



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji ve yarı iletken hisselerindeki küresel satış dalgasının derinleşmesiyle negatif seyrediyor. Nasdaq 100 vadeliinde %1'in üzerinde geri çekilme görülürken, S&P 500 vadeliileri de düşüşe eşlik ediyor. Eylül TÜFE verisinin fiyat baskılarının geniş bir alana yayıldığını göstermesi ve Fed'den Austan Goolsbee'nin enflasyon görünümünü olumsuz değerlendirmesi, faiz patikasına ilişkin belirsizliği artırdı. Buna karşın riskten kaçışın etkisiyle ABD tahvillerine talep güçlendi.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasaları önceki işlem gününü sınırlı yükselişle tamamlamasına rağmen, vadeli işlemlerde küresel satış baskısının etkisiyle negatif görünüm öne çıkıyor. Euro Stoxx 50 vadeliileri yaklaşık %1 gerilerken, teknoloji hisselerindeki kayıplar ve yüksek faiz ortamı risk iştahını sınırılıyor. İngiltere'de hanehalkının artan finansal baskılarının bankaların kredi zarar karşılıklarını yükseltebileceğine yönelik değerlendirmeler, finans sektöründe dikkat çekiyor. Fransa'da siyasi belirsizlik ve kamu maliyesine ilişkin endişeler gündemde kalırken, sıkışan finansal koşulların ECB'nin ilave faiz artışı ihtiyacını azaltabileceğine yönelik açıklamalar öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında yarı iletken hisseleri öncülüğünde sert satışlar izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi %3'ün üzerinde gerilerken, Güney Kore'de çip ağırlıklı Kospi endeksinde kayıplar derinleşti. SK Hynix hisselerinin zirvesinden %57 gerilemesi, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişelerin ne ölçüde arttığını gösteriyor. TSMC'nin beklentileri aşan kar açıklamasına rağmen teknoloji hisselerindeki satışların devam etmesi, güçlü bilançoların mevcut yüksek beklentileri karşılamakta yetersiz kaldığına işaret ediyor.

Emtia Piyasaları: Emtia piyasalarında petrol fiyatları gerilerken, değerli metaller güvenli liman talebiyle pozitif ayrıştı. Brent petrol 104 dolar, WTI ise 94 dolar civarında işlem görürken, Hürmüz Boğazı'nda bir yük gemisinin saldırı sonrası batması bölgedeki sevkiyat risklerini yeniden gündeme taşıdı. Ukrayna'nın Rus petrol rafinerilerine yönelik saldırıları yeniden başlatabileceğine ilişkin açıklamaları da arz görünümündeki belirsizliği artırıyor. Buna karşın küresel risk iştahındaki zayıflama petrol fiyatları üzerinde baskı oluşturuyor. Altın 4.140 doların üzerinde seyrederken, gümüşte de alımlar izlendi. Bakır tarafında ise Escondida madeninde ücret anlaşmasına varılmasıyla grev riskinin ortadan kalkması fiyatları sınırlayan unsurlar arasında yer aldı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.695,1	-0,31	-1,48	0,37	11,44
DJIC	51.621,5	-0,09	-0,06	1,41	7,40
NDX	29.950,8	-2,02	-3,02	-1,51	18,62
DAX	25.298,6	0,15	0,84	0,39	3,30
UKX	10.724,9	0,70	1,64	1,12	7,99
SHCOMP	3.709,5	-1,53	-2,73	-3,45	-6,53
NIKX	64.377,5	-4,97	-6,74	-3,56	27,89
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	102,1	-0,18	-0,15	0,55	3,80
USDJPY	157,91	-0,25	-0,25	0,31	0,66
AUDUSD	0,6950	-0,32	-0,49	0,06	4,19
NZDUSD	0,5613	0,38	-0,01	-0,37	-2,48
EURUSD	1,1214	0,50	0,11	-1,03	-4,58
GBPUSD	1,3243	0,36	0,06	-0,16	-1,52
USDCHF	0,8299	-0,59	-0,03	-0,71	4,58
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,4114	0,03	0,29	0,82	15,03
USDBRL	5,0485	0,41	1,23	-2,42	-8,47
USDZAR	16,5638	-0,20	0,27	0,90	-0,04
USDMXN	18,4568	-0,19	0,23	2,17	2,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,73	-0,08	-1,46	-3,47	35,80
ABD-10Y	5,11	-0,08	-2,48	-3,40	22,48
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,00	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,47	0,00	0,00	-3,07	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4136,39	0,76	-1,38	-0,50	-4,10
XAGUSD	56,01	0,72	-7,90	-7,42	-21,21
BRENT	102,84	-1,60	0,06	5,45	68,91
WTIUSD	92,98	-1,14	2,29	3,92	62,20
XPTUSD	1607,02	0,28	-5,00	-6,14	-21,78
XPLDSPT	1751,20	0,00	-4,54	-7,90	-22,31





Şirket Haberleri

- **TSMC**, eylül çeyreğinde beklentilerin üzerinde net kar açıkladı. Güçlü sonuçlara rağmen küresel yarı iletken satış baskısının sürmesi, yapay zeka temasında yatırımcı beklentilerinin yüksek kaldığını gösterdi.
- **Anthropic**, potansiyel yatırımcılara üçüncü çeyrek gelirinin 16,8 milyar\$ seviyesine ulaştığını ve düzeltilmiş bazda karlılığa geçtiğini bildirdi. Gelişme, şirketin ticari büyüme performansını öne çıkardı.
- **CoreWeave**, tahvillerinin finansal sıkıntı yaşayan şirketlerin borçlarına özgü seviyelere gerilemesiyle gündeme geldi. CEO Mike Intrator, şirketin yapay zeka bulut hizmetleri iş modeline olan güvenini koruduğunu belirtti.
- **Apple**, yapay zeka platformunu Çin ana karasında kullanıma sunmaya hazırlanıyor. Gelişme, şirketin önemli pazarlardan birinde yapay zeka özelliklerini genişletme stratejisi açısından takip ediliyor.
- **Tesla ve SpaceX**, Barclays analistlerine göre olası birleşme beklentilerinin güçlenmesiyle gündemde. Analistler, henüz doğrulanmayan birleşmeye ilişkin duyurunun Tesla'nın genel kurulu öncesinde gelebileceğini değerlendiriyor.
- **Nvidia** CEO'su Jensen Huang, güvenli olmayan yapay zeka sistemleri geliştiren müşterilere çip tedarikini durdurabileceğini belirtti. Açıklama, yapay zeka sektöründe güvenlik ve tedarik sorumluluğuna ilişkin tartışmaları öne çıkardı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.694,8	-0,31	-1,48	0,37	11,43
DJIC	51.621,5	-0,09	-0,06	1,41	7,40
NDX	29.950,8	-2,02	-3,02	-1,51	18,62
DAX	25.298,6	0,15	0,84	0,39	3,30
UKX	10.724,9	0,70	1,64	1,12	7,99
SHCOMP	3.709,5	-1,53	-2,73	-3,45	-6,53
NIKX	64.377,5	-4,97	-6,74	-3,56	27,89
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	102,1	-0,18	-0,15	0,55	3,80
USDJPY	157,91	-0,25	-0,25	0,32	0,66
AUDUSD	0,6949	-0,33	-0,50	0,06	4,19
NZDUSD	0,5613	0,38	-0,01	-0,37	-2,48
EURUSD	1,1214	0,51	0,11	-1,02	-4,58
GBPUSD	1,3243	0,36	0,06	-0,16	-1,52
USDCHF	0,8299	-0,59	-0,03	-0,71	4,58
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,4167	0,04	0,30	0,83	15,04
USDBRL	5,0485	0,41	1,23	-2,42	-8,47
USDZAR	16,5649	-0,19	0,28	0,91	-0,03
USDMXN	18,4566	-0,19	0,23	2,17	2,41
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,73	-0,08	-1,46	-3,47	35,80
ABD-10Y	5,11	-0,08	-2,48	-3,40	22,48
Almanya-2Y	3,09	0,00	0,00	-3,44	44,87
Almanya-10Y	3,47	0,00	0,00	-3,07	21,33
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4135,93	0,75	-1,39	-0,51	-4,11
XAGUSD	55,98	0,67	-7,95	-7,47	-21,25
BRENT	102,85	-1,59	0,07	5,46	68,93
WTIUSD	92,99	-1,13	2,31	3,94	62,23
XPTUSD	1606,73	0,27	-5,02	-6,15	-21,80
XPLDSPT	1751,20	0,00	-4,54	-7,90	-22,31





Çekince Metni

İfo 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 İfo 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 İfo 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.

