Yapay Zeka Hisselerinde Tepki Alımları

Açılış Öncesi

Pozitif

Geçen haftaki sert satışın ardından yapay zeka ve yarı iletken hisselerine gelen tepki alımları ABD vadelilerini güçlü biçimde yukarı taşıyor. Nasdaq 100 vadelileri %3,5 yükselirken Avrupa borsaları da teknoloji sektörü öncülüğünde artıda. Doların 19 ayın zirvesinden gerilemesi altını toparlarken Brent, arz fazlası beklentisiyle 92 doların altında seyrediyor.

Geçen hafta Nasdaq'ın %10 ile Mart 2020'den bu yana en sert haftalık kaybını yaşaması, S&P 500 ve Dow Jones'un ise zirvelerinden %10'un üzerinde gerileyerek düzeltme bölgesine girmesi sonrasında dip alımları öne çıkıyor. Nvidia seans öncesinde %9'a yakın, AMD %5 ve Micron %6 yükselirken veri merkezi şirketlerinde kazanımlar %8 - %11 aralığına ulaşıyor. S&P 500 vadelileri %2,7, Dow Jones vadelileri %1,9 artıda.

Hareket şimdilik kalıcı bir yön değişiminden çok, aşırı satış sonrasında pozisyonların yeniden dengelenmesine işaret ediyor. Yapay zeka yatırımlarının getirisi, Nvidia'daki yönetim belirsizliği ve veri merkezi projelerine yönelik siyasi kısıtlamalar çözülmüş değil. Asya'daki ayrışma da temkinli kalmayı gerektiriyor. Tayvan, açığa satış kurallarının sıkılaştırılmasının ardından %2,2 yükselirken Güney Kore %3,3 geriledi. Avrupa'da STOXX 600 yaklaşık %0,7 artıda.

Piyasanın yönü açısından bugün açıklanacak öncü PMI verileri ve çarşamba günkü çekirdek PCE enflasyonu belirleyici olacak. Aralık ayında 25 baz puanlık Fed artırımına yaklaşık %96 olasılık verilirken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,96 civarına yükseliyor. Doların değer kaybetmesiyle ons altın %2'nin üzerinde toparlanarak 3.620 dolara çıktı. Brent ise Körfez'deki saldırıların sağladığı risk primine rağmen 2027 arz fazlası beklentisiyle 91 dolar çevresinde.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	6.910,4	-3,70%	-8,61%	+0,95%
Dow Jones	48.147,3	-1,93%	-8,02%	+0,17%
Nasdaq 100	25.029,0	-5,61%	-10,43%	-0,87%
DAX	25.029,8	+0,92%	-5,90%	+2,20%
FTSE 100	10.401,8	+0,54%	-4,41%	+4,74%
Shanghai	3.538,9	+0,15%	-1,77%	-10,83%
Nikkei 225	56.436,7	-5,06%	-7,70%	+12,11%
KOSPI	4.708,5	-3,31%	-7,68%	+11,73%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,68	+3 bp	+121 bp
ABD 10Y	4,95	+1 bp	+79 bp
EURUSD	1,10	-0,08%	-6,70%
USDTRY	50,60	-0,12%	-15,11%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	90,90	-1,80%	+49,38%
WTI	82,05	-1,63%	+42,89%
Altın	3.621,74	+2,35%	-16,15%
Gümüş	42,59	+3,46%	-40,58%

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

NVDA Nvidia, Corp. — İzle

Nvidia, cuma günü kaydedilen %14'lük düşüşün ardından açılış öncesinde %8,2 yükseldi. Hareket, yeni bir şirket haberinden çok sert satış sonrası tepki alımını yansıtırken yönetim belirsizliği ve yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin soru işaretleri devam ediyor.

CRWV CoreWeave, Inc. — Pozitif

CoreWeave, veri merkezi ve yapay zeka altyapısı şirketlerine yönelen tepki alımlarıyla açılış öncesinde %8,8 yükseldi. Şirkete özgü yeni bir katalist bulunmaması, hareketin kalıcılığının sektör genelindeki toparlanmanın ve yaşanan tepki alımının devamına bağlı olduğunu gösteriyor.

ANT Anthropic — İzle

Anthropic cuma günkü %8,5'lik kaybın ardından açılış öncesinde %4,2 toparlandı. Rekor halka arzın ardından oluşan yüksek değerleme ve hissenin kısa işlem geçmişi oynaklığı artırırken bugünkü yükseliş, yatırımcıların yapay zeka temasından tamamen uzaklaşmadığını gösteriyor.

CRWD CrowdStrike, Inc. — Negatif

CrowdStrike, Zscaler'ı 43,9 milyar dolara satın alarak uç nokta güvenliği ile bulut tabanlı ağ güvenliğini aynı platformda birleştirmeyi planlıyor. İşlemin stratejik kapsamı güçlü görünse de hisse karşılığı finansmanın yaratacağı sulanma ve entegrasyon riskleri nedeniyle CrowdStrike seans öncesinde %9'un üzerinde değer kaybetti.

AMZN Amazon.com, Corp. — İzle

Amazon, teknoloji sektöründeki toparlanmayla seans öncesinde %4,1 yükselirken 36 Amazon Leo uydusunu taşıyacak Ariane 6 fırlatışı yer sistemlerindeki teknik sorun nedeniyle ertelendi. Uyduların güvende olduğu açıklanırken yeni fırlatma denemesinin en erken 24 Kasım'da yapılması planlanıyor.

MSFT Microsoft, Corp. — Pozitif

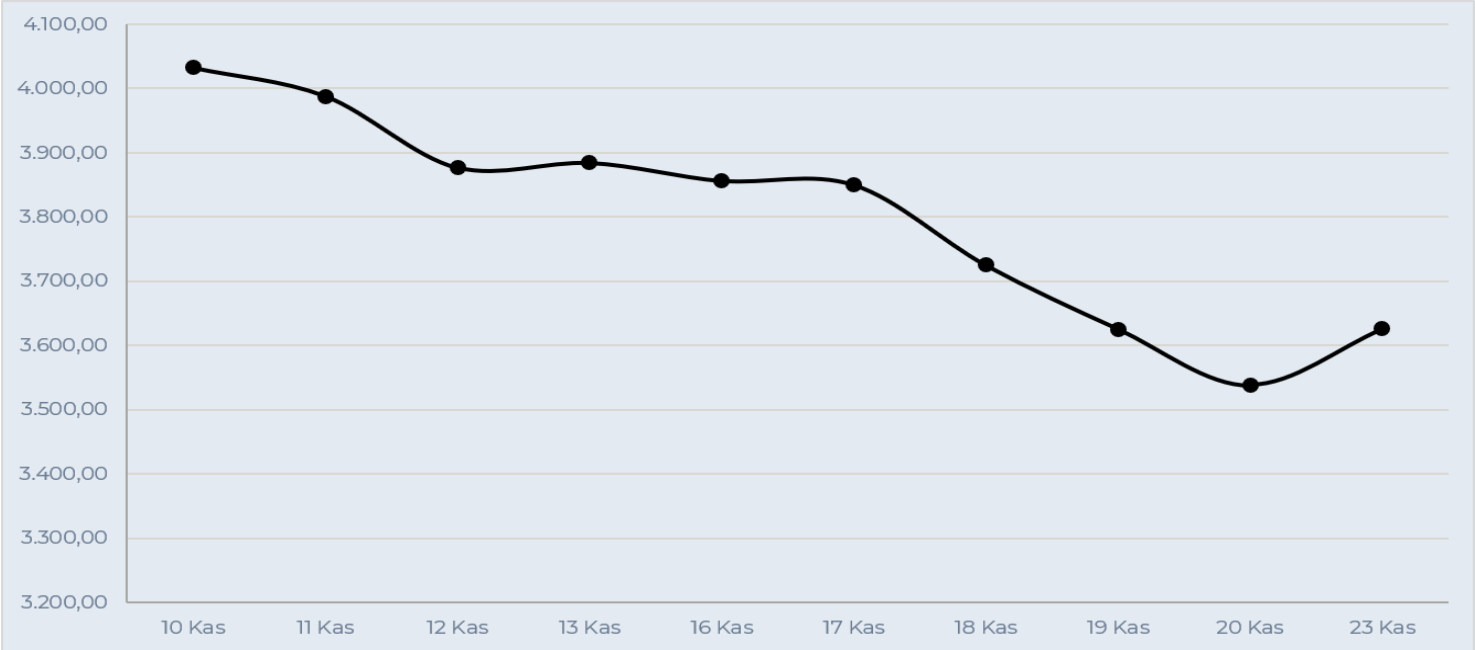
Microsoft, Danaher ile bilimsel cihazları ve laboratuvar iş akışlarını yapay zek a aracılığıyla birbirine bağlayacak ortak bir platform geliştirmek üzere iş birliğine gitti. Azure ve Microsoft Foundry üzerinde kurulacak sistemin ilk ticari uygulamalarının bu yıl sunulması, şirketin yapay zek a altyapısını sağlık ve yaşam bilimlerine taşımasını sağlıyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

Ons altın - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Ons altın geçen hafta %9 gerileyerek bir yılı aşkın sürenin en düşük seviyesini gördü. Şahin Fed beklentileri ve güçlü dolar düşüşte etkili olurken, teknoloji hisselerindeki satış sırasında yatırımcıların nakit yaratmak amacıyla altın pozisyonlarını azaltması hareketi derinleştirdi. Doların 19 aylık zirvesinden geri çekilmesi ve 50 baz puanlık faiz artırımı ihtimalinin azalması bugün %2'yi aşan tepki getirse de çarşamba günkü PCE verisi toparlanmanın kalıcılığı açısından belirleyici olacak.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$484,52	-0,6%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.347,11	15,2%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$151,30	-8,6%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$237,41	-14,7%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$101,19	-34,3%

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

ABD'de cuma günü Nasdaq'ın %5,3 gerilemesi ve S&P 500'ün düzeltme bölgesine girmesi, yapay zeka yatırımlarına yönelik fiyatlamada belirgin bir kırılmaya işaret ediyor. Yatırımcılar artık yalnızca veri merkezi yatırımlarının büyüklüğünü değil, bu harcamaların finansmanını ve yaratacağı nakit akışını da sorguluyor. Oracle'ın yüksek sermaye ihtiyacı bu ayrışmada öne çıkarken, Constellation Energy'de uzun vadeli elektrik talebi beklentileri kısa vadeli değerleme hassasiyetini ortadan kaldırmıyor. Altın fiyatlarındaki gerileme Agnico Eagle Mines'i de olumsuz etkilerken, Eli Lilly'nin görece güçlü performansı listenin sektör çeşitlendirmesi açısından önemini ortaya koyuyor.

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.