



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** ABD vadeli endeksleri, önceki seansta dalgalı seyir sonrası teknoloji hisselerindeki zayıflığın sürmesiyle hafif negatif seyrediyor. Nasdaq Composite dün %0,46 düşerek kaybını dördüncü güne taşıırken, Micron'un güçlü bilançosu ve gelir öngörüsüyle başlayan yarı iletken alımları genele yayılmadı. Micron, Sandisk, Applied Materials ve Western Digital'de sert yükselişler görülürken; Apple, Nvidia, Microsoft, Amazon ve Meta'daki kayıplar endeksleri baskıladı. Apple'ın bellek çipi kıtlığı nedeniyle fiyat artırması, yüksek maliyetlerin talebi sınırlayabileceği endişesini öne çıkardı. OpenAI'nin halka arzı gelecek yıla ertelemeye yaklaşması da yapay zeka temasında değerlendirilme, finansman ve karlılık tartışmalarını artırarak mega teknoloji hisselerinde risk iştahını zayıflatıyor.

**Avrupa Piyasaları:** Avrupa piyasalarının güne teknoloji hisselerindeki küresel satış baskısını takip ederek negatif başlaması bekleniyor. Euro Stoxx 50 vadeli kontratları %0,8, Stoxx 600 vadeli kontratları %0,7 düşüştü. Yapay zeka altyapısına yönelik yüksek harcamaların sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretleri teknoloji değerlemeleri üzerinde baskı yaratıyor. Petrol fiyatlarının savaş öncesi seviyelere dönmesi enflasyon endişelerini hafifletse de Fed'in yıl içinde faiz artırılabileceğine yönelik beklentiler hisse senetleri için sınırlayıcı olmaya devam ediyor.

**Asya Piyasaları:** Asya'da teknoloji hisseleri, küresel yapay zeka temasına yönelik hassasiyetin artmasıyla sert satış baskısı altında kaldı. Güney Kore'de KOSPI, çip hisselerindeki düşüşün derinleşmesiyle bu hafta ikinci kez devre kesiciye giderken, endeksteki kayıp gün içinde %9'a ulaştı ve %5,81 düşüşle 5100 puandan kapattı. Samsung Electronics ve SK Hynix'te düşüşler bir ara %10'u aştı. Japonya'da Tokyo TÜFE haziranda yıllık %1,7'ye, taze gıda ve enerji hariç çekirdek göstergesi %1,9'a yükselerek fiyat baskılarının kalıcılıştığına işaret etti.

**Emtia:** Altın, Fed'den gelen şahin sinyallerin baskısıyla Cuma günü 4.000 dolar civarına gerilerken haftalık kaybını yaklaşık %5'e taşıma eğiliminde. ABD PCE verisinin beklentilere paralel gelmesi dolar ve tahvil faizlerinde sınırlı gevşeme yaratsa da piyasa Aralık ayında faiz artırımını olasılığını %80, Eylül için yaklaşık %63 seviyesinde fiyatlıyor. Bu görünüm, jeopolitik risklerdeki azalmanın sağladığı desteği sınırlıyor. Brent petrol ise Hürmüz Boğazı çevresindeki son güvenlik olayına rağmen 74 doların altına gerileyerek haftalık düşüşünü sürdürdü.

|   | Son Fiyat | Gün Değişim | Hafta Başı Değişim | Ay Başı Değişim | Yıl Başı Değişim |
|---|-----------|-------------|--------------------|-----------------|------------------|
| <b>ABD - Avrupa - Asya Borsaları</b>        |           |             |                    |                 |                  |
| SPX500                                      | 7.340,8   | -0,23       | -1,98              | -3,19           | 6,31             |
| DJIC  | 51.920,6  | 0,14        | 0,69               | 1,74            | 8,03             |
| NDX   | 29.440,3  | 0,75        | -3,18              | -2,94           | 16,60            |
| DAX   | 24.815,0  | -0,72       | -0,68              | -1,15           | 1,33             |
| UKX   | 10.490,3  | -0,38       | 1,23               | 0,78            | 5,63             |
| SHCOMP                                      | 4.027,3   | -2,03       | -1,55              | -1,02           | 1,47             |
| NIKX  | 69.360,9  | -4,15       | -2,65              | 4,57            | 37,79            |
| <b>Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b> |           |             |                    |                 |                  |
| DXD   | 101,3     | -0,15       | 0,50               | 2,43            | 3,08             |
| USDJPY                                      | 161,58    | -0,13       | 0,17               | 1,39            | 3,00             |
| AUDUSD                                      | 0,6895    | -0,22       | -1,64              | -3,94           | 3,37             |
| NZDUSD                                      | 0,5650    | 0,04        | -1,57              | -5,67           | -1,85            |
| EURUSD                                      | 1,1396    | 0,23        | -0,66              | -2,27           | -3,03            |
| GBPUSD                                      | 1,3209    | 0,12        | 0,12               | -1,89           | -1,78            |
| USDCHF                                      | 0,8082    | -0,25       | 0,07               | 3,44            | 1,84             |
| <b>Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri</b>  |           |             |                    |                 |                  |
| USDTRY                                      | 46,6251   | 0,13        | 0,41               | 1,69            | 8,54             |
| USDBRL                                      | 5,1763    | -0,35       | 0,46               | 2,41            | -6,15            |
| USDZAR                                      | 16,4774   | -0,10       | 0,43               | 1,49            | -0,56            |
| USDMXN                                      | 17,5373   | 0,21        | 1,11               | 1,06            | -2,69            |
| <b>Tahvil Piyasası</b>                      |           |             |                    |                 |                  |
| ABD-2Y                                      | 4,09      | -0,27       | -2,39              | 2,00            | 17,43            |
| ABD-10Y                                     | 4,37      | -0,25       | -2,02              | -1,64           | 4,75             |
| Almanya-2Y                                  | 2,51      | -0,04       | -5,28              | -0,40           | 17,67            |
| Almanya-10Y                                 | 2,84      | -0,04       | -5,02              | -3,16           | -0,70            |
| <b>Emtia Piyasası</b>                       |           |             |                    |                 |                  |
| XAUUSD                                      | 4030,56   | 0,10        | -3,01              | -11,23          | -6,56            |
| XAGUSD                                      | 57,75     | -0,08       | -10,62             | -23,31          | -18,75           |
| BRENT                                       | 73,67     | -1,72       | -8,33              | -19,41          | 21,01            |
| WTIUSD                                      | 69,98     | -1,86       | -8,70              | -19,49          | 22,07            |
| XPTUSD                                      | 1603,78   | 0,15        | -3,72              | -16,58          | -21,94           |
| XPLDSPT                                     | 1805,14   | 2,06        | -3,89              | -11,24          | -19,92           |



## Şirket Haberleri

- SpaceX, Financial Times'a göre ABD'de tüketicilere yönelik Starlink mobil hizmeti başlatmayı değerlendiriyor. Plan doğrularınırsa şirket Verizon, AT&T ve T-Mobile'a doğrudan rakip olabilir. EchoStar'dan alınan frekans lisansları Starlink'in mobil pazara girişini hızlandırabilir.
- SoftBank, OpenAI'ın halka arzını gelecek yıla erteleyebileceği endişesiyle %13'e kadar geriledi. Olası erteleme, OpenAI yatırımından beklenen getirilerin gecikebileceği algısıyla SoftBank üzerinde baskı yarattı.
- Microsoft, parça arzındaki sıkışıklığın tüketici elektroniği maliyetlerini artırması nedeniyle Xbox konsollarında üçüncü büyük fiyat artışına gitti. Karar, donanım marjları ve oyun tarafında talep esnekliği açısından izlenecek.
- BHP Group'ta görevi 1 Temmuz'da devralacak yeni CEO Brandon Craig, üst yönetim ekibinde değişiklikler açıkladı. Hamle, madencilik devinde yeni dönem öncesi stratejik önceliklerin ve operasyonel yapılanmanın yeniden şekilleneceğine işaret ediyor.
- Samsung Electronics ve SK Hynix'in, Güney Kore basınına göre Pazartesi günü yüz milyarlarca dolarlık yeni yatırım planları açıklamaya hazırlandığı belirtiliyor. Olası yatırımlar, bellek ve yapay zeka çip kapasitesi açısından sektörün uzun vadeli büyüme beklentilerini destekleyebilir.

|                                      | Son Fiyat | Gün Değişim | Hafta Başı Değişim | Ay Başı Değişim | Yıl Başı Değişim |
|--------------------------------------|-----------|-------------|--------------------|-----------------|------------------|
| ABD - Avrupa - Asya Borsaları        |           |             |                    |                 |                  |
| SPX500                               | 7.340,3   | -0,23       | -1,98              | -3,19           | 6,30             |
| DJIC                                 | 51.920,6  | 0,14        | 0,69               | 1,74            | 8,03             |
| NDX                                  | 29.440,3  | 0,75        | -3,18              | -2,94           | 16,60            |
| DAX                                  | 24.819,4  | -0,70       | -0,67              | -1,14           | 1,34             |
| UKX                                  | 10.489,8  | -0,38       | 1,22               | 0,77            | 5,62             |
| SHCOMP                               | 4.027,3   | -2,03       | -1,55              | -1,02           | 1,47             |
| NIKX                                 | 69.360,9  | -4,15       | -2,65              | 4,57            | 37,79            |
| Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri |           |             |                    |                 |                  |
| DXY                                  | 101,4     | -0,15       | 0,50               | 2,43            | 3,08             |
| USDJPY                               | 161,57    | -0,13       | 0,16               | 1,39            | 2,99             |
| AUDUSD                               | 0,6895    | -0,21       | -1,64              | -3,94           | 3,37             |
| NZDUSD                               | 0,5650    | 0,04        | -1,57              | -5,67           | -1,85            |
| EURUSD                               | 1,1396    | 0,23        | -0,66              | -2,27           | -3,03            |
| GBPUSD                               | 1,3209    | 0,12        | 0,13               | -1,89           | -1,78            |
| USDCHF                               | 0,8082    | -0,25       | 0,07               | 3,44            | 1,84             |
| Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri  |           |             |                    |                 |                  |
| USDTRY                               | 46,6249   | 0,13        | 0,41               | 1,69            | 8,54             |
| USDBRL                               | 5,1760    | -0,35       | 0,46               | 2,41            | -6,16            |
| USDZAR                               | 16,4696   | -0,15       | 0,38               | 1,44            | -0,61            |
| USDMXN                               | 17,5367   | 0,21        | 1,11               | 1,05            | -2,70            |
| Tahvil Piyasası                      |           |             |                    |                 |                  |
| ABD-2Y                               | 4,09      | -0,27       | -2,39              | 2,00            | 17,43            |
| ABD-10Y                              | 4,37      | -0,25       | -2,02              | -1,64           | 4,75             |
| Almanya-2Y                           | 2,51      | -0,04       | -5,28              | -0,40           | 17,67            |
| Almanya-10Y                          | 2,84      | -0,04       | -5,02              | -3,16           | -0,70            |
| Emtia Piyasası                       |           |             |                    |                 |                  |
| XAUUSD                               | 4030,59   | 0,10        | -3,01              | -11,23          | -6,56            |
| XAGUSD                               | 57,75     | -0,09       | -10,63             | -23,32          | -18,75           |
| BRENT                                | 73,67     | -1,72       | -8,34              | -19,41          | 21,00            |
| WTIUSD                               | 69,97     | -1,87       | -8,71              | -19,50          | 22,06            |
| XPTUSD                               | 1603,68   | 0,15        | -3,73              | -16,59          | -21,95           |
| XPLDSPT                              | 1805,96   | 2,10        | -3,84              | -11,20          | -19,88           |



## Çekince Metni

İfo 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](http://www.infoyatirim.com)  
[arastirma@infoyatirim.com.tr](mailto: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 İfo 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 İfo 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.