



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, SpaceX ve Super Micro'dan gelen güçlü finansal sonuçların yapay zeka temasına yönelik iyimserliği yeniden desteklemesiyle pozitif seyrediyor. Nasdaq 100 vadeli %0,6 yükselirken, S&P 500 ve Dow Jones vadeli de alımlar izleniyor. SpaceX ve Tesla'nın olası birleşmeyi değerlendirmek üzere komiteler kurması dikkat çekerken, Citadel kurucusu Ken Griffin'in yapay zeka hisselerinde balon oluştuğuna yönelik uyarısı değerlendirilmeye değer. Bugün açıklanacak Tesla, Meta ve Lam Research bilançoları, teknoloji hisselerindeki toparlanmanın devamı açısından belirleyici olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında şirket bilançoları ile enflasyon ve kamu maliyesine ilişkin endişeler birlikte fiyatlanıyor. İngiltere'de Eylül enflasyonunun enerji maliyetlerinin etkisiyle %3,5'e yükselerek 11 ayın zirvesine ulaşması, BOE'nin gelecek ay faiz artırabileceği beklentilerini güçlendirdi. Fransa'da ise Franklin Templeton'ın tahvil piyasasındaki satışların daha geniş çaplı bir Euro Bölgesi borç krizine dönüşebileceği uyarısı dikkat çekti. Buna karşın Adidas'ın kar tahminini yükseltmesi ve EssilorLuxottica'nın güçlü gelir açıklaması şirket bazlı iyimserliği destekliyor. Bugün SAP ve Iberdrola bilançoları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya'da yarı iletken sektöründeki güçlü ihracat verilerine rağmen genel görünüm zayıf kaldı. MSCI Asya Pasifik endeksi gerilerken, Avustralya sınırlı pozitif ayrıştı. Güney Kore'nin Ekim ayı başındaki ihracatı %65,9 artarken, yarı iletken ihracatındaki %222,5'lik yükseliş küresel çip talebinin gücünü gösterdi. Japonya'da ihracat %16,7 artmasına rağmen beklentileri karşılayamadı. Avustralya Merkez Bankası'nın enflasyon görünümünün önceki tahminlerden belirgin şekilde kötüleştiğini belirtmesi ise bölgedeki para politikası belirsizliklerini artırdı.

Emtia Piyasaları: Petrol, küresel arz sıkışıklığına ilişkin endişelerle yükseldi. Brent petrol 110 doların üzerine çıkarken, WTI 99 dolar civarında işlem görüyor. Goldman Sachs'a göre Basra Körfezi'nden yapılan rafine petrol ürünü ihracatı, devam eden rafineri kesintileri nedeniyle 2025 ortalamasının yaklaşık %40'ına geriledi. ABD ham petrol stoklarının geçen hafta 4,9 milyon varil düştüğüne yönelik API verisi de fiyatları destekledi. Değerli metallerde altın ve gümüş gerilerken, bakır sınırlı yükseldi. Petrol fiyatlarının yüksek seyri, küresel enflasyon görünümü açısından risk oluşturmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.725,6	0,17	0,87	0,77	11,88
DJIC	52.495,9	1,02	0,95	3,12	9,22
NDX	29.490,3	-0,13	1,04	-3,02	16,79
DAX	25.304,4	-0,06	-1,24	0,42	3,32
UKX	10.733,0	-0,29	-1,37	1,20	8,07
SHCOMP	3.711,4	-0,52	-0,13	-3,41	-6,49
NIKX	64.621,2	0,85	-1,08	-3,19	28,37
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,8	-0,02	-0,06	0,27	3,52
USDJPY	158,19	0,02	0,12	0,49	0,84
AUDUSD	0,7018	0,22	1,04	1,05	5,22
NZDUSD	0,5678	-0,12	0,44	0,77	-1,37
EURUSD	1,1219	-0,17	-0,18	-0,98	-4,54
GBPUSD	1,3374	-0,04	0,51	0,83	-0,55
USDCHF	0,8254	0,08	0,04	-1,25	4,01
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,6024	0,07	0,18	1,21	15,47
USDBRL	5,0243	-0,08	-0,76	-2,89	-8,91
USDZAR	16,4122	0,14	-0,43	-0,02	-0,95
USDMXN	18,4804	0,31	-0,07	2,30	2,54
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,00	1,69	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,13	0,02	0,79	-3,02	22,96
Almanya-2Y	3,08	0,03	-0,96	-3,75	44,40
Almanya-10Y	3,41	0,03	-0,29	-4,75	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4112,14	-0,32	-1,27	-1,08	-4,67
XAGUSD	57,18	-1,34	0,36	-5,49	-19,56
BRENT	107,40	1,02	-0,23	10,12	76,40
WTIUSD	99,00	1,02	0,06	10,65	72,70
XPTUSD	1630,63	-1,58	-0,22	-4,76	-20,63
XPLDSPT	1786,92	0,00	-0,62	-6,02	-20,73



Şirket Haberleri

- **SpaceX ve Tesla**, olası birleşmeyi değerlendirmek üzere komiteler kurdu. Elon Musk'ın açıklaması, tarihin en büyük şirket birleşmelerinden birine zemin hazırlayabilecek ön hazırlık sürecinin başladığını gösteriyor.
- **Super Micro Computer**, beklentileri aşan ön finansal sonuçlarının ardından yapay zeka altyapısı hisselerine yönelik iyimserliği destekledi. Güçlü görünüm, veri merkezi yatırımlarına ilişkin talebin devam ettiğine işaret ediyor.
- **Netflix**, üst üste dördüncü çeyrekte satış büyümesinin yavaşlayacağını öngörmesinin ardından seans sonrası işlemlerde geriledi. Açıklama, şirketin büyüme görünümüne ilişkin endişeleri artırdı.
- **Anthropic**, hesaplama kapasitesine yönelik harcamalarının 750 milyar\$ seviyesine ulaşabileceği haberleriyle gündeme geldi. Şirketin halka arz hazırlıkları sürerken, yüksek yatırım ihtiyacı finansman risklerini öne çıkarıyor.
- **Nvidia**, Avustralyalı yapay zeka bulut şirketi Firmus'a yüz milyonlarca dolar yatırım yapmak için görüşmeler yürütüyor. Olası işlem, Firmus'un halka arz planını iptal etmesinin ardından gündeme geldi.
- **Boeing**, 737 MAX ailesinin en büyük modeline yönelik düzenleyici onay aldı. Karar, şirketin ürün portföyünü genişletmesi ve teslimat planları açısından önemli bir gelişme oldu.
- **TSMC**, Tayvan'daki Kaohsiung tesisinde dört işçinin hayatını kaybettiği kazanın ardından bazı inşaat faaliyetlerini durdurdu. Olayın yeni üretim kapasitesine yönelik takvimi etkileyip etkilemeyeceği takip ediliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.725,7	0,17	0,87	0,77	11,88
DJIC	52.495,9	1,02	0,95	3,12	9,22
NDX	29.490,3	-0,13	1,04	-3,02	16,79
DAX	25.304,4	-0,06	-1,24	0,42	3,32
UKX	10.733,0	-0,29	-1,37	1,20	8,07
SHCOMP	3.711,4	-0,52	-0,13	-3,41	-6,49
NIKX	64.621,2	0,85	-1,08	-3,19	28,37
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,8	-0,02	-0,05	0,28	3,52
USDJPY	158,19	0,02	0,12	0,49	0,84
AUDUSD	0,7018	0,21	1,04	1,05	5,22
NZDUSD	0,5678	-0,12	0,44	0,77	-1,37
EURUSD	1,1219	-0,17	-0,18	-0,98	-4,54
GBPUSD	1,3374	-0,04	0,50	0,82	-0,55
USDCHF	0,8253	0,07	0,03	-1,26	4,00
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,6024	0,07	0,18	1,21	15,47
USDBRL	5,0243	-0,08	-0,76	-2,89	-8,91
USDZAR	16,4116	0,14	-0,43	-0,03	-0,96
USDMXN	18,4799	0,31	-0,07	2,30	2,54
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,00	1,69	-2,04	37,81
ABD-10Y	5,13	0,02	0,79	-3,02	22,96
Almanya-2Y	3,08	0,03	-0,96	-3,75	44,40
Almanya-10Y	3,41	0,03	-0,29	-4,75	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4112,62	-0,31	-1,26	-1,07	-4,65
XAGUSD	57,18	-1,34	0,36	-5,49	-19,56
BRENT	107,40	1,02	-0,22	10,12	76,40
WTIUSD	99,00	1,03	0,07	10,66	72,71
XPTUSD	1630,52	-1,59	-0,23	-4,76	-20,64
XPLDSPT	1786,92	0,00	-0,62	-6,02	-20,73





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.

