Petrolde Geri Çekilme, Teknolojide Alım Tepkisi

Açılış Öncesi

Pozitif

Cuma günkü sert teknoloji satışının ardından ABD vadelileri Apple bilançosu öncesinde toparlanırken, yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve geri dönüş süresine ilişkin soru işaretleri sürüyor. İran ile Katar arasındaki temasların diplomatik çözüm beklentisini artırması Brent'i 108 dolar çevresine çekiyor.

ABD vadelilerinde Nasdaq-100 yaklaşık %0,8, S&P 500 %0,3 yükselirken Dow Jones yatay seyrediyor. Nasdaq'ın ekim ayında yaklaşık %7 gerilemesinin ardından görülen toparlanma henüz güçlü bir yön değişimine işaret etmiyor. Büyük teknoloji şirketlerinin yapay zeka yatırımları büyümeyi desteklese de yüksek finansman ihtiyacı, zayıflayan nakit akışı ve harcamaların gelire dönüşme süresi değerlemeler üzerindeki baskıyı koruyor. Bu nedenle Apple bilançosu, şirket özelindeki sonuçlarının ötesinde teknoloji satışının genişleyip genişlemeyeceği açısından izlenecek.

İranlı ve Katarlı yetkililerin üçüncü günde de sürdürdüğü görüşmeler, çatışmanın diplomatik yoldan sona erdirilebileceği beklentisini güçlendirdi. Brent petrol %3'ün üzerinde düşerek 108 dolar çevresine gerilese de Ekim ayını %13,6 yükselişle tamamladı. Hürmüz'de tankerlere yönelik saldırıların sürmesi ve görüşmelerin henüz somut bir anlaşmaya dönüşmemesi, petrol fiyatındaki jeopolitik risk priminin tamamen çözülmesini engelliyor.

Avrupa'da STOXX 600 yatay seyrederken Asya borsalarında ayrışma görülüyor. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi %4,93 civarında kalırken piyasalar Aralık ayında 25 baz puanlık faiz artırımına yaklaşık %72 olasılık veriyor. Bugünkü ISM imalat endeksi ve cuma günkü istihdam raporu bu fiyatlamayı sınayacak. Ons altın, Ekim ayındaki %6,8'lik düşüşün ardından 3.910 dolar çevresine toplanırken, yüksek reel faizler ve hisse satışlarında nakit yaratma ihtiyacı değerli metaldeki yükselişi sınırlıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.580,1	-1,82%	-0,57%	+10,73%
Dow Jones	51.770,3	-1,09%	-0,85%	+7,71%
Nasdaq 100	28.384,9	-3,46%	-1,98%	+12,42%
DAX	25.871,7	+0,21%	+1,81%	+5,64%
FTSE 100	10.730,4	+0,01%	-0,34%	+8,04%
Shanghai	3.638,0	+1,08%	-1,61%	-8,34%
Nikkei 225	63.081,9	-0,33%	+1,43%	+25,31%
KOSPI	5.859,1	+2,24%	+7,12%	+39,03%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,59	0 bp	+111 bp
ABD 10Y	4,91	-2 bp	+75 bp
EURUSD	1,12	+0,44%	-4,57%
USDTRY	49,97	-0,06%	-14,04%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	108,45	-4,39%	+78,23%
WTI	99,36	-4,57%	+73,04%
Altın	3.905,09	+0,79%	-9,59%
Gümüş	50,17	+2,19%	-29,99%

Günlük değişim bir önceki güne göre hesaplanır. **Yeşil yükselişi, kırmızı düşüşü** gösterir.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Şirket Haberleri

Önemli piyasa gelişmeleri ve öne çıkan haberler

META Meta Platforms — Pozitif

Meta'nın Çinli robotik şirketi Fourier ile birlikte Max adlı insansı robot prototipi geliştirdiği ve ikinci nesil model üzerinde çalıştığı bildirildi. Yaklaşık 48 kilogram ağırlığındaki prototip, şirketin yapay zeka yatırımlarını fiziksel robotik sistemlere genişletme stratejisinde önemli bir adım olarak görülüyor. Ancak projenin henüz araştırma aşamasında olması ve ticari takvimin belirlenmemesi belirsizliği koruyor.

MSFT Microsoft Corp. — Pozitif

Microsoft ve Estee Lauder, bulut bilişim, veri yönetimi ve yapay zeka teknolojilerini kapsayan stratejik ortaklıklarını genişletti. Anlaşma kapsamında Estee Lauder'ın müşteri verileri, ürün geliştirme ve operasyonel süreçlerinde Microsoft çözümleri daha yoğun kullanılacak. Şirketin 14 binden fazla çalışanına Copilot erişimi sağlaması bekleniyor.

TSLA Tesla, Inc. — Pozitif

Tesla ve Samsung, ABD'nin Vietnam'dan ithal edilen ürünlere yönelik ek gümrük vergisi planlarına karşı çıkarak tedarik zincirinde maliyet artışı yaşanabileceği uyarısında bulundu. ABD yönetiminin 29 Kasım'a kadar sonuçlandırmayı hedeflediği soruşturma, özellikle gelişmiş bileşen ve üretim ekipmanlarının tedariki açısından önem taşıyor.

AAPL Apple, Inc. — İzle

Apple, bugün kapanış sonrasında mali 2026 dördüncü çeyrek bilançosunu açıklayacak. Piyasa beklentisi, gelirlerin yıllık yaklaşık %11 artışla 113,4 milyar$'a, hisse başı karın ise 1,99$'a ulaşması yönünde. iPhone 18 satışları, artan bellek maliyetlerinin brüt kar marjına etkisi ve tatil sezonuna ilişkin beklentiler öne çıkacak.

NVDA Nvidia, Corp. — Pozitif

Yarı iletken hisseleri, geçen haftaki sert satışların ardından piyasa öncesi işlemlerde toparlanma gösterdi. Intel hisselerinin cuma günü zayıf bilanço beklentileriyle yaklaşık %29 gerilemesinin ardından, Nvidia ile başlayan tepki alımları, sektördeki risk iştahını kısmen destekliyor. Bununla birlikte yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve bilgisayar talebindeki zayıflık temel riskler olmayı sürdürüyor.

PLTR Palantir Technologies — İzle

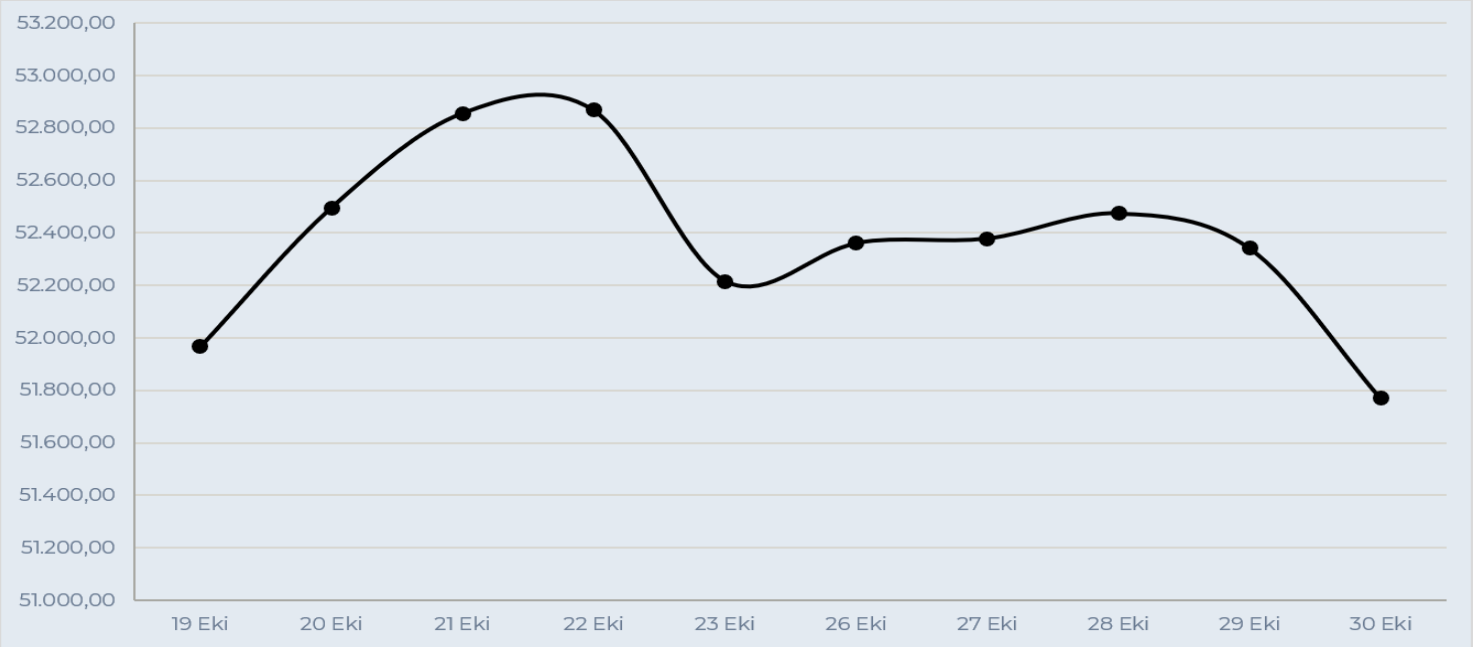
Palantir, bugün ABD kapanışının ardından üçüncü çeyrek sonuçlarını açıklayacak. Analistler yaklaşık 2,2 milyar$ gelir ve 0,33$ hisse başı kar beklerken, ABD ticari faaliyetlerindeki büyüme ve kamu kurumlarından gelen siparişler yakından izlenecek. Yüksek değerleme nedeniyle ileriye dönük gelir tahminleri, gerçekleşen sonuçlar kadar belirleyici olabilir.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Dow Jones Endeksi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve nakit akışına ilişkin endişeler teknoloji hisselerinde satışları hızlandırırken, daha geleneksel sektörlerin ağırlıkta olduğu Dow Jones görece dirençli kaldı. Endeksin ekim ayını yükselişle tamamlaması, yatırımcıların yüksek değerlemeli teknoloji şirketlerinden sanayi, finans ve savunma hisselerine yöneldiğini gösteriyor. ABD ara seçimlerinin sonucu ve haftanın istihdam verileri, bu rotasyonun devamı açısından belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$521,91	7,1%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.417,54	21,2%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$165,38	0,0%
FreePort-McMoRan	Bakır	6.08.2026	$69,39	$62,47	-10,0%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$262,38	-5,7%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$130,67	-15,2%

*Getiri, hissenin eklenme tarihindeki kapanış fiyatı ile son kapanış fiyatı arasındaki yüzdesel değişimi göstermektedir.

Yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve nakit akışına dönüşme süresine ilişkin endişeler, teknoloji hisselerinde dalgalanmayı artırırken Oracle yüksek beta ve finansman hassasiyeti nedeniyle satış baskısına daha açık kalıyor. Altın ve bakır fiyatlarındaki zayıflık madencilik hisselerinin performansını olumsuz etkilerken, Agnico Eagle Mines'in önceki kazanımlarını tamamen silmesi dikkat çekiyor. Buna karşılık Eli Lilly, güçlü bilançosunun ardından sağlık sektöründeki olumlu ayrışmasını sürdürerek takip listesindeki kayıpları kısmen dengeliyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing.

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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 güvenirliğine 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.