Çip Hisselerindeki Toparlanma Nasdaq'ı Öne Çıkarıyor

Açılış Öncesi

Pozitif

Şükran Günü tatilinin ardından çip hisselerine gelen alımlar, ABD'de kısa seans öncesinde Nasdaq 100 vadelilerini %2,2 yukarı taşıdı. Nvidia, AMD ve Broadcom açılış öncesinde %3'ün üzerinde değer kazandı. Aralıkta Fed'den faiz artırımı beklentisi korunurken teknolojinin yükselişe öncülük etmesi, yatırımcıların kasım satışlarının ardından sektörde yeniden alıma yöneldiğini gösteriyor.

Şükran Günü tatilinin ardından ABD vadelilerinde alımlar teknoloji hisselerinde yoğunlaşıyor. TSİ 15:45 itibarıyla Nasdaq 100 vadelileri %2,20, S&P 500 vadelileri %1,60 ve Dow Jones vadelileri %1,29 yükseldi. Güney Kore'de KOSPI'nin %4,3 primle kapanması da çip üreticilerindeki toparlanmanın Asya'dan ABD'ye uzandığını gösteriyor. ABD hisse piyasalarında seans bugün TSİ 21.00'de sona erecek.

Açılış öncesinde AMD %4,4, Nvidia %3,6 ve Broadcom %3,4 değer kazandı. Nvidia'nın çarşamba kapanışında ekim zirvesinin hala %37'den fazla altında olması, bugünkü alımları değerlendirirken önemli bir ölçü. Kasım satışları, yapay zeka talebinin süreceğine inanan yatırımcılara daha düşük fiyatlardan pozisyon alma fırsatı verdi. Toparlanmanın devamı açısından ise çip üreticileriyle müşterileri arasında bir ayrım var. Yeni bir veri merkezi siparişi üreticinin gelirine dönüşürken, yatırımı yapan bulut şirketinin aynı harcamadan ne kadar nakit yaratacağı ancak zaman içinde görülecek.

Faiz tarafında teknoloji hisselerindeki iyimserliğe eşlik eden bir gevşeme beklentisi yok. ABD'de üçüncü çeyrek büyümesinin yıllıklandırılmış bazda %3,4'ten %4,3'e revize edilmesi ve ekimde yıllık çekirdek PCE enflasyonunun %3,3'e çıkması sonrasında piyasa, Fed'in aralıkta faiz artırmasına neredeyse kesin gözüyle bakıyor. Bu koşullarda yüksek yatırım harcaması yapan şirketler için kazancın ne zaman elde edileceği de tutarı kadar önemli. Faizler yüksek kaldıkça, birkaç yıl sonra beklenen nakit akışının bugünkü değeri azalıyor.

BORSA ENDEKSLERİ

Endeks	Son	Gün %	Hafta %	YBB %
S&P 500	7.182,8	-0,25%	-1,92%	+4,93%
Dow Jones	50.183,0	+0,33%	-0,03%	+4,41%
Nasdaq 100	26.046,9	-0,64%	-3,94%	+3,16%
DAX	25.363,8	+0,59%	+2,26%	+3,57%
FTSE 100	10.669,4	+0,57%	+3,12%	+7,43%
Shanghai	3.606,5	+3,73%	+2,06%	-9,13%
Nikkei 225	58.711,1	+2,11%	-1,23%	+16,63%
KOSPI	4.915,7	+4,34%	+0,94%	+16,65%

*Son kapanışı baz almaktadır.

Faiz ve Döviz

Gösterge	Son	Gün %	YBB %
ABD 2Y	4,67	+3 bp	+120 bp
ABD 10Y	4,89	+4 bp	+73 bp
EURUSD	1,10	-0,02%	-6,63%
USDTRY	50,79	-0,12%	-15,42%

EMTİA

Emtia	Son	Gün %	YBB %
Brent	96,56	-0,01%	+58,69%
WTI	85,14	+1,74%	+48,28%
Altın	3.665,19	+2,76%	-15,15%
Gümüş	43,91	+5,69%	-38,73%

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 — Negatif

Financial Times'a göre Nvidia, yeni ABD ihracat kurallarına uyum sürecinde üretim ortaklarından kendi çiplerini içeren sunucuların Malezya, Singapur, Tayland ve Endonezya'ya sevkiyatını durdurmalarını istedi. Kesintinin süresi belirsizliğini korurken Nvidia, teknoloji sektöründeki toparlanmayla açılış öncesinde %3,7 yükseliyor.

MO Altria — Nötr

Altria, İngiliz tütün üreticisi Imperial Brands için nakit satın alma teklifi vermeyi değerlendiriyor. Olası anlaşma şirketin ABD dışındaki satışlarını artırabilir. Finansman tarafında ise Altria'nın alkol üreticisi AB InBev'deki payını satma ihtimali öne çıkıyor. Henüz teklif bulunmazken şirket, açılış öncesinde %1,8 geriliyor.

VRTX Vertex Pharmaceuticals — Negatif

ABD Gıda ve İlaç Dairesi, kronik böbrek hastalığı IgA nefropatisinin tedavisi için geliştirilen povetacicept'in ruhsat başvurusunda inceleme süresini üç aya kadar uzattı. Daha önce 30 Kasım'da beklenen kararın 28 Şubat 2027'ye kadar sarkabilecek olması, olası satışların başlangıcını da geciktirebilir. Vertex seans öncesinde %7,3 düşüyor.

AMZN Amazon.com, Inc. — Negatif

Alman sendikası ver.di, toplu iş sözleşmesi talebiyle Amazon'un Almanya'daki 11 tesisinde Black Friday için grev çağrısı yaptı. Siparişlerin yoğunlaştığı hafta sonunda teslimat süreleri açısından risk yaratan çağrının operasyonel etkisi henüz belirsiz. Şirket, teknoloji sektöründeki alımlara katılarak açılış öncesinde %2,7 yükseliyor.

NEM Newmont — Pozitif

Altın ve gümüş fiyatlarının son seanslardaki kayıplarının bir kısmını geri almasıyla Newmont ve diğer emtia şirketleri açılış öncesinde yükseliyor. Altındaki toparlanmanın sürmesi, üretim maliyetleri sabit kaldığı ölçüde şirketin ons başına kazancını artırabilir.

SNDK Sandisk — Pozitif

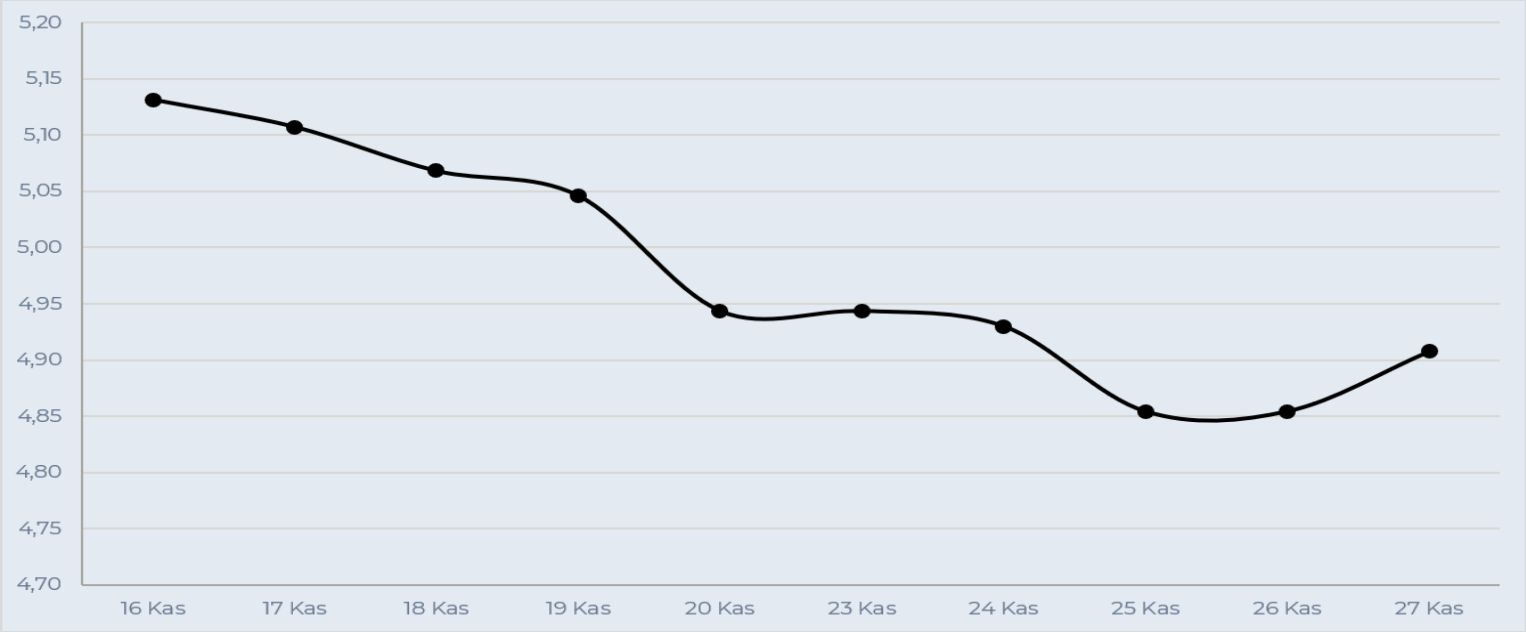
Yapay zeka altyapısına yatırım yapan şirketlerde görülen toparlanmayla veri depolama ürünleri üreticisi Sandisk açılış öncesinde %11 yükselerek S&P 500 şirketleri arasında en güçlü performansı gösterdi. Alımların sunucu ve optik bileşen üreticilerine de yayılması, depolama hisselerindeki hareketin sektör genelindeki toparlanmanın parçası olduğunu gösteriyor.

Kaynak: Bloomberg, WSJ, Investing ve Şirket Açıklamaları.

Günün Grafiği

ABD 10 Yıllık Tahvil Faizi - Son 10 işlem günü

Kaynak: Bloomberg



Yatırımcı Açısından: Teknoloji satışları sırasında güvenli liman talebiyle gerileyen ABD 10 yıllık tahvil faizi, hisse vadeli endekslerindeki toparlanmanın tahvillerden çıkış getirmesiyle bugün yedi baz puan yükselerek %4,92'ye yaklaştı. Ekim ayında manşet PCE enflasyonunun %3,8'e, çekirdek göstergenin %3,3'e çıkması Fed'in aralık ayında faiz artıracağı beklentisini güçlendiriyor. Bu nedenle tahvil faizlerindeki son düşüş, enflasyon görünümündeki iyileşmeden çok piyasalardaki güvenli liman arayışını yansıtıyor.

Takip Listemiz

Şirket	Tema	Eklenme Tarihi	Eklenme Fiyatı	Son Fiyat	Getiri %
Microsoft Corp.	Bulut / Yapay Zeka	6.08.2026	$487,46	$489,93	0,5%
Eli Lilly	Sağlık Teknolojisi	6.08.2026	$1.169,86	$1.392,22	19,0%
Agnico Eagle Mines	Altın	6.08.2026	$165,45	$161,20	-2,6%
Constellation Energy	Nükleer Enerji / Elektrik	12.08.2026	$278,36	$235,28	-15,5%
Oracle Corp.	Bulut / Yapay Zeka	4.09.2026	$154,04	$103,88	-32,6%

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

Şükran Günü nedeniyle dün kapalı olan ABD hisse senedi piyasalarında bugün yarım gün işlem gerçekleştirilecek. Vadeli endekslerdeki pozitif seyir, son dönemde sert satışlarla karşılaşan teknoloji hisseleri açısından toparlanma fırsatı sunuyor. Ancak tatil nedeniyle düşük kalması beklenen işlem hacmi, olası yükselişlerin kalıcılığı konusunda temkinli olmayı gerektiriyor. Oracle'da yüksek finansman ihtiyacı ve Constellation Energy'de veri merkezi yatırımlarına ilişkin beklentilerin yeniden fiyatlanması önemini korurken, Agnico Eagle Mines'in toparlanması ve Eli Lilly'nin görece güçlü performansı listedeki 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.