



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, teknoloji hisselerindeki satış baskısının ardından karışık bir görünüm sergiliyor. Nasdaq-100 vadeli sınırlı pozitif seyrederken, S&P 500 ve Dow Jones vadeli hafif kayıplar izleniyor. Yapay zeka yatırımlarının finansmanına yönelik endişeler sürerken, küresel kredi risk primlerindeki artış ve tahvillere yönelen güvenli liman talebi risk iştahını sınırlıyor. Özellikle CoreWeave ve Meta'nın borçlanma maliyetlerine ilişkin gelişmeler, yapay zeka temasındaki kırılganlığı artırıyor. Bugün Michigan Üniversitesi tüketici güveni ve küresel PMI verileri takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında teknoloji hisselerindeki küresel satışlara paralel zayıf görünüm devam ediyor. STOXX Europe 600 ve DAX önceki işlem gününü yaklaşık %1 düşüşle tamamlarken, tahvil faizlerindeki gerileme güvenli varlıklara yönelimi gösterdi. İngiltere'de tüketici güveninin Ekim ayında 11 puan düşerek Brexit'ten bu yana en sert gerilemeyi kaydetmesi, artan yaşam maliyetlerinin iç talep üzerindeki baskısını ortaya koydu. Fransa'da hafta sonu beklenen yeni protestolar ve yüksek kamu borcu, siyasi ve mali belirsizlikleri canlı tutuyor. Bugün İngiltere perakende satışları ve Euro Bölgesi enflasyon beklentileri takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında yarı iletken hisselerindeki sert kayıpların ardından satışların bir kısmı telafi edilse de, genel görünüm negatif kaldı. MSCI Asya Pasifik endeksi gerilerken, Çin ve gelişen piyasalarda da zayıf seyir izlendi. SK Hynix'in Solidigm için ABD halka arzından vazgeçmesi ve Çinli yapay zeka şirketlerinde yaşanan değer kayıpları, sektöre yönelik endişeleri artırdı. Japonya'da Eylül enflasyonunun %2,1'e yükselmesi Aralık ayında faiz artışı beklentilerini desteklerken, güvenli liman talebiyle 10 yıllık tahvil faizinde sert gerileme görüldü.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'daki arz güvenliği riskleriyle yüksek seviyelerini koruyor. Brent petrol 114 doların üzerine çıkarken, WTI 100 dolar civarında işlem görüyor. İran kaynaklı gerilimler ve bölgesel sevkiyat riskleri petrolü desteklerken, küresel risk iştahındaki zayıflama diğer emtialar üzerinde baskı oluşturuyor. Altın, tahvillere yönelen güvenli liman talebinin gölgesinde 4.020 dolar civarına gerileyerek temmuzdan bu yana en düşük seviyelerine yaklaştı. Bakır fiyatları %1,9 düşerken, Şili'de üretimin bu yıl %8 - %9 azalabileceğine yönelik tahminler orta vadeli arz görünümünde dikkat çekiyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.664,7	0,02	0,07	-0,02	11,00
DJIC	52.868,0	0,02	1,66	3,85	10,00
NDX	28.958,7	-2,90	-0,78	-4,77	14,69
DAX	25.371,8	-1,07	-0,98	0,68	3,60
UKX	10.725,0	-0,26	-1,44	1,12	7,99
SHCOMP	3.688,7	0,84	-0,74	-4,00	-7,06
NIKX	62.693,2	-0,34	-4,03	-6,08	24,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	101,7	0,17	-0,14	0,19	3,43
USDJPY	157,08	0,20	-0,58	-0,21	0,13
AUDUSD	0,7020	0,01	1,06	1,07	5,25
NZDUSD	0,5689	0,10	0,65	0,98	-1,16
EURUSD	1,1209	-0,05	-0,26	-1,06	-4,62
GBPUSD	1,3380	-0,15	0,55	0,87	-0,51
USDCHF	0,8230	0,29	-0,25	-1,53	3,71
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7375	0,21	0,45	1,48	15,79
USDBRL	5,0525	0,15	-0,21	-2,34	-8,39
USDZAR	16,5283	0,19	0,27	0,68	-0,25
USDMXN	18,7204	0,02	1,23	3,63	3,87
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,68	0,04	-0,85	-4,49	34,37
ABD-10Y	4,99	0,02	-1,96	-5,67	19,61
Almanya-2Y	3,03	0,03	-2,57	-5,31	42,05
Almanya-10Y	3,34	0,00	-2,34	-6,70	16,78
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4014,11	-0,26	-3,63	-3,44	-6,94
XAGUSD	53,95	-1,17	-5,30	-10,82	-24,10
BRENT	110,20	0,98	2,38	12,99	81,00
WTIUSD	100,29	1,55	1,37	12,10	74,96
XPTUSD	1564,56	-0,16	-4,27	-8,62	-23,85
XPLDST	1698,07	0,00	-5,56	-10,69	-24,67



Şirket Haberleri

- **SK Hynix**, yatırımcıların ve düzenleyici kurumların itirazları sonrasında iştiraki Solidigm'in ABD'de halka arz edilmesi planından vazgeçti. Karar, yarı iletken sektöründe artan değerleme hassasiyetini gösteriyor.
- **OpenAI**, yeni finansman görüşmelerinde hedeflediği şirket değerlemesini daha önce gündeme gelen 1,4 trilyon\$dan yaklaşık 1,25 trilyon\$'a indirdi. Revizyon, yapay zeka sektöründeki yüksek değerlemelerin yeniden değerlendirildiğine işaret ediyor.
- **Meta**, artan yapay zeka harcamalarının borçlanma ihtiyacına yönelik endişeleri güçlendirmesiyle kredi riskinde rekor seviyeye ulaştı. Zuckerberg'in yatırımları kontrolünü sulandırmadan finanse etme çabaları da gündemde.
- **SpaceX**, ABD'deki mobil iletişim ağını genişletmek amacıyla en az 80.000 baz istasyonuna erişim sağlamayı hedefliyor. Şirket, Starlink'in mobil iletişim pazarındaki konumunu güçlendirmeye odaklanıyor.
- **Anthropic**, planlanan halka arzıyla Iconiq, Spark Capital ve Singapur'un GIC fonuna önemli kazançlar sağlayabilir. Şirketin halka arzı, AI sektöründeki yatırımcı ilgisi açısından önemli bir sınav olacak.
- **Moderna ve Merck**, melanom aşısına ilişkin sızdırılan klinik verilerin yatırımcı beklentilerini karşılamamasının ardından sert geriledi. Gelişme, ortak geliştirilen tedavinin ticari potansiyeline ilişkin soru işaretleri yarattı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.664,7	0,02	0,07	-0,02	11,00
DJIC	52.868,0	0,02	1,66	3,85	10,00
NDX	28.958,7	-2,90	-0,78	-4,77	14,69
DAX	25.371,8	-1,07	-0,98	0,68	3,60
UKX	10.725,0	-0,26	-1,44	1,12	7,99
SHCOMP	3.688,7	0,84	-0,74	-4,00	-7,06
NIKX	62.693,2	-0,34	-4,03	-6,08	24,54
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	101,7	0,17	-0,14	0,19	3,43
USDJPY	157,08	0,20	-0,58	-0,21	0,13
AUDUSD	0,7020	0,00	1,06	1,07	5,24
NZDUSD	0,5690	0,11	0,65	0,99	-1,16
EURUSD	1,1209	-0,05	-0,27	-1,07	-4,62
GBPUSD	1,3379	-0,15	0,55	0,87	-0,51
USDCHF	0,8230	0,29	-0,25	-1,54	3,70
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7375	0,21	0,45	1,48	15,79
USDBRL	5,0525	0,15	-0,21	-2,34	-8,39
USDZAR	16,5303	0,20	0,29	0,69	-0,24
USDMXN	18,7206	0,02	1,23	3,63	3,87
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,68	0,04	-0,85	-4,49	34,37
ABD-10Y	4,99	0,02	-1,96	-5,67	19,61
Almanya-2Y	3,03	0,03	-2,57	-5,31	42,05
Almanya-10Y	3,34	0,00	-2,34	-6,70	16,78
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4013,72	-0,27	-3,63	-3,45	-6,95
XAGUSD	53,93	-1,21	-5,34	-10,85	-24,12
BRENT	110,23	1,01	2,41	13,03	81,06
WTIUSD	100,33	1,59	1,41	12,13	75,02
XPTUSD	1564,36	-0,17	-4,28	-8,63	-23,86
XPLDSPT	1698,07	0,00	-5,56	-10,69	-24,67





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.

