0	0,13	0,32	0,60	2,68
UKX	10.529,4	0,30	0,31	0,31	6,02
SHCOMP	3.963,9	1,28	-0,81	-3,19	-0,12
NIKX	68.419,6	1,00	-0,20	-2,34	35,92
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	100,8	-0,09	-0,16	-0,45	2,51
USDJPY	162,19	-0,05	0,30	-0,25	3,38
AUDUSD	0,6987	0,18	0,49	1,00	4,75
NZDUSD	0,5820	0,17	0,97	2,53	1,10
EURUSD	1,1441	0,18	0,23	0,17	-2,65
GBPUSD	1,3415	0,25	0,07	1,17	-0,25
USDCHF	0,8088	-0,05	0,04	0,05	1,92
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0296	0,00	0,12	0,79	9,48
USDBRL	5,0725	-0,33	-1,04	-2,02	-8,03
USDZAR	16,3413	-0,18	-0,17	-0,32	-1,38
USDMXN	17,4091	-0,10	-0,61	-0,45	-3,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	0,00	-0,24	0,72	20,87
ABD-10Y	4,60	0,02	0,88	2,91	10,26
Almanya-2Y	2,75	0,04	3,38	8,70	28,93
Almanya-10Y	3,09	0,03	1,64	5,82	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4029,84	-0,57	-1,91	0,55	-6,57
XAGUSD	58,33	-0,58	-2,56	-0,62	-17,93
BRENT	84,44	-0,18	11,13	15,06	38,69
WTIUSD	79,02	-0,27	10,63	13,01	37,84
XPTUSD	1635,62	0,27	0,12	5,30	-20,39
XPLDSPT	1990,15	4,53	2,99	9,08	-11,71





Şirket Haberleri

- **ASML Holding**, geçen yılın aynı dönemine kıyasla %14 artışla 8,8 milyar euro hasılat ve %28 artışla hisse başına 7,59 euro kazanç elde ederek piyasa beklentilerini aştı. Şirket, güçlü sipariş ivmesiyle 2027'de düşük NA EUV kapasitesini yaklaşık %30, immersion DUV kapasitesini de %30 artırmayı planladığını açıkladı. Ayrıca, 2028 için ek artış seçeneklerini değerlendiriyor. Şirketin kapasite genişletme mesajı, ileri çip üretim ekipmanlarında talebin güçlü kaldığına işaret ediyor. Bilanço sonrası ASML yaklaşık %5 değer kazandı
- **IBM**, kurumsal harcamaların yazılımdan veri merkezi altyapısına kayması nedeniyle ikinci çeyrek gelir ve kar beklentilerini aşağı yönlü revize ederken hisseleri %25 geriledi. Şirket, gelirinin %1 artışla 17,2 milyar dolara ulaşmasını ve hisse başına 2,93 dolar kar açıklamayı bekliyor.
- **Intel**, yaklaşık 400 milyon dolar değerindeki ASML'nin yeni nesil High NA EUV makinelerini Panther Lake dizüstü bilgisayar işlemcilerinin belirli katmanlarında kullanmaya başladı. Hamle, Intel'in ileri üretim teknolojilerindeki deneyimini artırırken Intel günü %4,5 yükselişle tamamladı.
- Reuters haberine göre, **Stripe** ve **Advent International**, PayPal'ı hisse başına 60,50 dolardan satın almak üzere ortak teklif sundu. PayPal'a 53 milyar doların üzerinde değer biçen teklif, hissenin son kapanış fiyatına göre %28 prim içeriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.565,0	0,28	-0,10	0,93	9,55
DJIC	52.508,3	0,02	-0,24	0,36	9,25
NDX	29.586,3	1,10	-0,80	-2,28	17,17
DAX	25.147,0	0,13	0,32	0,60	2,68
UKX	10.529,4	0,30	0,31	0,31	6,02
SHCOMP	3.963,9	1,28	-0,81	-3,19	-0,12
NIKX	68.419,6	1,00	-0,20	-2,34	35,92
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	100,8	-0,09	-0,16	-0,45	2,51
USDJPY	162,19	-0,05	0,30	-0,25	3,38
AUDUSD	0,6987	0,18	0,49	1,00	4,75
NZDUSD	0,5820	0,17	0,97	2,53	1,10
EURUSD	1,1441	0,17	0,23	0,16	-2,65
GBPUSD	1,3414	0,25	0,07	1,16	-0,25
USDCHF	0,8088	-0,05	0,04	0,05	1,92
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	47,0299	0,00	0,12	0,79	9,48
USDBRL	5,0725	-0,33	-1,04	-2,02	-8,03
USDZAR	16,3439	-0,16	-0,15	-0,31	-1,37
USDMXN	17,4091	-0,10	-0,61	-0,45	-3,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,21	0,00	-0,24	0,72	20,87
ABD-10Y	4,60	0,02	0,88	2,91	10,26
Almanya-2Y	2,75	0,04	3,38	8,70	28,93
Almanya-10Y	3,09	0,03	1,64	5,82	8,04
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4029,98	-0,57	-1,91	0,56	-6,57
XAGUSD	58,36	-0,54	-2,52	-0,58	-17,90
BRENT	84,50	-0,11	11,21	15,14	38,79
WTIUSD	79,08	-0,19	10,72	13,11	37,96
XPTUSD	1635,92	0,29	0,14	5,32	-20,38
XPLDSPT	1990,15	4,53	2,99	9,08	-11,71





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.

