Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de yarı iletken hisselerindeki satışların derinleşmesiyle Nasdaq 100 düzeltme bölgesine girerken, ABD vadeli endekslerinde zayıf görünüm korunuyor. Apple'ın olumlu satış beklentisine rağmen kar marjlarındaki daralma nedeniyle gerilemesi, teknoloji sektöründeki baskıyı artırdı. Yapay zeka yatırımlarının finansmanı da gündemde kalırken, Oracle ve Microsoft'un büyük ölçekli borçlanma işlemleri dikkat çekiyor. Bugün ABD ara seçimleri ve Eylül ayı JOLTS açık iş sayısı verisi takip edilecek. Seans sonrasında açıklanacak AMD, Amgen ve Arista Networks bilançoları da teknoloji sektörü yönü açısından önemli olacak.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde sınırlı yükselişler izlenirken, küresel teknoloji satışları ve faiz beklentileri gündemde kalmaya devam ediyor. STOXX Europe 600 ve DAX günü pozitif tamamlarken, İngiltere ve Almanya tahvil faizlerinde gerileme görüldü. BOE'nin bu hafta gerçekleştireceği toplantıda faiz artırması beklenirken, Avrupa genelinde yüksek enerji maliyetleri enflasyon risklerini canlı tutuyor. Bugün ECB üyelerinin açıklamaları izlenecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıktı. MSCI Asya Pasifik ve Çin endeksleri gerilerken, Japonya piyasaları tatil nedeniyle kapalıydı. Avustralya Merkez Bankası politika faizini 25 baz puan artırarak %4,85 ile 18 yılın zirvesine taşıdı. Güney Kore'de enflasyonun yüksek kalması ilave faiz artışı beklentilerini desteklerken, Çin Merkez Bankası yuanın değer kazancını sınırlamak amacıyla bankaların döviz rezervi yükümlülüklerini artırdı. Bölge genelinde yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler risk iştahını sınırlıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasındaki diplomatik temaslara yönelik iyimserlikle yaşanan sert düşüşün ardından dengeleniyor. Brent petrol 105 dolar, WTI ise 97 dolar civarında işlem görürken, Tahran'ın müzakerelere daha fazla yetki tanıması jeopolitik risk primini sınırladı. Buna karşın Orta Doğu kaynaklı LNG arz riskleri nedeniyle Goldman Sachs, 2027 yılı Avrupa doğal gaz fiyat tahminini 32€dan 51€/MWh seviyesine yükseltti. Değerli metallerde altın 3.920 dolar civarında gerilerken, gümüşte daha belirgin satışlar izlendi. Bakır ve alüminyum ise pozitif ayrıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.553,2	-0,35	-0,36	-0,36	9,38
DJIC	51.984,0	0,41	0,41	0,41	8,16
NDX	27.989,8	-1,39	-1,39	-1,39	10,85
DAX	25.981,1	0,63	0,63	0,63	6,09
UKX	10.761,3	0,29	0,29	0,29	8,36
SHCOMP	3.589,6	-1,33	-0,26	-0,26	-9,56
NIKX	63.081,9	-0,33	-0,33	-0,33	25,31
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,7	-0,01	-0,15	-0,15	3,47
USDJPY	157,83	-0,05	0,17	0,17	0,61
AUDUSD	0,6985	-0,16	-0,57	-0,57	4,72
NZDUSD	0,5630	0,22	-0,05	-0,05	-2,19
EURUSD	1,1194	0,00	0,32	0,32	-4,75
GBPUSD	1,3415	0,03	0,17	0,17	-0,24
USDCHF	0,8179	-0,03	-0,71	-0,71	3,06
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,9973	0,05	0,13	0,13	16,39
USDBRL	5,4436	0,11	0,11	0,11	-1,30
USDZAR	16,6196	0,11	-0,49	-0,49	0,30
USDMXN	18,5800	0,02	-1,14	-1,14	3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,61	0,00	0,22	0,22	32,36
ABD-10Y	4,91	-0,02	-0,41	-0,41	17,69
Almanya-2Y	3,02	0,00	0,33	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,29	-0,03	-1,20	-1,20	15,03
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3925,40	-0,51	1,29	1,29	-9,00
XAGUSD	49,39	-2,14	0,55	0,55	-30,51
BRENT	105,06	1,58	-5,96	-5,96	72,57
WTIUSD	96,49	1,59	-5,43	-5,43	68,32
XPTUSD	1435,93	-0,75	0,12	0,12	-30,11
XPLDSPT	1567,11	0,00	-0,68	-0,68	-30,48

Şirket Haberleri

- **Apple**, mali dördüncü çeyrekte hasılatını yıllık %12 artırarak 114,5 milyar$ seviyesine taşıdı. Hisse başına kar 2,10$ ile 1,99$ beklentisini aşarken, gelecek çeyrek için brüt kar marjının %45–46'ya gerileyeceğinin öngörülmesi hisseleri baskıladı.
- **Palantir**, üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık %96 artırarak 2,31 milyar$ seviyesine taşıdı. Hisse başına kar 0,44$ ile 0,41$ beklentisini aştı. ABD ticari gelirleri %148 artarken, yüksek değerleme ve büyüme görünümüne ilişkin endişeler hisseleri baskıladı.
- **Oracle**, yapay zeka altyapı yatırımlarını finanse etmek amacıyla 10 milyar$ tahvil ve 9,9 milyar$ hisse ihracı gerçekleştirdi. Hisse satışındaki %11 iskonto, yüksek finansman ihtiyacının mevcut hissedarlar üzerindeki etkisini gündeme taşıdı.
- **Meta**, yapay zeka altyapı yatırımlarını desteklemek amacıyla en az 20 milyar$ borçlanmayı değerlendiriyor. Artan sermaye harcamaları ve nakit akışı üzerindeki baskı, şirketin finansman stratejisinin yakından izlenmesine neden oluyor.
- **Nvidia**, veri merkezi ortaklarından Çin bağlantılı faaliyetlerini sınırlandırmalarını istedi. Financial Times'a göre şirket, ortaklarının bulut hizmetlerinin en az %51'ini Çin dışındaki müşterilere satmasını şart koşuyor.
- **Disney**, yeniden yapılanma kapsamında binlerce kişiyi işten çıkarmayı planlıyor. Bazı yöneticilerden yıllık %20 maliyet tasarrufu hedeflemelerinin istendiği belirtilirken, şirket operasyonel verimliliği artırmaya odaklanıyor.
- **Shell**, Avustralya'daki North West Shelf projesinde sahip olduğu %16,67 payı ADNOC'un yatırım şirketi XRG'ye 1,45 milyar$ bedelle satmak üzere anlaşmaya vardı. İşlem, Shell'in portföy optimizasyonu stratejisinin bir parçası olarak değerlendiriliyor.
- **CVR Energy**, Marathon Petroleum'a ait rafineri varlıklarını yaklaşık 4 milyar$ bedelle satın almak için görüşmeler yürütüyor. Olası işlem, ABD rafinaj sektöründeki konsolidasyon faaliyetleri açısından dikkat çekiyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.553,2	-0,35	-0,36	-0,36	9,38
DJIC	51.984,0	0,41	0,41	0,41	8,16
NDX	27.989,8	-1,39	-1,39	-1,39	10,85
DAX	25.981,1	0,63	0,63	0,63	6,09
UKX	10.761,3	0,29	0,29	0,29	8,36
SHCOMP	3.589,6	-1,33	-0,26	-0,26	-9,56
NIKX	63.081,9	-0,33	-0,33	-0,33	25,31
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,7	-0,01	-0,14	-0,14	3,47
USDJPY	157,83	-0,05	0,17	0,17	0,61
AUDUSD	0,6985	-0,16	-0,57	-0,57	4,71
NZDUSD	0,5630	0,22	-0,05	-0,05	-2,19
EURUSD	1,1194	0,01	0,32	0,32	-4,75
GBPUSD	1,3415	0,03	0,17	0,17	-0,24
USDCHF	0,8179	-0,03	-0,71	-0,71	3,07
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,9973	0,05	0,13	0,13	16,39
USDBRL	5,4436	0,11	0,11	0,11	-1,30
USDZAR	16,6196	0,11	-0,49	-0,49	0,30
USDMXN	18,5795	0,01	-1,14	-1,14	3,09
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,61	0,00	0,22	0,22	32,36
ABD-10Y	4,91	-0,02	-0,41	-0,41	17,69
Almanya-2Y	3,02	0,00	0,33	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,29	-0,03	-1,20	-1,20	15,03
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3925,66	-0,50	1,29	1,29	-8,99
XAGUSD	49,40	-2,12	0,57	0,57	-30,50
BRENT	105,06	1,57	-5,97	-5,97	72,56
WTIUSD	96,48	1,59	-5,43	-5,43	68,32
XPTUSD	1436,16	-0,73	0,14	0,14	-30,10
XPLDSPT	1567,11	0,00	-0,68	-0,68	-30,48

Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., Ihlamur 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 güvenirliğine 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.