Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD ara seçimlerinde Demokratların hem Temsilciler Meclisi hem de Senato'da çoğunluğu elde etmesinin ardından piyasalarda siyasi dengelerin değişimine yönelik fiyatlamalar öne çıkıyor. ABD vadeli endeksleri ve dolar gerilerken, güvenli liman talebi tahvilleri destekledi. Seçim sonuçlarının Trump yönetiminin vergi, ticaret ve düzenleme politikalarını hayata geçirmesini zorlaştırabileceği değerlendirilirken, düşüşlerde gelen alımlar kayıpları sınırladı. Bugün ADP özel sektör istihdamı, dış ticaret dengesi, ISM hizmet endeksi ve ABD Hazinesi'nin borçlanma programı takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde satış baskısı öne çıkarken, ABD seçimlerinin küresel ticaret ve maliye politikalarına olası etkileri gündemde bulunuyor. STOXX Europe 600 %0,6, DAX %0,4 gerilerken, Almanya ve İngiltere tahvil faizlerinde yükseliş izlendi. ECB yetkililerinden gelen açıklamalar, enflasyonun mevcut seyrini koruması halinde yıl sonuna kadar ilave faiz artışı ihtimalini canlı tutuyor. Bugün açıklanacak Euro Bölgesi enflasyon verileri para politikası beklentileri açısından önem taşırken, BMW ve Novo Nordisk bilançoları şirket tarafında öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ABD seçim sonuçlarının ardından risk iştahı zayıfladı. MSCI Asya Pasifik endeksi %1'in üzerinde gerilerken, gelişen piyasalarda satışlar daha belirgin oldu. Hong Kong'da halka arz başvurularından vazgeçilme oranının küresel finans krizinden bu yana en yüksek seviyeye ulaşması, sermaye piyasalarındaki kırılganlığı gösteriyor. Yeni Zelanda'da işsizlik oranının %5,7 ile 11 yılın zirvesine yükselmesi ekonomik görünüm üzerindeki baskıyı artırırken, Endonezya ve Singapur kaynaklı gelişmeler de bölgesel risk algısını etkiliyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD seçimlerinin ardından İran politikasına ilişkin belirsizliklerle yatay seyre yakın işlem görüyor. Brent petrol 104 dolar, WTI ise 96 dolar civarında bulunurken, Trump'ın yüksek enerji fiyatlarının seçimlerde Cumhuriyetçileri olumsuz etkilediğini belirtmesi dikkat çekti. ABD'de ham petrol stoklarının geçen hafta 5,3 milyon varil azaldığına yönelik öncü veriler fiyatları destekledi. Değerli metallerde altın 3.950 dolar seviyesine yaklaşırken, bakır %2'nin üzerinde geriledi. Bakırdaki satışlarda yapay zeka yatırımlarına ilişkin endişeler ve Çin talebine yönelik belirsizlikler etkili oldu.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.567,2	0,34	-0,18	-0,18	9,58
DJIC	51.786,7	-0,38	0,03	0,03	7,75
NDX	28.180,3	0,68	-0,72	-0,72	11,61
DAX	25.864,6	-0,45	0,18	0,18	5,61
UKX	10.638,4	-1,14	-0,85	-0,85	7,12
SHCOMP	3.668,5	0,84	1,93	1,93	-7,57
NIKX	61.915,8	-1,85	-2,17	-2,17	23,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,5	-0,37	-0,38	-0,38	3,23
USDJPY	158,09	-0,40	0,33	0,33	0,77
AUDUSD	0,6980	0,22	-0,63	-0,63	4,65
NZDUSD	0,5601	-0,16	-0,57	-0,57	-2,70
EURUSD	1,1230	0,34	0,64	0,64	-4,44
GBPUSD	1,3455	0,31	0,47	0,47	0,05
USDCHF	0,8170	-0,47	-0,81	-0,81	2,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,0223	0,08	0,18	0,18	16,45
USDBRL	5,4888	-0,13	0,94	0,94	-0,48
USDZAR	16,5541	-0,44	-0,88	-0,88	-0,10
USDMXN	18,7701	-0,36	-0,13	-0,13	4,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,62	-0,02	0,43	0,43	32,64
ABD-10Y	4,94	-0,04	0,20	0,20	18,41
Almanya-2Y	3,02	0,00	0,33	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,31	0,03	-0,60	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4016,57	2,43	3,64	3,64	-6,88
XAGUSD	51,71	4,12	5,27	5,27	-27,26
BRENT	103,00	-0,50	-7,81	-7,81	69,17
WTIUSD	95,43	-0,36	-6,46	-6,46	66,47
XPTUSD	1458,92	2,87	1,72	1,72	-28,99
XPLDSPT	1519,33	0,00	-3,71	-3,71	-32,60

Şirket Haberleri

- **Oracle**, ABD yönetiminden gelen baskıların ardından Tencent ile yaptığı yaklaşık 7 milyar$ değerindeki yapay zeka çipi kiralama anlaşmasını iptal etti. Beş yıllık anlaşma, Güneydoğu Asya'daki veri merkezlerinde yaklaşık 100 bin gelişmiş çipin kullanımını kapsıyordu.

- **Meta**, yapay zeka altyapı yatırımlarını finanse etmek amacıyla 15 milyar$ büyüklüğünde dolar cinsi tahvil ihracı gerçekleştirdi. Yaklaşık 58 milyar$ talep gören işlemde, 10 yıllık tahvillerin ABD Hazine tahvillerine göre 160 baz puan ek getiri sunduğu belirtildi.

- **Nvidia**, Çinli teknoloji şirketlerinin gelişmiş AI çiplerine erişimi üzerindeki kısıtlamalarla gündemde. ByteDance, Alibaba ve Tencent'in 35 milyar$ı aşan çip siparişlerine rağmen, arzın talebi karşılamakta yetersiz kalabileceği belirtiliyor.

- **Novo Nordisk**, bugün üçüncü çeyrek finansal sonuçlarını açıklayacak. Obezite ve diyabet ilaçlarından elde edilen gelirler, satış büyümesi ve yılın geri kalanına yönelik finansal beklentiler yatırımcıların odağında bulunuyor.

- **Qualcomm**, bugün ABD piyasalarının kapanmasının ardından mali dördüncü çeyrek sonuçlarını açıklayacak. Akıllı telefon çipi talebi, lisans gelirleri, hisse başına kar ve yapay zeka destekli cihazlara ilişkin beklentiler öne çıkacak.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.567,2	0,34	-0,18	-0,18	9,58
DJIC	51.786,7	-0,38	0,03	0,03	7,75
NDX	28.180,3	0,68	-0,72	-0,72	11,61
DAX	25.864,6	-0,45	0,18	0,18	5,61
UKX	10.638,4	-1,14	-0,85	-0,85	7,12
SHCOMP	3.668,5	0,84	1,93	1,93	-7,57
NIKX	61.915,8	-1,85	-2,17	-2,17	23,00
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,5	-0,37	-0,38	-0,38	3,22
USDJPY	158,09	-0,40	0,33	0,33	0,77
AUDUSD	0,6980	0,22	-0,64	-0,64	4,65
NZDUSD	0,5601	-0,16	-0,57	-0,57	-2,70
EURUSD	1,1231	0,34	0,64	0,64	-4,44
GBPUSD	1,3456	0,31	0,47	0,47	0,06
USDCHF	0,8171	-0,47	-0,81	-0,81	2,96
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,0203	0,08	0,17	0,17	16,45
USDBRL	5,4888	-0,13	0,94	0,94	-0,48
USDZAR	16,5536	-0,45	-0,88	-0,88	-0,10
USDMXN	18,7701	-0,36	-0,13	-0,13	4,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,62	-0,02	0,43	0,43	32,64
ABD-10Y	4,94	-0,04	0,20	0,20	18,41
Almanya-2Y	3,02	0,00	0,33	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,31	0,03	-0,60	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4016,67	2,43	3,64	3,64	-6,88
XAGUSD	51,69	4,09	5,24	5,24	-27,28
BRENT	103,08	-0,42	-7,73	-7,73	69,32
WTIUSD	95,51	-0,27	-6,38	-6,38	66,62
XPTUSD	1458,81	2,87	1,72	1,72	-29,00
XPLDSPT	1519,33	0,00	-3,71	-3,71	-32,60

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.