



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerindeki küresel satış baskısının derinleşmesiyle karışık seyreliyor. Nasdaq-100 vadeli endeksi geri çekilme öne çıkarken, Dow Jones vadeli endeksi sınırlı pozitif kaldı. Güney Kore'de çip ağırlıklı endeksin %5'in üzerinde düşmesi, yapay zeka ve yarı iletken temasındaki risk iştahının zayıfladığını gösterdi. Bugün JPMorgan, Citi ve Goldman Sachs ile ABD bilanço sezonu daha belirgin şekilde başlarken, büyük bankaların hisse alım-satım gelirlerinin güçlü kalması bekleniyor. Tahvil tarafında güvenli liman alımları görülse de, uzun vadeli faizlerin yüksek seyri teknoloji değerlemeleri üzerindeki ana baskı unsuru olmayı sürdürüyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde pozitif görünüm izlense de, küresel tahvil faizlerindeki yüksek seyrin yarattığı kırılganlık gündemde kalmaya devam ediyor. IMF, devlet tahvili faizlerindeki yükselişi küresel finansal sistem için en büyük yeni risklerden biri olarak öne çıkarırken, Blackstone'dan Jonathan Gray de özellikle Fransa ve Avrupa'daki mali baskıların ABD'ye kıyasla daha acil olduğunu belirtti. İngiltere tarafında güçlü büyüme ve dirençli istihdam piyasasının enflasyonla mücadeleyi zorlaştırdığına ilişkin BOE üyelerinden gelen mesajlar takip ediliyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji ve çip hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıktı. MSCI Asya Pasifik ve gelişen piyasalar endeksleri gerilerken, Güney Kore'de yarı iletken ağırlıklı piyasadaki sert düşüş bölge geneline yayılan risk algısını artırdı. Çin tarafında endeksler sınırlı pozitif kalırken, Goldman Sachs'ın yuanın %20-25 civarında düşük değerli olduğuna yönelik değerlendirmesi kur tarafında dikkat çekti. Hindistan rupisi, merkez bankasının güçlü destek adımlarının ardından kazançlarını sürdürse de yapısal kırılganlıklar devam ediyor. Bölge genelinde yatırımcılar yapay zeka değerlemeleri, tahvil faizleri ve dolar likiditesi arasındaki dengeyi izliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu kaynaklı arz risklerine rağmen geriledi. Brent petrol 106 dolar civarından sınırlı düşerken, WTI ham petrol 93 doların altında işlem gördü. Fujairah limanına yaklaşan bazı büyük tankerlerin rotasını durdurması veya geri çevirmesi, İran kaynaklı saldırı risklerinin enerji ticareti üzerindeki baskısını artırıyor. Buna karşın fiyatlarda geri çekilme, piyasanın şimdilik doğrudan arz kesintisi yerine risk primini dengeli fiyatladığını gösteriyor. Değerli metallerde altın, gümüş ve platinde sınırlı yükseliş izlenirken, bakır ve alüminyum da pozitif seyretti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.799,0	-0,11	-0,15	1,73	12,94
DJIC	51.850,6	0,38	0,38	1,86	7,88
NDX	30.664,7	-0,71	-0,71	0,84	21,45
DAX	25.277,7	0,76	0,76	0,31	3,21
UKX	10.656,3	0,99	0,99	0,47	7,30
SHCOMP	3.799,4	-0,38	-0,38	-1,11	-4,27
NIKX	67.730,7	-1,88	-1,88	1,46	34,55
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	102,4	-0,13	0,20	0,91	4,17
USDJPY	158,26	-0,20	-0,03	0,54	0,88
AUDUSD	0,6961	0,02	-0,34	0,22	4,36
NZDUSD	0,5595	0,15	-0,34	-0,69	-2,80
EURUSD	1,1175	0,17	-0,24	-1,37	-4,91
GBPUSD	1,3222	0,11	-0,10	-0,32	-1,68
USDCHF	0,8332	-0,18	0,36	-0,32	4,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3673	0,15	0,20	0,73	14,93
USDBRL	4,9879	0,01	0,02	-3,59	-9,57
USDZAR	16,5148	-0,12	-0,02	0,60	-0,33
USDMXN	18,2583	-0,03	-0,85	1,07	1,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	-0,02	-0,42	-2,45	37,24
ABD-10Y	5,20	-0,04	-0,95	-1,70	24,64
Almanya-2Y	3,10	-0,03	0,32	-3,13	45,34
Almanya-10Y	3,44	-0,03	-0,86	-3,91	20,28
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4184,75	0,31	-0,23	0,67	-2,98
XAGUSD	60,37	0,18	-0,73	-0,22	-15,07
BRENT	103,54	-0,77	0,75	6,17	70,07
WTIUSD	91,66	-0,86	0,84	2,44	59,89
XPTUSD	1694,64	0,15	0,18	-1,02	-17,52
XPLDSPT	1819,82	0,00	-0,80	-4,29	-19,27





Şirket Haberleri

- **LVMH**, Çin satışlarında geçen çeyrekte çift haneli düşüş yaşadı. Veri, lüks tüketim tarafında toparlanmanın kalıcılığına ilişkin soru işaretlerini artırdı.
- **JPMorgan ve Goldman Sachs**, yapay zeka girişimi Volta Infrastructure için yapılacak 5 milyar\$ büyüklüğündeki kredi satışında risklerini sınırlama kararı aldı. Adım, yapay zeka bağlantılı borçlanma işlemlerinde seçiciliğin arttığını gösteriyor.
- **Kroger**, önümüzdeki üç yıl içinde kurumsal çalışan sayısının üçte birinden fazlasını azaltmayı planlıyor. Şirket, maliyet yapısını sadeleştirmeye ve verimliliği artırmaya odaklanıyor.
- **Albertsons**, başarısız olan 24,6 milyar\$ büyüklüğündeki Kroger birleşmesi nedeniyle Kroger'dan 9 milyar\$'ın üzerinde tazminat talep ediyor. Dava süreci, anlaşmanın çökmesinde sorumluluğun kimde olduğuna odaklanacak.
- **Meta**, OpenAI ve Anthropic modelleriyle rekabet ettiğini belirttiği Muse Wonder adlı yeni yapay zeka modelini tanıttı. Şirket, modelin "öncü" kabiliyetlere sahip olduğunu vurguladı.
- **Applied Materials**, yapay zekayı ürün geliştirme ve kalite kontrol süreçlerinde daha yoğun kullanarak önümüzdeki yıllarda gelirini ikiye katlamayı hedefliyor. Şirket, bunu benzer ölçekte istihdam artışı olmadan yapmayı planlıyor.
- **Apple**, bugün yeni akıllı ev cihazlarını tanıtmaya hazırlanıyor. Şirketin kapı zili, termostat, güvenlik kamerası ve akıllı kilit gibi ürünlerle ev ekosistemini genişletmesi bekleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.799,0	-0,11	-0,15	1,73	12,94
DJIC	51.850,6	0,38	0,38	1,86	7,88
NDX	30.664,7	-0,71	-0,71	0,84	21,45
DAX	25.277,7	0,76	0,76	0,31	3,21
UKX	10.656,3	0,99	0,99	0,47	7,30
SHCOMP	3.799,4	-0,38	-0,38	-1,11	-4,27
NIKX	67.730,7	-1,88	-1,88	1,46	34,55
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,4	-0,13	0,20	0,91	4,17
USDJPY	158,26	-0,20	-0,03	0,54	0,88
AUDUSD	0,6961	0,02	-0,33	0,22	4,36
NZDUSD	0,5595	0,15	-0,34	-0,69	-2,80
EURUSD	1,1175	0,17	-0,24	-1,37	-4,91
GBPUSD	1,3222	0,11	-0,10	-0,32	-1,68
USDCHF	0,8332	-0,18	0,36	-0,32	4,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3673	0,15	0,20	0,73	14,93
USDBRL	4,9879	0,01	0,02	-3,59	-9,57
USDZAR	16,5148	-0,12	-0,02	0,60	-0,33
USDMXN	18,2583	-0,03	-0,85	1,07	1,31
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	-0,02	-0,42	-2,45	37,24
ABD-10Y	5,20	-0,04	-0,95	-1,70	24,64
Almanya-2Y	3,10	-0,03	0,32	-3,13	45,34
Almanya-10Y	3,44	-0,03	-0,86	-3,91	20,28
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4184,75	0,31	-0,23	0,67	-2,98
XAGUSD	60,37	0,18	-0,73	-0,22	-15,07
BRENT	103,55	-0,77	0,75	6,17	70,08
WTIUSD	91,66	-0,86	0,84	2,44	59,90
XPTUSD	1694,64	0,15	0,18	-1,02	-17,52
XPLDSPT	1819,82	0,00	-0,80	-4,29	-19,27





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.

