Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde geçtiğimiz haftaki sert satışların ardından sınırlı toparlanma izlenirken, Nvidia CEO'su Jensen Huang hakkındaki iddialar teknoloji sektörünün gündemine yerleşti. Şirket yönetimi, Huang'ın Çin istihbaratıyla bağlantılı olduğundan şüphelenilen bir kişiyle ilişkisine yönelik bağımsız soruşturma başlatırken, Nvidia seans dışı işlemlerde yaklaşık %3 geriledi. Dow Jones vadelileri %0,6, S&P 500 vadelileri %0,4 yükselirken, yapay zeka yatırımlarının finansmanına yönelik endişeler devam ediyor. Bu hafta Fed yetkililerinin açıklamaları ve teknoloji sektörüne yönelik düzenleme beklentileri takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü küresel teknoloji satışlarının etkisiyle gerilemeyle tamamlarken, STOXX Europe 600 %1, DAX %1,9 değer kaybetti. İngiltere'de şirketlerin istihdamı dört ayın ardından ilk kez azaltması ekonomik aktiviteye ilişkin endişeleri artırdı. Almanya'da ise ilk kadın cumhurbaşkanının seçilmesine yönelik siyasi görüşmeler gündemde bulunuyor. Avrupa açısından İran ile diplomatik temasların seyri ve enerji fiyatları önemini korurken, bugün Eurogroup toplantısı ile ECB yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya'da geçtiğimiz haftaki sert teknoloji satışlarının ardından toparlanma çabaları dikkat çekerken, ülke ve sektör bazında ayrışma devam ediyor. Tayvan'da yatırımcı güvenini desteklemeye yönelik tedbirler teknoloji hisselerine alım getirirken, Çin piyasalarında da sınırlı yükseliş izlendi. Çin'de Ekim ayı tüketici enflasyonu %0,7'ye gerilerken, üretici fiyatlarındaki artış enerji maliyetlerinin etkisini yansıttı. Filipinler ekonomisinin üçüncü çeyrekte yalnızca %2,1 büyümesi ise bölgesel büyüme görünümüne ilişkin endişeleri artırdı.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasındaki diplomatik temaslara ilişkin belirsizliklerle gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 97 dolar, WTI ise 90 dolar civarında işlem görürken, Trump'ın askeri operasyon ihtimalini düşük gördüğüne yönelik açıklamaları fiyatları baskıladı. Buna karşın ABD Dışişleri Bakanı Rubio'nun İran'ın taleplerini kabul edilemez bulması ve Suudi Arabistan'a yönelik yeni saldırılar arz risklerini canlı tutuyor. Altın %1'in üzerinde yükselerek 4.120 dolara yaklaşırken, bakırda sınırlı gerileme izlendi. Çin'in fiziki bakır talebindeki güçlenme ise orta vadeli fiyat görünümünü destekliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.381,3	0,37	0,00	-2,63	6,89
DJIC	51.285,7	-0,46	0,00	-0,94	6,70
NDX	26.990,0	1,35	0,00	-4,91	6,89
DAX	25.820,4	-1,92	0,00	0,01	5,43
UKX	10.673,9	-1,01	0,00	-0,52	7,48
SHCOMP	3.665,2	0,44	0,44	1,84	-7,65
NIKX	58.775,5	2,33	2,33	-7,13	16,76
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	102,1	-0,22	-0,20	0,19	3,81
USDJPY	158,20	-0,13	-0,13	0,40	0,84
AUDUSD	0,6894	0,44	0,44	-1,86	3,36
NZDUSD	0,5595	0,98	0,97	-0,67	-2,80
EURUSD	1,1165	0,21	0,21	0,06	-4,99
GBPUSD	1,3387	0,27	0,27	-0,04	-0,45
USDCHF	0,8193	0,05	0,05	-0,53	3,25
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,1822	0,05	0,05	0,50	16,82
USDBRL	5,5154	0,04	0,04	1,43	0,00
USDZAR	16,4853	-0,43	-0,43	-1,29	-0,51
USDMXN	18,5893	-0,27	-0,27	-1,09	3,14
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,53	0,02	0,00	-1,52	30,06
ABD-10Y	4,86	0,00	0,00	-1,42	16,49
Almanya-2Y	3,00	0,03	1,35	-0,33	40,65
Almanya-10Y	3,25	0,00	0,00	-2,40	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4113,13	1,15	1,18	6,13	-4,64
XAGUSD	52,57	1,20	1,22	7,03	-26,04
BRENT	95,33	-1,49	-1,70	-14,67	56,58
WTIUSD	88,60	-1,00	-1,27	-13,15	54,57
XPTUSD	1546,27	0,65	0,86	7,81	-24,74
XPLDSPT	1648,08	0,00	0,00	4,45	-26,89

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, CEO Jensen Huang'ın Çin istihbaratıyla bağlantılı olduğundan şüphelenilen bir kişiyle ilişkisine yönelik bağımsız soruşturma başlattı. Huang, çalışanlarına gönderdiği mesajda evlilik dışı ilişkiyi kabul ederek özür dilerken, şirket henüz ticari sırların veya ulusal güvenliğin zarar gördüğüne ilişkin bulgu olmadığını açıkladı. Hisseler seans dışı işlemlerde yaklaşık %3 geriledi.

- **Berkshire Hathaway**, üçüncü çeyrekte faaliyet karının yıllık %6 azalışla 12,71 milyar$ seviyesine gerilediğini açıkladı. Net kar %28 düşüşle 22,11 milyar$ olurken, sigortacılık faaliyetlerindeki zayıflığa rağmen şirket 9,6 milyar$ tutarında hisse geri alımı gerçekleştirdi.

- **UniCredit**, üçüncü çeyrekte net karını yıllık %24 artırarak 3,3 milyar€ seviyesine taşıdı ve 2,8 milyar€ beklentisini aştı. Banka, 2026 yılı olağanüstü kalemler öncesi kar beklentisini 11,5 milyar€'nun belirgin şekilde üzerine yükseltti.

- **OpenAI**, yeni finansman turunun ilk aşamasında yaklaşık 11 milyar$ kaynak sağlayarak 1,25 trilyon$ değerlemeye ulaştı. Toplam finansman tutarının 20 milyar$a kadar çıkabileceği belirtilirken, işlem yapay zeka sektöründeki yüksek değerlemelerin sürdüğünü gösteriyor.

- **Anthropic**, veri merkezlerinin enerji ihtiyacını karşılamak amacıyla 3,4 milyar$ büyüklüğünde doğal gaz jeneratörü anlaşması yaptı. Yaklaşık 1,7 gigavat üretim kapasitesini kapsayan işlem, şirketin yapay zeka altyapısındaki elektrik arzı risklerini azaltmayı hedefliyor.

- **SoftBank**, ABB'nin robotik birimini 5,4 milyar$ bedelle satın alma planının Çin tarafından engellenmesinin ardından alternatifleri değerlendiriyor. Şirketler, Çin operasyonlarını işlem dışında bırakarak satın alımın kalan kısmını gerçekleştirmeyi görüşüyor.

- **Constellation Energy**, bugün üçüncü çeyrek finansal sonuçlarını açıklayacak. Nükleer enerji üretimi, veri merkezleriyle yapılan uzun vadeli elektrik tedarik anlaşmaları ve hisse başına kar yatırımcıların odağında bulunuyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.381,3	0,37	0,00	-2,63	6,89
DJIC	51.285,7	-0,46	0,00	-0,94	6,70
NDX	26.990,0	1,35	0,00	-4,91	6,89
DAX	25.820,4	-1,92	0,00	0,01	5,43
UKX	10.673,9	-1,01	0,00	-0,52	7,48
SHCOMP	3.665,2	0,44	0,44	1,84	-7,65
NIKX	58.775,5	2,33	2,33	-7,13	16,76
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	102,1	-0,22	-0,20	0,19	3,81
USDJPY	158,20	-0,13	-0,13	0,40	0,84
AUDUSD	0,6894	0,44	0,44	-1,86	3,36
NZDUSD	0,5595	0,98	0,97	-0,67	-2,80
EURUSD	1,1165	0,21	0,21	0,06	-4,99
GBPUSD	1,3386	0,27	0,27	-0,05	-0,46
USDCHF	0,8193	0,05	0,05	-0,53	3,25
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,1787	0,05	0,05	0,49	16,82
USDBRL	5,5154	0,04	0,04	1,43	0,00
USDZAR	16,4851	-0,43	-0,43	-1,29	-0,51
USDMXN	18,5895	-0,27	-0,27	-1,09	3,14
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,53	0,02	0,00	-1,52	30,06
ABD-10Y	4,86	0,00	0,00	-1,42	16,49
Almanya-2Y	3,00	0,03	1,35	-0,33	40,65
Almanya-10Y	3,25	0,00	0,00	-2,40	13,64
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4112,44	1,13	1,16	6,11	-4,66
XAGUSD	52,56	1,18	1,20	7,01	-26,05
BRENT	95,35	-1,47	-1,68	-14,66	56,61
WTIUSD	88,64	-0,96	-1,23	-13,11	54,64
XPTUSD	1546,02	0,63	0,84	7,80	-24,75
XPLDSPT	1648,08	0,00	0,00	4,45	-26,89

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.