



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde karışık görünüm öne çıkarken, yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin tartışmalar gündemde kalmaya devam ediyor. Dow Jones ve S&P 500 vadeli sınırlı pozitif seyrederken, Nasdaq 100 vadeli hafif geri çekilme izlendi. Anthropic'in yaklaşan halka arzı, yüksek büyüme beklentilerinin ve artan yatırım harcamalarının piyasa tarafından nasıl değerlendirileceği açısından önemli bir sınav olacak. Goldman Sachs'ın büyük yapay zeka finansman işlemlerindeki rolü ve Meta'nın sermaye artırımını da sektördeki kaynak ihtiyacını ortaya koyuyor. Bugün seans öncesinde Coca-Cola ve Boeing bilançoları yer alırken, seans bitişi ile birlikte Visa bilançosu takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde pozitif görünüm öne çıkarken, şirket bilançoları ve kamu maliyesine ilişkin gelişmeler takip ediliyor. STOXX Europe 600 %0,8, DAX %0,9 yükselişle kapanırken, HSBC'nin beklentilerin hafif altında kalan karı banka hisselerinde baskı yarattı. Fransa'da protestoları yatıştırmak amacıyla liselerin yenilenmesine 4 milyar€ kaynak ayrılması gündeme gelirken, İngiltere'de yarın açıklanacak bütçe öncesinde mali disiplin ve tahvil faizleri önemini koruyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında karışık görünüm izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi sınırlı gerilerken, Avustralya pozitif ayrıştı. Güney Kore ekonomisinin üçüncü çeyrekte yıllık %3,4 büyüyerek beklentileri aşması, yapay zeka kaynaklı çip ihracatı ve yatırımların ekonomik aktiviteyi desteklediğini gösterdi. Buna karşın Endonezya'nın MSCI tarafından gelişen piyasalar sınıflandırmasından çıkarılabileceğine yönelik endişeler sürerken, ülkedeki şirket tahvilleri de baskı altında kaldı. Tayvan tarafında ise yerel para birimindeki değer kaybını sınırlamak amacıyla merkez bankasının piyasaya müdahale ediyor olabileceği değerlendiriliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'da diplomatik çözüm arayışlarının etkisiyle geriledi. Brent petrol 115 doların altında, WTI ise 101 dolar civarında işlem görürken, bölgesel gerilimlerin devam etmesi arz risk priminin tamamen ortadan kalkmasını engelliyor. Bununla birlikte yüksek enerji maliyetleri ve rafineri kapasitesindeki sıkışıklık, petrol ürünleri fiyatları açısından risk oluşturmaya devam ediyor. Değerli metallerde altın 4.000 doların üzerinde sınırlı gerilerken, gümüş ve platinde satış baskısı izlendi. Bakır yatay seyrederken, Capstone'un Şili'de üretim kapasitesini ikiye katlamaya yönelik yatırım planı orta vadeli arz görünümünde öne çıktı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.677,5	0,71	0,70	0,14	11,18
DJIC	52.361,6	0,28	0,28	2,86	8,94
NDX	29.273,4	1,09	1,09	-3,73	15,93
DAX	25.410,8	0,91	0,91	0,84	3,76
UKX	10.767,3	0,72	0,72	1,52	8,42
SHCOMP	3.670,7	-0,54	-0,54	-4,46	-7,51
NIKX	63.268,4	1,73	0,92	-5,22	25,68
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	102,1	0,11	0,30	0,60	3,85
USDJPY	157,79	0,19	0,60	0,24	0,58
AUDUSD	0,7018	0,02	-0,25	1,04	5,22
NZDUSD	0,5693	0,20	-0,14	1,05	-1,10
EURUSD	1,1162	-0,11	-0,37	-1,49	-5,02
GBPUSD	1,3329	-0,10	-0,31	0,48	-0,89
USDCHF	0,8282	0,07	0,39	-0,91	4,36
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7731	0,04	0,16	1,55	15,87
USDBRL	5,3733	-0,75	7,84	3,86	-2,58
USDZAR	16,6579	0,07	0,40	1,47	0,53
USDMXN	18,5789	0,00	-0,42	2,85	3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,71	-0,04	0,21	-3,88	35,23
ABD-10Y	4,98	-0,02	-0,40	-5,86	19,37
Almanya-2Y	3,08	0,06	1,32	-3,75	44,40
Almanya-10Y	3,36	0,00	0,00	-6,15	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4001,11	-0,40	0,13	-3,75	-7,24
XAGUSD	52,82	-2,13	-2,08	-12,69	-25,69
BRENT	110,80	0,31	-1,02	13,61	81,99
WTIUSD	100,92	0,27	-1,67	12,80	76,06
XPTUSD	1500,85	-1,95	-3,46	-12,34	-26,95
XPLDSPT	1703,10	0,00	1,10	-10,43	-24,44



Şirket Haberleri

- HSBC, üçüncü çeyrekte vergi öncesi karını yıllık %32 artırarak 9,6 milyar\$ seviyesine taşıdı ancak 9,7 milyar\$ beklentisini karşılayamadı. Banka ayrıca 1 milyar\$ büyüklüğünde yeni hisse geri alım programı açıkladı.
- Meta, A sınıfı hisse ihracının büyüklüğünü 22,5 milyar\$dan 25 milyar\$'a yükseltti. İşlem, şirketin artan yapay zeka altyapı yatırımlarına yönelik finansman ihtiyacını karşılamayı amaçlıyor.
- Broadcom, Anthropic için yapay zeka çipi alımlarının finansmanında kullanılmak üzere 63 milyar\$ büyüklüğünde borçlanma işlemi düzenledi. Finansmanda Bank of America ve Citigroup dahil büyük bankalar yer alıyor.
- SpaceX, yapay zeka yatırımlarını destekleyecek borçlanma işleminde Pimco'dan yaklaşık 4 milyar\$ finansman sağladı. İşlem, şirketin yapay zeka çipi alımlarına yönelik kaynak ihtiyacının karşılanmasını destekleyecek.
- DoorDash, Instacart'ın ana şirketi Maplebear'ı yaklaşık 17 milyar\$ bedelle satın almak için ileri aşama görüşmeler yürütüyor. Olası anlaşma, çevrimiçi teslimat sektöründe önemli bir konsolidasyon yaratabilir.
- Universal Music Group, Apollo, Blackstone ve TPG dahil özel sermaye fonlarıyla şirketin borsadan çıkarılmasını değerlendirdi. Ancak görüşmelerin ilerlemediği ve resmi bir satış sürecinin başlatılmadığı belirtildi.
- Novo Nordisk, Eli Lilly'nin ilaçlarının daha etkili olduğu yönündeki reklamlarını geçici olarak engellemek amacıyla açtığı davayı kaybetti. Karar, obezite ve diyabet ilaçları pazarındaki rekabeti yeniden gündeme taşıdı.
- JetBlue, yakın gelecekte yeniden karlılığa ulaşma hedefini koruduğunu açıklamasının ardından seans sonrası işlemlerde yükseldi. Şirketin maliyet yönetimi ve operasyonel toparlanma süreci takip ediliyor.
- Capstone Copper, Şili'de önümüzdeki dört yılda 3 milyar\$'ın üzerinde yatırım yapmayı planlıyor. Şirket, ülkedeki yıllık bakır üretimini yaklaşık iki kat artırarak 300.000 tona çıkarmayı hedefliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.677,5	0,71	0,70	0,14	11,18
DJIC	52.361,6	0,28	0,28	2,86	8,94
NDX	29.273,4	1,09	1,09	-3,73	15,93
DAX	25.410,8	0,91	0,91	0,84	3,76
UKX	10.767,3	0,72	0,72	1,52	8,42
SHCOMP	3.670,7	-0,54	-0,54	-4,46	-7,51
NIKX	63.268,4	1,73	0,92	-5,22	25,68
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXD	102,1	0,11	0,29	0,60	3,85
USDJPY	157,78	0,18	0,59	0,23	0,57
AUDUSD	0,7018	0,02	-0,24	1,05	5,22
NZDUSD	0,5693	0,21	-0,13	1,05	-1,10
EURUSD	1,1162	-0,11	-0,37	-1,49	-5,02
GBPUSD	1,3329	-0,10	-0,31	0,49	-0,89
USDCHF	0,8282	0,07	0,39	-0,91	4,36
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,7858	0,06	0,19	1,58	15,90
USDBRL	5,3733	-0,75	7,84	3,86	-2,58
USDZAR	16,6579	0,07	0,40	1,47	0,53
USDMXN	18,5790	0,00	-0,42	2,85	3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,71	-0,04	0,21	-3,88	35,23
ABD-10Y	4,98	-0,02	-0,40	-5,86	19,37
Almanya-2Y	3,08	0,06	1,32	-3,75	44,40
Almanya-10Y	3,36	0,00	0,00	-6,15	17,48
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4000,99	-0,40	0,13	-3,75	-7,24
XAGUSD	52,82	-2,14	-2,09	-12,69	-25,69
BRENT	110,79	0,30	-1,03	13,60	81,98
WTIUSD	100,92	0,26	-1,67	12,80	76,05
XPTUSD	1500,75	-1,96	-3,47	-12,34	-26,96
XPLDSPT	1703,10	0,00	1,10	-10,43	-24,44





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.

