



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, yükselen tahvil faizleri ve teknoloji hisselerine ilişkin haber akışıyla negatif seyretti. Dow Jones ve S&P 500 vadeli %0,2 gerilerken, Nasdaq-100 vadeli %0,4 seviyesinde izlendi. ABD tahvil faizlerinin çok yıllık zirvelere yakın seyretmesi, uzun vadeli değerlemeler üzerinde baskı yaratırken, yatırımcılar bugün açıklanacak JOLTS açık iş sayısı verilerini takip edecek. Fed üyelerinden gelecek açıklamalar da faiz patikasına ilişkin fiyatlamalar açısından önemli olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında yatay ve temkinli görünüm öne çıkıyor. STOXX Europe 600 yatay seyrederken, DAX sınırlı geriledi. Küresel tahvil faizlerindeki yükseliş Avrupa varlıkları üzerinde baskı yaratırken, İngiltere 10 yıllık tahvil faizinin %5,40'ın üzerinde kalması bölge genelinde faiz hassasiyetini artırıyor. Avrupa tarafında bugün İspanya enflasyonu, Euro Bölgesi tüketici güveni ve ECB üyelerinden gelecek açıklamalar izlenecek. İngiltere'de mağaza enflasyonunun yavaşlaması tüketici maliyetleri açısından sınırlı olumlu sinyal verse de, enerji fiyatlarındaki yükseliş ve jeopolitik riskler enflasyon görünümüne ilişkin temkinli duruşun korunmasına neden oluyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında zayıf görünüm öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,9 gerilerken, gelişen piyasa endekslerinde de satış baskısı izlendi. Buna karşın Çin endeksleri, Pekin'in yavaşlayan ekonomiyi desteklemek için kullanılmayan yerel tahvil kotalarını devreye alma, merkez bankası yeniden kredi programlarını genişletme ve emlak piyasasını stabilize etmeye yönelik yeni adımları değerlendirme taahhüdüyle sınırlı pozitif ayrıştı. Avustralya'da RBA'nın politika faizini beklentilere paralel 25 baz puan artırarak %4,60'a yükseltmesi, bölge genelinde sıkı para politikası temasını gündemde tuttu. Japonya'da 40 yıllık tahvil ihalesine güçlü talep gelmesi ise uzun vadeli faizlerdeki oynaklık açısından takip edildi.

Emtia Piyasaları: Emtia tarafında petrol fiyatları jeopolitik risk primiyle yükseldi. Brent petrol 99 doların üzerine çıkarken, WTI petrol 94 dolar civarında işlem görüyor. İranlı yetkililerin Hürmüz Boğazı'nın yeniden açılmasına yönelik anlaşma konusunda karamsar olması ve ABD'nin İran'ın deniz yoluyla ham petrol ihracatına yönelik baskıyı artırdığına ilişkin haber akışı arz risklerini canlı tutuyor. Rusya'nın enerji ticaretine ilişkin erişim ve raporlama kısıtlamalarını genişletmesi de arz görünümündeki belirsizliği artırdı. Altın, jeopolitik riskler ve tahvil piyasasındaki oynaklıktan destek alarak 4.100 doların üzerinde güçleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.684,9	0,02	-0,76	-0,10	11,29
DJIC	51.481,5	-0,67	-0,67	-3,20	7,11
NDX	30.276,8	-1,08	-1,08	2,78	19,91
DAX	25.374,4	-0,13	-0,13	-3,37	3,61
UKX	10.684,9	-0,10	-0,10	-1,29	7,59
SHCOMP	3.841,8	-1,20	-1,20	-3,63	-3,20
NIKK	65.209,4	-1,01	-1,74	-1,66	29,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,3	0,02	0,28	1,89	2,98
USDJPY	157,41	0,00	0,08	-1,46	0,34
AUDUSD	0,6994	-0,35	-0,42	-2,42	4,85
NZDUSD	0,5656	-0,18	-0,15	-4,40	-1,75
EURUSD	1,1364	-0,07	-0,24	-2,19	-3,31
GBPUSD	1,3239	-0,12	-0,06	-2,30	-1,55
USDCHF	0,8332	0,13	0,56	3,06	4,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9999	0,05	0,09	1,54	14,07
USDBRL	5,2232	-0,04	0,80	0,72	-5,30
USDZAR	16,4084	-0,04	0,59	1,82	-0,98
USDMXN	17,9625	-0,14	1,60	5,68	-0,34
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,95	0,20	1,64	13,79	42,12
ABD-10Y	5,24	0,00	1,35	10,08	25,60
Almanya-2Y	3,29	0,00	0,92	12,67	54,24
Almanya-10Y	3,63	0,00	0,55	9,01	26,92
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4144,95	0,73	-3,28	-6,84	-3,91
XAGUSD	60,93	0,46	-5,27	-8,43	-14,28
BRENT	99,03	0,67	1,62	9,58	62,65
WTIUSD	92,42	0,46	1,15	8,17	61,23
XPTUSD	1701,70	-0,85	-4,44	-5,20	-17,17
XPLDSPT	1913,55	0,00	-4,02	-9,85	-15,11



Şirket Haberleri

• OpenAI, Astra modelinin bir versiyonunu güvenlik testlerinde beklentileri karşılamaması nedeniyle şimdilik kullanıma sunmadı. Şirket ayrıca Avustralya kamu sistemlerini ilgilendiren bir olayın ardından özel bir görev gücü kurmaya hazırlanıyor.

• Anthropic, Reuters'ın haberine göre önümüzdeki yıllarda bulut ve hesaplama kapasitesi için 518 milyar\$ harcama planlıyor. Şirketin Nvidia ile yapay zeka ajanlarına yönelik kontrol mekanizmaları üzerinde çalışması, AI güvenliği ve altyapı yatırımlarının sektör gündeminde kalmaya devam ettiğini gösteriyor.

• AMD, yapay zeka alanında faaliyet gösteren World Labs'i 8,2 milyar\$ değerinde hisse bazlı işlemle satın almak üzere anlaşmaya vardı. Fei-Fei Li tarafından kurulan girişimin satın alınması, AMD'nin yapay zeka yazılımı ve model geliştirme tarafındaki konumunu güçlendirmeyi hedefliyor.

• BP, Brezilya'daki biyoyakıt iş birimini satmayı değerlendiriyor. Şirket, yaklaşık iki yıl önce 1,4 milyar\$ bedelle tam kontrolünü aldığı varlık için olası satış sürecini stratejik portföy sadeleşmesi kapsamında ele alıyor.

• Paramount, Warner Bros. Discovery satın alımını finanse etmek amacıyla planladığı yaklaşık 44 milyar\$ büyüklüğündeki tahvil ihracı için yeterli talep topladı. İşlemde bazı vadelerde getirilerin %9'a kadar çıkması, birleşme finansmanının yüksek borçlanma maliyetiyle gerçekleşebileceğini gösteriyor.

• Boeing hisseleri, FAA'nın 737 Max 10 onay sürecini yazılım kaynaklı inceleme nedeniyle geciktireceğini açıklamasının ardından baskı altında kaldı. Karar, şirketin dar gövdeli uçak programındaki teslimat ve sertifikasyon takvimi açısından belirsizliği artırıyor.

• Eli Lilly, Centessa için yaptığı 7,8 milyar\$ büyüklüğündeki satın alma işlemine benzer ölçeklerde yeni anlaşmalara açık olduğunu belirtti. Şirket, bilimsel açıdan yüksek potansiyel gördüğü alanlarda portföyünü genişletmeye devam etmeyi hedefliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.684,6	0,01	-0,76	-0,10	11,28
DJIC	51.481,5	-0,67	-0,67	-3,20	7,11
NDX	30.276,8	-1,08	-1,08	2,78	19,91
DAX	25.374,4	-0,13	-0,13	-3,37	3,61
UKX	10.684,9	-0,10	-0,10	-1,29	7,59
SHCOMP	3.841,8	-1,20	-1,20	-3,63	-3,20
NIKX	65.209,4	-1,01	-1,74	-1,66	29,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,3	0,01	0,28	1,89	2,98
USDJPY	157,41	0,00	0,08	-1,46	0,34
AUDUSD	0,6994	-0,35	-0,42	-2,41	4,85
NZDUSD	0,5657	-0,17	-0,13	-4,39	-1,73
EURUSD	1,1364	-0,06	-0,24	-2,19	-3,30
GBPUSD	1,3239	-0,12	-0,05	-2,29	-1,55
USDCHF	0,8332	0,13	0,56	3,06	4,99
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	48,9995	0,05	0,09	1,54	14,07
USDBRL	5,2232	-0,04	0,80	0,72	-5,30
USDZAR	16,4066	-0,05	0,58	1,81	-0,99
USDMXN	17,9617	-0,15	1,60	5,67	-0,34
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,95	0,20	1,64	13,79	42,12
ABD-10Y	5,24	0,00	1,35	10,08	25,60
Almanya-2Y	3,29	0,00	0,92	12,67	54,24
Almanya-10Y	3,63	0,00	0,55	9,01	26,92
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4144,49	0,72	-3,29	-6,85	-3,92
XAGUSD	60,93	0,47	-5,26	-8,42	-14,28
BRENT	99,02	0,66	1,61	9,57	62,64
WTIUSD	92,41	0,45	1,14	8,16	61,22
XPTUSD	1701,35	-0,87	-4,46	-5,22	-17,19
XPLDSPT	1913,55	0,00	-4,02	-9,85	-15,11





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.

