



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, S&P 500'ün rekor seviyeye yükselmesinin ardından yataya yakın karışık seyrediyor. Teknoloji hisselerindeki momentum korunurken, artan tahvil faizleri ve yapay zeka değerlemelerine ilişkin soru işaretleri piyasaların ana risk başlığı olmaya devam ediyor. Ray Dalio'nun yapay zekayı "klasik balon" olarak nitelendirmesi ve yüksek faizlerin bu balonun çözülmesini hızlandırabileceğini belirtmesi, yapay zeka temasındaki fiyatlamalara yönelik hassasiyeti artırdı. Bugün Fed tutanakları ve tüketici kredisi verisi takip edilecek. Tutanaklarda, eylül ayındaki 25 baz puanlık faiz artırımının ardından üyelerin ilave sıkılaşmaya ne ölçüde destek verdiği takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde toparlanma görülsede, tahvil piyasasına ilişkin kırılganlık ve Fransa kaynaklı riskler gündemde kalmaya devam ediyor. STOXX Europe 600 ve DAX pozitif kapanırken, İngiltere ve Almanya tahvil faizlerinde sınırlı geri çekilme izlendi. Fransa'da eğitim bütçesine yönelik protestoların genişlemesi ve mali disiplin tartışmaları, siyasi risk algısını canlı tutuyor. Bugün Almanya sanayi üretimi ve ECB üyelerinden gelecek açıklamalar takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasaları, Wall Street'teki rekor kapanışa tam olarak eşlik edemese de genel olarak sınırlı pozitif görünümünü korudu. MSCI Asya Pasifik endeksi hafif yükselirken, Avustralya piyasaları yataya yakın negatif ayrıştı. Hindistan Merkez Bankası'nın yaklaşık dört yıl sonra ilk kez faiz artırması ve politika duruşunu nötrden sıkılaşmaya çevirmesi, bölge genelinde enflasyonla mücadele temasını öne çıkardı. Japonya tarafında BoJ üyelerinden gelen temkinli sıkılaşma mesajları izlenirken, Asya Pasifik borç ihraçlarında yüksek getiriler nedeniyle yavaşlama dikkat çekiyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Hürmüz Boğazı'ndan artan akış ile İran kaynaklı gemi saldırılarındaki yükselişin birlikte fiyatlanmasıyla dengeli bir seyir izliyor. Brent petrol 100 doların üzerinde tutunurken, WTI ham petrol 89 dolar civarında işlem görüyor. ABD benzin stoklarının geçen hafta 1,4 milyon varil gerilediğine yönelik API verisi, teyit edilmesi halinde stokları 2014'ten bu yana en düşük seviyeye taşıyabilir. Bu görünüm petrol ürünleri piyasasındaki sıkışıklığın sürdüğünü gösteriyor. Buna karşılık doğal gazda zayıf seyir devam ederken, altın tarafında merkez bankaları ve ETF talebinin fiyatlara taban oluşturduğu değerlendiriliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.823,5	0,06	1,29	2,05	13,30
DJIC	51.521,3	0,49	0,67	1,21	7,19
NDX	31.224,7	0,48	1,35	2,68	23,66
DAX	25.449,2	0,77	0,86	0,99	3,91
UKX	10.541,7	0,42	0,76	-0,61	6,15
SHCOMP	3.842,2	0,31	0,00	0,00	-3,19
NIKX	70.213,4	-0,67	2,79	5,18	39,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	102,1	0,18	0,19	0,61	3,87
USDJPY	158,29	0,11	0,28	0,55	0,90
AUDUSD	0,6973	-0,15	0,23	0,40	4,54
NZDUSD	0,5609	-0,26	-0,09	-0,44	-2,55
EURUSD	1,1232	-0,25	-0,25	-0,87	-4,43
GBPUSD	1,3254	-0,15	0,09	-0,07	-1,44
USDCHF	0,8327	0,13	0,46	-0,37	4,93
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,1971	0,04	0,14	0,38	14,53
USDBRL	4,9836	0,02	-4,38	-3,68	-9,64
USDZAR	16,5852	0,30	-0,45	1,03	0,09
USDMXN	18,0240	0,25	-0,79	-0,22	0,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,82	0,02	-0,41	-1,63	38,39
ABD-10Y	5,32	0,02	0,76	0,57	27,52
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,32	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,51	0,03	1,45	-1,96	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4134,00	-0,72	-0,16	-0,55	-4,16
XAGUSD	60,59	-1,24	0,36	0,16	-14,75
BRENT	100,30	0,10	-1,53	2,85	64,75
WTIUSD	89,39	0,17	-1,00	-0,09	55,94
XPTUSD	1679,88	-1,86	-1,17	-1,88	-18,24
XPLDSPT	1844,79	0,00	-0,36	-2,97	-18,16



Şirket Haberleri

- SpaceX, Nvidia çipleri satın almak amacıyla 40 milyar\$ borç finansmanı sağlamak için Pimco dahil banka ve yatırımcılarla görüşüyor. İşlem, yapay zeka altyapı finansmanındaki büyüklüğün ulaştığı seviyeyi gösteriyor.
- Chevron, Bakken ve DJ Basin'deki midstream kontratlarını yeniden yapılandırması nedeniyle vergi sonrası 3-4 milyar\$ zarar bekliyor. Gelişme, şirketin nakit akışı ve varlık optimizasyonu açısından takip ediliyor.
- Waymo, ilk özel borçlanma işleminin büyüklüğünü 3 milyar\$'ın üzerinden 5 milyar\$'a çıkardı. Pimco, Blackstone ve Sixth Street'in kreditorler arasında olduğu belirtildi.
- AMD CEO'su Lisa Su, küresel bellek arzındaki sıkışıklık sürerken Samsung'un çip birimi yöneticisiyle görüşecek. Görüşme, yapay zeka ve elektronik sektöründeki tedarik baskıları açısından izleniyor.
- Anthropic, en gelişmiş yapay zeka modellerini ABD hükümetiyle birlikte siber güvenlik kabiliyetlerini test etmek üzere seçili kurumlara açıyor. Adım, yapay zekanın savunma ve siber güvenlik kullanımını öne çıkarıyor.
- Apple, akıllı ev ürün gamını kapı zili, termostat, akıllı kilit ve güvenlik kameralarıyla genişletmeye hazırlanıyor. LG ile geliştirilen cihazların 13 Ekim'de tanıtılması bekleniyor.
- Blackstone, Flow Control adlı veri merkezi soğutma şirketinin kontrolünü almak için UBS liderliğinde 1,05 milyar\$ kredi finansmanı sağlıyor. İşlem, veri merkezi altyapısına yönelik yatırım iştahını yansıtıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.823,6	0,06	1,29	2,05	13,30
DJIC	51.521,3	0,49	0,67	1,21	7,19
NDX	31.224,7	0,48	1,35	2,68	23,66
DAX	25.449,2	0,77	0,86	0,99	3,91
UKX	10.541,7	0,42	0,76	-0,61	6,15
SHCOMP	3.842,2	0,31	0,00	0,00	-3,19
NIKX	70.213,4	-0,67	2,79	5,18	39,48
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,1	0,18	0,19	0,61	3,86
USDJPY	158,28	0,11	0,27	0,55	0,89
AUDUSD	0,6973	-0,15	0,23	0,40	4,54
NZDUSD	0,5610	-0,26	-0,09	-0,43	-2,55
EURUSD	1,1232	-0,25	-0,25	-0,87	-4,43
GBPUSD	1,3254	-0,15	0,09	-0,07	-1,44
USDCHF	0,8327	0,13	0,45	-0,38	4,93
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,1971	0,04	0,14	0,38	14,53
USDBRL	4,9836	0,02	-4,38	-3,68	-9,64
USDZAR	16,5847	0,30	-0,45	1,03	0,09
USDMXN	18,0239	0,25	-0,79	-0,22	0,01
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,82	0,02	-0,41	-1,63	38,39
ABD-10Y	5,32	0,02	0,76	0,57	27,52
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,32	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,51	0,03	1,45	-1,96	22,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4134,20	-0,72	-0,16	-0,55	-4,15
XAGUSD	60,61	-1,22	0,38	0,18	-14,74
BRENT	100,29	0,09	-1,54	2,84	64,74
WTIUSD	89,39	0,17	-1,01	-0,09	55,93
XPTUSD	1679,88	-1,86	-1,17	-1,88	-18,24
XPLDSPT	1844,79	0,00	-0,36	-2,97	-18,16





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.

