



## Piyasa Görüş ve Beklentimiz

**ABD Piyasaları:** Küresel piyasalarda teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıkarken, bu hareketin temel nedeni Broadcom'un açıkladığı beklentilerin piyasa tahminlerini karşılayamaması oldu. Şirketin mevcut çeyreğe ilişkin yapay zeka çipi gelir beklentisinin yatırımcıların yüksek beklentilerinin altında kalması sonrası hisseler ABD piyasa öncesi işlemlerde %14 geriledi. Bu gelişme, son aylarda yapay zeka temasıyla güçlü yükseliş kaydeden teknoloji sektöründe kar satışlarını tetikledi. Nasdaq 100 vadeli endeksi %1,1 düşerken, S&P 500 vadellileri %0,3 geriledi. Buna karşın Dow Jones vadellilerinin %0,9 yükselmesi, yatırımcıların teknoloji dışındaki sektörlere yönelmeye başladığına işaret etti.

**Avrupa Piyasası:** Avrupa piyasaları ise teknoloji hisselerinin endeks içerisindeki ağırlığının daha düşük olması sayesinde görece dirençli bir görünüm sergiledi. STOXX Europe 600 endeksi %0,2 yükselirken, yatırımcılar güvenli liman niteliğindeki tahvillere yöneldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 4 baz puan düşüşle %4,45'e gerilerken, Almanya ve İngiltere tahvil faizlerinde de düşüşler görüldü. ABD'de haftalık işsizlik maaşı başvurularının beklentilerin üzerinde gelmesi de tahvil piyasasına destek sağladı.

**Asya Piyasaları:** Asya piyasaları da yarı iletken hisselerindeki satışlardan olumsuz etkilendi. Güney Kore'nin KOSPI endeksi %1,8 gerilerken, Hong Kong ve Çin'e maruz finans hisselerinde de satışlar görüldü. Özellikle HSBC Holdings ve AIA Group hisseleri baskı altında kaldı. Buna karşın Taiwan Semiconductor Manufacturing Company CEO'su C.C. Wei, yapay zeka kaynaklı çip talebinin uzun yıllar boyunca arzın üzerinde kalacağını belirterek sektörün uzun vadeli görünümüne ilişkin olumlu değerlendirmelerde bulundu.

**Emtia:** Emtia tarafında ise petrol fiyatları haftanın ilk geri çekilmesini yaşadı. Brent petrol %3,1 düşüşle varil başına 95 doların altına inerken, WTI petrol %3,3 gerileyerek 92,81 dolara düştü. Lübnan ile İsrail arasında olası bir ateşkes beklentisi ve risk iştahındaki zayıflama petrol fiyatları üzerinde baskı yarattı. Buna karşılık güvenli liman talebiyle altın %1,5 yükselerek ons başına 4.500 doların üzerine çıktı. Kripto para piyasasında ise Bitcoin %2 düşüşle 63.636 dolar seviyesine gerileyerek son ayların en zayıf performanslarından birini sergiledi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
<b>ABD - Avrupa - Asya Borsaları</b>					
SPX500	7.519,2	-0,46	-0,83	-0,83	8,89
DJIC	50.687,1	-1,21	-0,68	-0,68	5,46
NDX	30.571,2	-0,29	0,78	0,78	21,07
DAX	24.867,5	0,29	-0,94	-0,94	1,54
UKX	10.250,5	-0,79	-1,53	-1,53	3,21
SHCOMP	4.057,8	-0,43	-0,27	-0,27	2,24
NIKX	67.470,7	-1,36	1,72	1,72	34,03
<b>Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>					
DXD	99,3	-0,18	0,35	0,35	0,98
USDJPY	159,89	-0,12	0,33	0,33	1,92
AUDUSD	0,7133	0,03	-0,73	-0,73	6,94
NZDUSD	0,5874	0,26	-1,92	-1,92	2,05
EURUSD	1,1629	0,26	-0,27	-0,27	-1,05
GBPUSD	1,3438	0,15	-0,18	-0,18	-0,07
USDCHF	0,7897	-0,26	1,06	1,06	-0,49
<b>Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri</b>					
USDTRY	45,9746	0,02	0,28	0,28	7,03
USDBRL	5,0793	-0,03	0,49	0,49	-7,91
USDZAR	16,2693	-0,53	0,21	0,21	-1,82
USDMXN	17,2928	-0,29	-0,35	-0,35	-4,05
<b>Tahvil Piyasası</b>					
ABD-2Y	4,06	-0,02	1,25	1,25	16,57
ABD-10Y	4,48	-0,02	0,83	0,83	7,38
Almanya-2Y	2,68	0,00	6,35	6,35	25,64
Almanya-10Y	3,04	0,00	3,66	3,66	6,29
<b>Emtia Piyasası</b>					
XAUUSD	4469,50	0,79	-1,56	-1,56	3,62
XAGUSD	73,37	0,91	-2,58	-2,58	3,22
BRENT	95,93	-1,39	4,94	4,94	57,56
WTIUSD	93,16	-1,17	7,18	7,18	62,52
XPTUSD	1884,30	1,31	-1,99	-1,99	-8,29
XPLDSPT	1941,86	-2,01	-4,52	-4,52	-13,85



## Şirket Haberleri

- CrowdStrike:** CrowdStrike gelir tahminlerini yükseltmesine rağmen hisselerinde %10'luk düşüş yaşanırken, bu durum yatırımcıların teknoloji şirketlerine yönelik beklentilerinin ne kadar yüksek seviyelere ulaştığını gösterdi. Ayrıca Blackstone ve Partners Group özel piyasa fonlarında yatırımcı çıkışlarının artması nedeniyle geri alımları sınırlandırmaya yönelik adımlar attı.
- SpaceX:** SpaceX, yaklaşık 75 milyar dolarlık halka arz planını doğrularken, şirketin hedeflenen piyasa değerinin yaklaşık 1,77 trilyon dolar seviyesinde olduğu belirtildi.
- NVDA:** Nvidia CEO'su Jensen Huang, yapay zeka balonu endişelerini gidermek için bu hafta yapay zeka patlamasına yatırım yapmaya istekli yatırımcılar için "çığgın" getiriler vaat etti. Ancak Ray Dalio'nun uyarılarının ardından piyasalarda tedirginlik arttı.
- TMSC:** Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. CEO'su C.C. Wei, yapay zeka kaynaklı çip talebinin önümüzdeki yıllarda da arzın üzerinde kalacağını belirtti.
- GOOG:** Alphabet, yapay zeka yatırımlarını finanse etmek amacıyla planladığı sermaye artırımını 80 milyar dolardan 84,75 milyar dolara yükseltti.
- META:** Meta Platforms, işletmelere yönelik yapay zeka ajanlarını ücretli olarak sunmaya başlayarak AI yatırımlarını gelir yaratmaya dönüştürme yönünde yeni bir adım attı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
<b>ABD - Avrupa - Asya Borsaları</b>					
SPX500	7.519,2	-0,46	-0,83	-0,83	8,89
DJIC	50.687,1	-1,21	-0,68	-0,68	5,46
NDX	30.571,2	-0,29	0,78	0,78	21,07
DAX	24.867,5	0,29	-0,94	-0,94	1,54
UKX	10.250,5	-0,79	-1,53	-1,53	3,21
SHCOMP	4.057,8	-0,43	-0,27	-0,27	2,24
NIKX	67.470,7	-1,36	1,72	1,72	34,03
<b>Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri</b>					
DXD	99,3	-0,18	0,35	0,35	0,98
USDJPY	159,89	-0,12	0,33	0,33	1,92
AUDUSD	0,7133	0,03	-0,73	-0,73	6,94
NZDUSD	0,5874	0,26	-1,92	-1,92	2,05
EURUSD	1,1629	0,26	-0,27	-0,27	-1,05
GBPUSD	1,3438	0,15	-0,18	-0,18	-0,07
USDCHF	0,7897	-0,26	1,06	1,06	-0,49
<b>Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri</b>					
USDTRY	45,9746	0,02	0,28	0,28	7,03
USDBRL	5,0793	-0,03	0,49	0,49	-7,91
USDZAR	16,2693	-0,53	0,21	0,21	-1,82
USDMXN	17,2928	-0,29	-0,35	-0,35	-4,05
<b>Tahvil Piyasası</b>					
ABD-2Y	4,06	-0,02	1,25	1,25	16,57
ABD-10Y	4,48	-0,02	0,83	0,83	7,38
Almanya-2Y	2,68	0,00	6,35	6,35	25,64
Almanya-10Y	3,04	0,00	3,66	3,66	6,29
<b>Emtia Piyasası</b>					
XAUUSD	4469,50	0,79	-1,56	-1,56	3,62
XAGUSD	73,37	0,91	-2,58	-2,58	3,22
BRENT	95,93	-1,39	4,94	4,94	57,56
WTIUSD	93,16	-1,17	7,18	7,18	62,52
XPTUSD	1884,30	1,31	-1,99	-1,99	-8,29
XPLDSPT	1941,86	-2,01	-4,52	-4,52	-13,85



## 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.