



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** İran'da savaşa dair belirsizlik devam ederken Trump'ın İran'ın enerji alt yapılarının vurulmaması adına verdiği süre ise hafta sonuna doğru dolacak. Bu da akıllara hafta sonu riskini tekrar getiriyor ve petrol fiyatlarındaki yükseliş görmekteyiz. Zincirin bir sonraki halkasında bilindiği üzere enflasyon beklentileri ve bunun ardından Fed'e dair beklentiler geliyor. Fed'e şu aşamada bu yıl için faiz indirim beklentisi öne çıkmıyor. 2 yıllık ABD tahvil faizi ise %3,9'ların üzerinde kalmaya devam ediyor. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları artmış olsa da hala düşük seviyelerde. Bu da işgücü piyasası açısından olumlu görünüm sunmakta. ABD'de ayrıca Google'ın yapay zeka için bellek ihtiyacını azaltacak geliştirmeleri tanıtması ABD'de teknoloji sektörü üzerinde baskı yaratabilecek bir gelişme olarak okunuyor.

**Avrupa Piyasası:** OECD'nin küresel büyümeye dair riskleri öne çıkarması ve Almanya'da büyümenin yarı yarıya düşebileceği beklentisi Avrupa borsalarını aşağı çekiyor. Petrol fiyatlarındaki yükseliş ve bu hafta aldığımız zayıf veriler ise Euro üzerindeki baskıyı artıran ana etkenler arasında yer aldı.

**Emtia:** Emtia tarafında Brent petrol 100 dolar üzerine yerleşmeye çalışıyor. ABD – İran arasında ateşkes görüşmeleri beklentileri karşılamış değil ve ABD kara hareketi için hazırlık yapıyor. Tüm bunlar beraberinde petrol için yukarı yönlü riskleri besliyor. Ons altın ise son düşüşle birlikte ana desteklerine kadar geriledi. 4400 dolar bölgesi geri çekilmede kritik eşik olarak görülmekte.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
<b>ABD - Avrupa - Asya Borsaları</b>					
SPX500	6.539,5	-0,80	0,05	-4,90	-5,30
DJIC	46.429,5	0,66	1,87	-5,20	-3,40
NDX	24.163,0	0,67	1,11	-3,19	-4,30
DAX	22.614,0	-1,49	1,04	-10,56	-7,66
UKX	9.978,4	-1,27	0,61	-8,54	0,47
SHCOMP	3.889,1	-1,09	-1,72	-6,58	-2,01
NIKX	53.603,7	-0,27	0,43	-8,92	6,48
<b>Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>					
DX	99,9	0,25	0,21	2,31	1,56
USDJPY	159,62	0,10	0,14	2,30	1,75
AUDUSD	0,6911	-0,52	-1,57	-2,89	3,62
NZDUSD	0,5780	-0,43	-0,84	-3,58	0,42
EURUSD	1,1539	-0,17	-0,28	-2,31	-1,81
GBPUSD	1,3337	-0,22	0,20	-0,59	-0,82
USDCHF	0,7929	0,18	0,51	3,31	-0,08
<b>Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri</b>					
USDTRY	44,3665	0,08	0,16	0,98	3,28
USDBRL	5,2384	-0,01	-1,44	2,20	-5,02
USDZAR	17,0620	0,57	0,27	7,15	2,97
USDMXN	17,8242	0,30	-0,48	3,50	-1,10
<b>Tahvil Piyasası</b>					
ABD-2Y	3,94	1,05	1,26	16,43	13,15
ABD-10Y	4,38	1,04	-0,21	10,52	4,99
Almanya-2Y	2,68	2,45	-0,15	32,69	25,41
Almanya-10Y	3,03	2,26	-0,79	14,04	5,91
<b>Emtia Piyasası</b>					
XAUUSD	4441,01	-1,45	-1,19	-15,62	2,96
XAGUSD	68,11	-4,24	0,30	-27,40	-4,17
BRENT	101,61	3,29	-5,84	39,16	66,89
WTIUSD	93,19	2,91	-4,40	38,73	62,57
XPTUSD	1865,40	-3,30	-3,41	-21,17	-9,21
XPLDSPT	1942,36	-5,84	-6,41	-22,77	-13,83

<b>Günün Önemli Verileri</b>				
Saat	Veri	Beklenti	Önceki	
15:45	FOMC Miran Konuşması			
17:00	ABD İnşaat Harcamaları	0,10%	0,30%	
18:00	Euro Bölgesi Tüketici Güveni	-	15,00	- 12,00



## Şirket Haberleri

**MU US (Micron Technology Inc)** – Teknoloji sektöründe faaliyet gösteren ve dinamik ve statik RAM bellek üretimi yapan şirket için Wells Fargo 550 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. WF raporunda şirketin daha önce değindiği ve satışlarının %13'ünü oluşturan şirketin NVDA olduğu tahmin edilirken söz konusu müşterinin CMBU segmentindeki gelirlerdeki payının yaklaşık %30-35 olduğu vurgulanmakta. WF'nin MU için önerisinin arkasında ise DRAM arz talep dengesinin MU lehine gelişiyor olması, beklenenden daha güçlü gelişen teknolojiler talebi, DRAM ve NAND piyasasında rekabet gücü ve şirketin parça bileşenleri tarafında kendini geliştiriyor olması yer almakta. Teknik olarak yükselen trendin devam ettiği MU'da 364 bölgesi üzerindeki tutunma devam ettiği sürece geri çekilme sınırlı kalabilir. Yükselişte ise 436 ana direnç olarak takip edilebilir.



**DD (Dupont De Numereous Inc)** – Teknoloji sektöründe parça ve çözümler üreten DD aynı zamanda inşaat ürünleri, elektronik, fiber ve medikal ürünler de sağlamaktadır. Şirket için J.P. Morgan 57,0 USD hedef fiyat ile «ağırlığı artır» tavsiyesinde bulundu. Raporda şirketin yaptığı Qnity yatırımı ardından 2026-2028 dönemi için belirlenen orta vadeli hedeflere ulaşım konusunda güvenin korunduğu belirtilirken bu hedefler %3-4 büyüme ve 150-200 puan kadar marj genişlemesi ve %8-10 aralığında hisse başı kar büyümesini içeriyor. J.P. Söz konusu beklentilere olan güvenin yüksek olduğunu belirtmekte. Teknik olarak yükselen trendin korunduğu DD'de 42,0 USD üzerindeki tutunma devam ettiği sürece yukarı eğilim sürebilir. Yükselişte ise 52,0 USD ana direnç olarak takip edilebilir.





## 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.

