



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, petrol fiyatlarındaki geri çekilme ve küresel risk iştahındaki toparlanmanın etkisiyle haftaya pozitif başladı. Dow Jones, S&P 500 ve Nasdaq 100 vadelilerinde sınırlı alımlar izlenirken, ABD ve Japonya'da tahvil piyasalarının tatil nedeniyle kapalı olması faiz cephesindeki fiyatlamaları sınırladı. Trump'ın, Ukrayna ve Rusya arasında enerji altyapısına yönelik saldırıların durdurulması konusunda anlaşma sağlandığını söylemesi petrol üzerindeki baskı artırırken, bu durum enflasyon beklentileri açısından da destekleyici algılandı. Bugün ABD tarafında önemli veri akışı sınırlı olurken, Fed'den gelecek açıklamalar ve bilanço sezonuna ilişkin beklentiler takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa'da önceki işlem gününde pozitif görünüm öne çıkarken, bölge gündeminde Fransa'nın kamu maliyesi ve Avrupa'da bütçe disiplini tartışmaları kalmaya devam ediyor. Stoxx Europe 600 ve DAX Cuma gününü yükselişle kapattı. Buna karşın Fransa'nın uzun süredir devam eden borçlanma ve harcama politikaları nedeniyle tahvil piyasası tarafından baskı altına alınması, Avrupa geneline yayılabilecek riskler açısından yakından takip ediliyor. AB'nin Çin hibrit araç ithalatına yıllık kota getirmeye hazırlanması da otomotiv sektörü ve ticaret ilişkileri açısından yeni bir başlık olarak izleniyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında genel görünüm pozitif seyretti. MSCI Asya Pasifik ve gelişen piyasalar endeksleri yükselirken, Avustralya piyasaları da bölge içinde destekleyici bir görünüm sergiledi. Hindistan rupisi, merkez bankasının para birimini desteklemek için 2013'ten bu yana en güçlü adımlardan bazılarını atmasının ardından dolar karşısında sert değer kazandı. Malezya'da bütçede asgari ücret artışı ve vergi indirimlerinin genişletilmesi tüketici hisselerini destekliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Husi saldırılarının bölgesel çatışma riskini artırmasına rağmen geriledi. Brent petrol 104 dolar civarında işlem görürken, WTI ham petrol 91 doların altında kaldı. Suudi Arabistan'ın ana havalimanına yönelik saldırılar ve enerji şirketi yöneticilerinin Riyad'daki Dünya Petrol Kongresi'nden çekilmesi jeopolitik riskleri canlı tutsa da, Trump'ın Ukrayna ve Rusya arasında enerji altyapısına yönelik ateşkes sağlandığını söylemesi fiyatlar üzerinde daha baskın oldu. Rusya'nın dizel ihracat yasağını kısmen kaldırması ve IEA'nın dizel arzı için ek adım çağrısı da petrol ürünleri piyasasında takip ediliyor. Değerli metaller yatay seyrederken, bakır güçlü yükselişle pozitif ayrıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.828,4	0,22	0,23	2,11	13,37
DJIC	51.655,0	0,83	0,00	1,47	7,47
NDX	30.883,2	0,51	0,00	1,56	22,31
DAX	25.087,3	1,13	0,00	-0,44	2,44
UKX	10.552,1	1,06	0,00	-0,51	6,25
SHCOMP	3.798,6	-0,40	-0,40	-1,13	-4,29
NIKX	69.030,9	-0,02	0,00	3,41	37,13
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,2	-0,03	-0,05	0,67	3,92
USDJPY	158,35	0,03	0,03	0,59	0,94
AUDUSD	0,6984	0,00	0,00	0,56	4,71
NZDUSD	0,5611	-0,05	-0,05	-0,40	-2,52
EURUSD	1,1209	0,06	0,06	-1,07	-4,62
GBPUSD	1,3256	0,17	0,17	-0,06	-1,42
USDCHF	0,8302	0,01	-0,01	-0,67	4,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3366	0,14	0,14	0,66	14,85
USDBRL	4,9875	0,01	0,01	-3,60	-9,57
USDZAR	16,4970	-0,13	-0,13	0,49	-0,44
USDMXN	18,3924	-0,12	-0,12	1,82	2,05
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,04	0,00	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,24	0,00	0,00	-0,95	25,60
Almanya-2Y	3,07	-0,36	-0,65	-4,06	43,93
Almanya-10Y	3,47	-0,03	0,00	-3,07	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4185,62	-0,21	-0,21	0,69	-2,96
XAGUSD	60,85	0,07	0,07	0,59	-14,39
BRENT	102,82	0,04	0,04	5,42	68,88
WTIUSD	90,77	-0,14	-0,14	1,45	58,34
XPTUSD	1701,39	0,58	0,58	-0,62	-17,19
XPLDSPT	1834,43	0,00	0,00	-3,52	-18,62





Şirket Haberleri

- **Amazon**, yapay zeka girişimi Decart'ı satın almak için görüşmeler yürütüyor. Wall Street Journal'a göre olası işlem, şirketin değerlemesini yaklaşık 7 milyar\$ seviyesine taşıyabilir.
- **Microsoft** CEO'su Satya Nadella, şirketlerin kontrolden çıkan yapay zeka modellerini durdurmak için "acil fren" mekanizmasına ihtiyaç duyduğunu söyledi. Açıklama, yapay zeka güvenliği tartışmalarının kurumsal tarafta daha fazla önem kazandığını gösteriyor.
- **Anthropic**, Claude modelinin yanlış bir cinayet ihbarında bulunduğunu açıkladı. Gelişme sonrası Beyaz Saray, şirketlere yapay zeka sistemlerini daha güvenli hale getirme çağrısı yaptı.
- **Jefferies** tarafından yönetilen bir fon, Radiant World ve Sapphire Minmetals bağlantılı 900 milyon\$ tutarındaki finansman işlemlerinde usulsüzlük tespit ettiğini açıkladı. Haber, özel kredi piyasasına yönelik denetim baskısını artırabilir.
- **Nvidia**, Reflection AI'daki yatırımını artırmak veya şirkete hesaplama gücü sağlamak için görüşmeler yürütüyor. Olası destek, Nvidia'nın yapay zeka ekosistemindeki stratejik konumunu güçlendirebilir.
- **Ford'un** üretimden kaldırılan Lightning elektrikli pickup modeli ikinci el piyasasında güçlü talep görüyor. Gelişme, elektrikli araç segmentinde model bazlı fiyatlama farklılıklarının arttığını gösteriyor.
- **BP** ve **Shell** dahil büyük petrol şirketlerinin yöneticileri, Riyad'daki Dünya Petrol Kongresi'ne katılmaktan vazgeçti. Karar, bölgedeki güvenlik risklerinin enerji sektörü etkinliklerini de etkilediğini gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.828,5	0,22	0,23	2,11	13,37
DJIC	51.655,0	0,83	0,00	1,47	7,47
NDX	30.883,2	0,51	0,00	1,56	22,31
DAX	25.087,3	1,13	0,00	-0,44	2,44
UKX	10.552,1	1,06	0,00	-0,51	6,25
SHCOMP	3.798,6	-0,40	-0,40	-1,13	-4,29
NIKX	69.030,9	-0,02	0,00	3,41	37,13
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,2	-0,03	-0,05	0,67	3,92
USDJPY	158,34	0,02	0,02	0,58	0,93
AUDUSD	0,6984	0,00	0,00	0,56	4,71
NZDUSD	0,5611	-0,05	-0,05	-0,40	-2,52
EURUSD	1,1210	0,07	0,07	-1,06	-4,62
GBPUSD	1,3256	0,16	0,16	-0,06	-1,42
USDCHF	0,8302	0,01	-0,01	-0,67	4,62
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,3366	0,14	0,14	0,66	14,85
USDBRL	4,9875	0,01	0,01	-3,60	-9,57
USDZAR	16,4965	-0,14	-0,14	0,49	-0,45
USDMXN	18,3925	-0,12	-0,12	1,82	2,05
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,04	0,00	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,24	0,00	0,00	-0,95	25,60
Almanya-2Y	3,07	-0,36	-0,65	-4,06	43,93
Almanya-10Y	3,47	-0,03	0,00	-3,07	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4185,97	-0,20	-0,20	0,70	-2,95
XAGUSD	60,87	0,09	0,09	0,61	-14,37
BRENT	102,82	0,04	0,04	5,42	68,88
WTIUSD	90,75	-0,16	-0,16	1,43	58,32
XPTUSD	1701,57	0,59	0,59	-0,61	-17,18
XPLDSPT	1834,43	0,00	0,00	-3,52	-18,62





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.

