Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD ara seçimlerinin ardından teknoloji hisselerinden diğer sektörlere yöneliş hız kazanırken, vadeli endekslerde ayrışma dikkat çekiyor. Nasdaq 100 vadelileri %1'in üzerinde gerilerken, Dow Jones vadelileri pozitif seyrediyor. Demokratların Kongre'nin her iki kanadında kontrolü ele geçirmesi, özellikle yapay zeka ve veri merkezi yatırımlarına yönelik düzenlemelerin sıkılaşabileceği beklentisini güçlendirdi. Qualcomm ve Arm'ın bilançoları da teknoloji hisselerinde baskı yarattı. Buna karşın tahvillere yönelen talep faizleri aşağı çekerken, bazı Wall Street stratejistleri yıl sonuna doğru hisse piyasalarında toparlanma bekliyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü güçlü yükselişlerle tamamlarken, STOXX Europe 600 %1,8, DAX %2,2 değer kazandı. İngiltere'de bugün açıklanacak faiz kararı öncesinde BOE'nin 25 baz puanlık artışla politika faizini %4'e yükseltmesi bekleniyor. Fransa'da yaşam maliyetlerine karşı ülke genelinde planlanan grevler ve bütçe görüşmelerindeki çıkmaz siyasi belirsizliği artırıyor. ECB yetkililerinin enerji fiyatlarındaki yükselişin enflasyona yayılması halinde ilave sıkılaşma ihtimalini gündemde tutması da bölgenin para politikası görünümünde öne çıkıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisselerinden çıkış sürerken, ülke endeksleri arasında belirgin ayrışma yaşanıyor. Güney Kore'de yarı iletken hisseleri baskı altında kalırken, Avustralya ASX 200 endeksi %2,6 yükselişle pozitif ayrıştı. Çin piyasalarında da sınırlı alımlar görüldü. Avustralya Merkez Bankası'nın bu haftaki faiz artışının ardından sıkılaşma döngüsünde sona yaklaşmış olabileceği değerlendiriliyor. Endonezya ekonomisinin üçüncü çeyrekte %5,5 büyümesi ise bölgenin makroekonomik gündeminde dikkat çekti.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında diplomatik çözüm ihtimalinin güçlenmesiyle önceki gün yaşanan sert düşüşün ardından gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 94 doların altında, WTI ise 87 dolar civarında işlem görürken, jeopolitik risk primindeki azalma fiyatları baskılıyor. ABD'de ham petrol stoklarının temmuzdan bu yana en düşük seviyeye, dizel stoklarının ise 2003'ten bu yana ilk kez 100 milyon varilin altına gerilemesi arz görünümünde dikkat çekiyor. Altın %1,8 yükselişle 4.130 doların üzerine çıkarken, gümüş de değer kazandı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.683,2	-0,07	1,35	1,35	11,26
DJIC	53.356,1	3,03	3,06	3,06	11,01
NDX	28.437,2	0,91	0,18	0,18	12,62
DAX	26.437,7	2,22	2,40	2,40	7,95
UKX	10.829,2	1,79	0,93	0,93	9,04
SHCOMP	3.689,9	2,27	2,53	2,53	-7,03
NIKX	61.077,9	-1,79	-3,50	-3,50	21,33
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,2	-0,31	-0,62	-0,62	2,98
USDJPY	158,02	-0,27	0,28	0,28	0,73
AUDUSD	0,7020	0,16	-0,07	-0,07	5,24
NZDUSD	0,5646	0,39	0,24	0,24	-1,92
EURUSD	1,1253	0,20	0,85	0,85	-4,25
GBPUSD	1,3486	0,10	0,70	0,70	0,29
USDCHF	0,8149	-0,24	-1,08	-1,08	2,68
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,0481	0,06	0,23	0,23	16,51
USDBRL	5,4594	0,01	0,40	0,40	-1,02
USDZAR	16,3687	-0,28	-1,99	-1,99	-1,22
USDMXN	18,5614	-0,15	-1,24	-1,24	2,99
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,57	-0,02	-0,65	-0,65	31,21
ABD-10Y	4,85	-0,04	-1,62	-1,62	16,25
Almanya-2Y	2,99	-0,03	-0,66	-0,66	40,18
Almanya-10Y	3,27	0,00	-1,80	-1,80	14,34
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4124,79	1,49	6,43	6,43	-4,37
XAGUSD	52,60	0,69	7,10	7,10	-25,99
BRENT	93,87	-0,71	-15,98	-15,98	54,18
WTIUSD	86,91	-1,31	-14,81	-14,81	51,62
XPTUSD	1517,10	1,11	5,78	5,78	-26,16
XPLDSPT	1657,81	3,42	5,07	5,07	-26,45

Şirket Haberleri

- **Qualcomm**, mali 4Ç26'da hasılatını yıllık %8 düşüşle 10,32 milyar$ seviyesinde açıkladı. Hisse başına kar %28 azalışla 2,17$ gerçekleşerek 2,16$ beklentisini aştı. Ancak gelecek çeyreğe yönelik 2,15–2,35$ düzeltilmiş kâr tahmini ve artan bileşen maliyetleri hisseleri baskıladı.

- **Rheinmetall**, 3Ç26'da gelirlerini yıllık yaklaşık %36 artırarak 3,15 milyar€ seviyesine taşıdı. Faaliyet kârı %62 yükselişle 553 milyon€ olurken, savunma projelerindeki gecikmeler nedeniyle yıllık gelir hedefi 13,2 milyar€ya, faaliyet kâr marjı beklentisi ise %18,5'e indirildi.

- **Meta**, yapay zeka altyapı yatırımlarını finanse etmek amacıyla ilk euro tahvil ihracında 9 milyar€ kaynak sağladı. Yaklaşık 53 milyar€ yatırımcı talebi gören işlem, şirketin önceki gün gerçekleştirdiği 15 milyar$lık dolar tahvil ihracını takip etti.

- **AstraZeneca**, nadir görülen obezite türlerine yönelik tedaviler geliştiren Rhythm Pharmaceuticals'ı satın almak için yaklaşık 10 milyar$ değerinde teklif sundu. Teklifin hisse başına toplam değeri 134$a ulaşabilirken, Rhythm hisseleri haberin ardından %28 yükseldi.

- **SoftBank**, ABB'nin robotik birimini 5,4 milyar$ bedelle satın alma planında Çin'den düzenleyici engelle karşılaştı. Financial Times'a göre kararın arkasında robotik verilerinin yurt dışına aktarılması ve yapay zeka eğitiminde kullanılması yönündeki endişeler bulunuyor.

- **BP**, bilançosunu güçlendirme ve temel faaliyetlerine odaklanma stratejisi kapsamında Aker BP'deki yaklaşık 1,2 milyar$ değerindeki payını satmayı planlıyor. İşlem, şirketin varlık satışları yoluyla borçluluğunu azaltma hedefini destekleyebilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.683,2	-0,07	1,35	1,35	11,26
DJIC	53.356,1	3,03	3,06	3,06	11,01
NDX	28.437,2	0,91	0,18	0,18	12,62
DAX	26.437,7	2,22	2,40	2,40	7,95
UKX	10.829,2	1,79	0,93	0,93	9,04
SHCOMP	3.689,9	2,27	2,53	2,53	-7,03
NIKX	61.077,9	-1,79	-3,50	-3,50	21,33
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,2	-0,31	-0,62	-0,62	2,98
USDJPY	158,02	-0,27	0,28	0,28	0,73
AUDUSD	0,7020	0,16	-0,07	-0,07	5,24
NZDUSD	0,5646	0,39	0,24	0,24	-1,92
EURUSD	1,1253	0,20	0,85	0,85	-4,25
GBPUSD	1,3486	0,10	0,70	0,70	0,29
USDCHF	0,8149	-0,24	-1,08	-1,08	2,68
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,0481	0,06	0,23	0,23	16,51
USDBRL	5,4594	0,01	0,40	0,40	-1,02
USDZAR	16,3687	-0,28	-1,99	-1,99	-1,22
USDMXN	18,5614	-0,15	-1,24	-1,24	2,99
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,57	-0,02	-0,65	-0,65	31,21
ABD-10Y	4,85	-0,04	-1,62	-1,62	16,25
Almanya-2Y	2,99	-0,03	-0,66	-0,66	40,18
Almanya-10Y	3,27	0,00	-1,80	-1,80	14,34
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4124,79	1,49	6,43	6,43	-4,37
XAGUSD	52,60	0,69	7,10	7,10	-25,99
BRENT	93,87	-0,71	-15,98	-15,98	54,18
WTIUSD	86,91	-1,31	-14,81	-14,81	51,62
XPTUSD	1517,10	1,11	5,78	5,78	-26,16
XPLDSPT	1657,81	3,42	5,07	5,07	-26,45

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.