



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, hafta boyunca teknoloji hisselerinde görülen sert satışların ardından sınırlı pozitif seyrediyor. Fed Başkanı Kevin Warsh'ın bu ayki toplantıda faizlerin sabit tutulacağına yönelik beklentileri değiştirecek bir mesaj vermemesi ve yapay zekanın ABD ekonomisinde verimlilik ile yatırımları artıracağını vurgulaması, risk iştahını destekledi. Buna karşın tahvil faizlerindeki yükseliş ve AI yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler gündemde kalmaya devam ediyor. Özellikle CoreWeave'in kredi riskindeki artış ve yapay zeka altyapı projelerine yönelik borçlanma maliyetlerinin yükselmesi, sektörde seçici fiyatlamaların sürebileceğine işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde sınırlı yükseliş izlenirken, tahvil piyasalarındaki risklerin kontrol altında olduğuna yönelik açıklamalar destekleyici oldu. Avrupa İstikrar Mekanizması Başkanı Pierre Gramegna, Euro Bölgesi tahvil piyasasında henüz müdahale gerektirecek bir durum bulunmadığını belirtti. Buna karşın İngiltere'nin kamu maliyesini desteklemek amacıyla bankalara yönelik vergi artışını değerlendirmesi, finans sektörü açısından yeni bir risk oluşturuyor. Avrupa Birliği'nin Çin başta olmak üzere ekonomik baskı uygulayan ülkelere karşı tek pazara erişimi sınırlandırabilecek yeni bir ticaret aracı hazırladığına ilişkin haberler de dikkat çekiyor. Bugün Euro Bölgesi ve İtalya enflasyon verileri takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya'da hafta boyunca yaşanan sert kayıpların ardından tepki alımları görülse de, bölge genelinde kırılganlık devam ediyor. Özellikle Endonezya borsasında MSCI'ın ülkenin endeks sınıflandırmasını düşürebileceği uyarısının ardından son 28 yılın en sert satışının yaşanması, gelişen piyasalara yönelik risk algısını artırdı. MSCI'ın Türkiye hisse senedi piyasasına ilişkin incelemelerini sıkılaştırması da yakından takip edilecek bir başlık olarak öne çıkıyor. Tayvan'ın AI çiplerine yönelik ihracat kontrollerini ABD ile uyumlu şekilde sıkılaştırmaya hazırlanması, bölgedeki teknoloji ticaretini etkileyebilecek bir diğer gelişme oldu.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'da jeopolitik tansiyon yüksek kalmasına rağmen geriledi. Brent petrol 105 dolar, WTI ise 97 dolar civarında işlem görürken, Husilerin Yemen hükümetinin başkanlık sarayını hedef alması bölgesel çatışma risklerinin sürdüğünü gösterdi. ABD'de dizel stoklarının 102,6 milyon varil ile düşük seviyelerde kalması, petrol ürünleri piyasasındaki arz sıkışıklığını gündemde tutuyor. Değerli metallerde altın ve gümüş sınırlı yükselirken, bakırda satış baskısı öne çıktı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.752,1	0,10	-0,75	1,12	12,26
DJIC	52.177,7	1,08	1,01	2,50	8,56
NDX	29.935,6	-0,05	-3,07	-1,56	18,56
DAX	25.382,6	0,33	1,18	0,73	3,64
UKX	10.840,4	1,08	2,73	2,21	9,15
SHCOMP	3.699,5	-1,80	-3,00	-3,71	-6,79
NIKX	65.376,4	1,48	-5,29	-2,06	29,87
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,9	-0,19	-0,33	0,37	3,62
USDJPY	157,85	-0,09	-0,29	0,27	0,62
AUDUSD	0,6945	0,35	-0,56	-0,01	4,12
NZDUSD	0,5654	0,61	0,72	0,36	-1,77
EURUSD	1,1233	0,11	0,28	-0,86	-4,42
GBPUSD	1,3309	0,24	0,56	0,34	-1,03
USDCHF	0,8261	-0,07	-0,48	-1,16	4,10
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,5274	0,13	0,52	1,05	15,30
USDBRL	5,0982	0,02	2,23	-1,46	-7,57
USDZAR	16,4636	-0,26	-0,33	0,29	-0,64
USDMXN	18,4170	0,02	0,01	1,95	2,19
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,00	-1,04	-3,06	36,38
ABD-10Y	5,09	0,02	-2,86	-3,78	22,00
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,00	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,41	0,00	-1,73	-4,75	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4176,89	0,14	-0,42	0,48	-3,16
XAGUSD	57,66	0,44	-5,19	-4,70	-18,88
BRENT	103,36	-0,69	0,57	5,98	69,78
WTIUSD	95,67	-0,56	5,26	6,93	66,90
XPTUSD	1633,46	0,22	-3,44	-4,59	-20,50
XPLDSPT	1799,14	0,00	-1,92	-5,37	-20,18



Şirket Haberleri

- **CoreWeave**, yüksek getirili tahvillerindeki düşüşün devam etmesiyle kredi riskinin rekor seviyeye yükselmesi nedeniyle baskı altında kaldı. Şirketin üç kurucu ortağının halka arzdan bu yana toplam 3,3 milyar\$ hisse satışı yaptığı belirtildi.
- **JPMorgan ve Goldman Sachs**, Volta Infrastructure için yürütülen 5 milyar\$ büyüklüğündeki kredi satışında faiz getirisini yükselterek koşulları yatırımcılar lehine iyileştirdi. Gelişme, AI bağlantılı borçlanmalarda risk priminin arttığını gösteriyor.
- **Netflix**, içerikten sorumlu üst düzey yöneticisini değiştirerek göreve Peter Rice'ı getirdi. Yönetim değişikliği, şirketin içerik stratejisi ve büyüme hedefleri açısından takip ediliyor.
- **Coca-Cola**, KFC'nin ABD'deki uzun süredir devam eden PepsiCo ortaklığının yerini aldı. Yaklaşık 4.000 KFC restoranında ocak ayından itibaren Coca-Cola ürünlerine geçiş yapılacaktır.
- **Airbus, Leonardo ve Thales**, SpaceX'e rakip olacak Avrupa uydu girişimi için yürüttükleri görüşmelerde düzenleyici onay sürecinin hızlandırılmasından yararlanabilir. AB'nin projeye yönelik onayı öne çekmeyi planladığı belirtildi.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.752,3	0,11	-0,75	1,12	12,26
DJIC	52.177,7	1,08	1,01	2,50	8,56
NDX	29.935,6	-0,05	-3,07	-1,56	18,56
DAX	25.382,6	0,33	1,18	0,73	3,64
UKX	10.840,4	1,08	2,73	2,21	9,15
SHCOMP	3.699,5	-1,80	-3,00	-3,71	-6,79
NIKX	65.376,4	1,48	-5,29	-2,06	29,87
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,9	-0,18	-0,33	0,37	3,62
USDJPY	157,85	-0,09	-0,29	0,27	0,62
AUDUSD	0,6945	0,35	-0,56	-0,01	4,12
NZDUSD	0,5655	0,61	0,72	0,36	-1,77
EURUSD	1,1233	0,11	0,27	-0,86	-4,42
GBPUSD	1,3309	0,24	0,56	0,34	-1,03
USDCHF	0,8262	-0,06	-0,48	-1,15	4,11
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,5274	0,13	0,52	1,05	15,30
USDBRL	5,0982	0,02	2,23	-1,46	-7,57
USDZAR	16,4609	-0,28	-0,35	0,27	-0,66
USDMXN	18,4163	0,02	0,01	1,95	2,18
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,75	0,00	-1,04	-3,06	36,38
ABD-10Y	5,09	0,02	-2,86	-3,78	22,00
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,00	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,41	0,00	-1,73	-4,75	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4177,30	0,15	-0,41	0,49	-3,16
XAGUSD	57,67	0,46	-5,17	-4,68	-18,87
BRENT	103,35	-0,70	0,56	5,97	69,76
WTIUSD	95,66	-0,57	5,24	6,92	66,88
XPTUSD	1633,98	0,25	-3,41	-4,56	-20,47
XPLDSPT	1799,14	0,00	-1,92	-5,37	-20,18





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.

