Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD ara seçimlerinde Demokratların Kongre'nin kontrolünü ele geçirmesinin ardından teknoloji hisselerinde satış baskısı derinleşti. Yapay zeka ve veri merkezi yatırımlarına yönelik daha sıkı düzenleme ihtimali, yüksek değerlemelere ve finansman maliyetlerine ilişkin endişeleri artırırken Nasdaq 100 önceki işlem gününde sert geriledi. Bu sabah vadeli işlemlerde Nasdaq 100 %0,8 yükselerek kısmi toparlanma gösterirken, Dow Jones vadelileri %0,9 ekside seyrediyor. Bugün açıklanacak tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve Michigan Üniversitesi tüketici güveni verileri, Fed'in faiz patikasına yönelik beklentiler açısından takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü sınırlı kayıplarla tamamlarken, küresel teknoloji satışları ve siyasi gelişmeler risk iştahını sınırlıyor. STOXX Europe 600 ve DAX %0,4 gerilerken, Almanya tahvil faizlerindeki düşüş güvenli varlıklara yönelimi yansıttı. Fransa'da yaşam maliyetlerine karşı protestoların büyümesi ve kamu maliyesine ilişkin belirsizlikler gündemde kalmaya devam ediyor. ECB Başkanı Lagarde'ın yerine geçecek isimler için adaylık süreci de bugün sona eriyor. Almanya sanayi üretimi ve İngiltere Merkez Bankası yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında yapay zeka bağlantılı şirketler öncülüğünde sert satışlar öne çıktı. Güney Kore'de Kospi gün içinde %8'in üzerinde gerileyerek işlemlerin geçici olarak durdurulmasına neden olurken, Japonya'da Nikkei %5 civarında düştü. Tayvan'daki yarı iletken hisseleri de baskı altında kaldı. Demokratların ABD Kongresi'nde çoğunluğu elde etmesinin AI yatırımlarını yavaşlatabilecek düzenlemelere yol açabileceği endişesi satışları derinleştiriyor. Çin ve Avustralya piyasalarında da negatif seyir izlenirken, Japonya tahvilleri güvenli varlık talebinden destek buluyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında diplomatik temasların yeniden başlayabileceğine yönelik haberlerin ardından toparlanıyor. Brent petrol 100 dolar seviyesine yaklaşırken, WTI 92 dolar civarında işlem görüyor. Washington'ın Katar üzerinden iletilen İran'ın nükleer önerisini değerlendirmesi, askeri gerilimin azaltılabileceğine ilişkin beklentileri destekliyor. Ancak müzakerelerin sonuçlanmasına yönelik belirsizlikler fiyatlarda oynaklığı sürdürüyor. Altın 4.050 dolar civarında gerilerken, gümüş ve bakırda da satış baskısı izleniyor. Küresel büyüme ve teknoloji yatırımlarına ilişkin endişeler sanayi metalleri üzerinde etkili oluyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.335,8	-0,24	-3,23	-3,23	6,23
DJIC	51.523,1	-3,44	-0,48	-0,48	7,20
NDX	26.629,8	-6,36	-6,18	-6,18	5,47
DAX	26.325,0	-0,43	1,96	1,96	7,49
UKX	10.782,7	-0,43	0,49	0,49	8,57
SHCOMP	3.649,2	-1,00	1,39	1,39	-8,05
NIKX	57.434,8	-5,96	-9,25	-9,25	14,09
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,9	0,35	0,03	0,03	3,65
USDJPY	157,90	0,05	0,21	0,21	0,65
AUDUSD	0,6866	-0,96	-2,26	-2,26	2,93
NZDUSD	0,5555	-0,72	-1,38	-1,38	-3,49
EURUSD	1,1177	-0,38	0,16	0,16	-4,90
GBPUSD	1,3404	-0,34	0,09	0,09	-0,32
USDCHF	0,8169	-0,03	-0,83	-0,83	2,94
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,1573	0,22	0,45	0,45	16,77
USDBRL	5,5045	0,19	1,23	1,23	-0,20
USDZAR	16,5578	0,45	-0,86	-0,86	-0,07
USDMXN	18,7859	0,10	-0,04	-0,04	4,23
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,47	0,00	-2,83	-2,83	28,34
ABD-10Y	4,83	0,00	-2,03	-2,03	15,77
Almanya-2Y	2,92	-0,07	-2,99	-2,99	36,90
Almanya-10Y	3,22	-0,03	-3,30	-3,30	12,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4045,03	-1,33	4,37	4,37	-6,22
XAGUSD	51,30	-1,37	4,45	4,45	-27,82
BRENT	98,11	0,78	-12,19	-12,19	61,14
WTIUSD	90,42	0,75	-11,38	-11,38	57,73
XPTUSD	1508,17	-1,14	5,16	5,16	-26,59
XPLDSPT	1650,36	-2,92	4,60	4,60	-26,78

Şirket Haberleri

- **Apple,** yapay zeka yatırımlarının finansmanını desteklemek amacıyla 7,5 milyar$ büyüklüğünde tahvil ihracı gerçekleştirdi. Yaklaşık 31 milyar$ talep gören işlem, teknoloji şirketlerinin artan finansman ihtiyacına rağmen yatırımcıların yüksek kredi notlu tahvillere ilgisini koruduğunu gösterdi.

- **ING**, veri merkezi projeleriyle bağlantılı yaklaşık 500 milyon$ büyüklüğündeki kredi portföyünü satışa çıkardı. Portföyde OpenAI, SoftBank ve Oracle'ın Stargate projesine bağlı 25 milyon$lık kredi de bulunuyor.

- **Anthropic**, planlanan halka arzı öncesinde değerleme beklentilerinin aşağı yönlü revize edilmesiyle gündemde. Bazı büyük yatırımcılar 1,5 trilyon$lık değerlemeyi yüksek bulurken, şirketin yaklaşık 1 trilyon$ seviyesinden halka açılabileceği ve takvimin ertelenebileceği değerlendiriliyor.

- **Goldman Sachs**, Bank of America ve Barclays ile birlikte CD&R ve McKesson'ın Option Care Health satın alımını destekleyecek yaklaşık 3,1 milyar$lık borç finansmanına öncülük etmeye hazırlanıyor. İşlem, finansman piyasalarındaki satın alma faaliyetlerini destekliyor.

- **McKesson**, CD&R ile birlikte Option Care Health'i yaklaşık 5,8 milyar$ şirket değeri üzerinden satın almak üzere anlaşmıştı. McKesson'ın yaklaşık 1,4 milyar$ yatırımla %49 pay alması ve işlemin 2027'nin ilk yarısında tamamlanması bekleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.335,8	-0,24	-3,23	-3,23	6,23
DJIC	51.523,1	-3,44	-0,48	-0,48	7,20
NDX	26.629,8	-6,36	-6,18	-6,18	5,47
DAX	26.325,0	-0,43	1,96	1,96	7,49
UKX	10.782,7	-0,43	0,49	0,49	8,57
SHCOMP	3.649,2	-1,00	1,39	1,39	-8,05
NIKX	57.434,8	-5,96	-9,25	-9,25	14,09
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,9	0,35	0,02	0,02	3,64
USDJPY	157,90	0,05	0,21	0,21	0,65
AUDUSD	0,6866	-0,97	-2,27	-2,27	2,93
NZDUSD	0,5555	-0,72	-1,38	-1,38	-3,49
EURUSD	1,1176	-0,38	0,16	0,16	-4,90
GBPUSD	1,3404	-0,35	0,08	0,08	-0,33
USDCHF	0,8169	-0,02	-0,83	-0,83	2,94
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,1574	0,22	0,45	0,45	16,77
USDBRL	5,5049	0,19	1,24	1,24	-0,19
USDZAR	16,5597	0,46	-0,85	-0,85	-0,06
USDMXN	18,7867	0,10	-0,04	-0,04	4,24
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,47	0,00	-2,83	-2,83	28,34
ABD-10Y	4,83	0,00	-2,03	-2,03	15,77
Almanya-2Y	2,92	-0,07	-2,99	-2,99	36,90
Almanya-10Y	3,22	-0,03	-3,30	-3,30	12,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4044,28	-1,35	4,35	4,35	-6,24
XAGUSD	51,30	-1,38	4,44	4,44	-27,83
BRENT	98,08	0,75	-12,21	-12,21	61,10
WTIUSD	90,40	0,73	-11,39	-11,39	57,70
XPTUSD	1508,12	-1,15	5,15	5,15	-26,60
XPLDSPT	1650,51	-2,91	4,60	4,60	-26,78

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.