Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde, geçtiğimiz haftaki sert satışların ardından başlayan toparlanma çabası devam ederken teknoloji sektöründeki belirsizlikler gündemde kalıyor. Dow Jones vadelileri %0,3, S&P 500 vadelileri %0,1 yükselirken, Nasdaq 100 vadelileri sınırlı geriliyor. Nvidia CEO'su Jensen Huang hakkında başlatılan soruşturma, şirket yönetimine ve teknoloji sektöründeki risk algısına ilişkin endişeleri artırıyor. Bugün açıklanacak Ekim ayı tüketici enflasyonu, Fed'in faiz patikasına yönelik beklentiler açısından önem taşıyor. Özellikle enerji fiyatlarındaki gerilemenin enflasyona etkisi ve çekirdek fiyat baskıları yakından izlenecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü güçlü yükselişlerle tamamlarken, STOXX Europe 600 %1,3, DAX %1,7 değer kazandı. Küresel teknoloji hisselerindeki toparlanma risk iştahını desteklerken, enerji fiyatlarındaki gerileme bölgenin enflasyon görünümü açısından olumlu bir gelişme olarak öne çıkıyor. İngiltere'de AB ile ticari ilişkilerin geliştirilmesine yönelik açıklamalar dikkat çekerken, Fransa'nın mali görünümüne ilişkin belirsizlikler önemini koruyor. Bugün AB maliye bakanlarının toplantısı ve ECB yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında Wall Street'teki toparlanmanın ardından alımlar öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,8, Avustralya ASX 200 endeksi %1,1 yükselirken, Çin piyasalarında sınırlı pozitif seyir izlendi. Japonya Merkez Bankası'nın son toplantı tutanakları, üyelerin önemli bölümünün yakın dönemde faiz artışına ihtiyaç duyduğunu gösterdi. Çin'de yıl başından bu yana dış ticaret fazlasının 1 trilyon$ı aşması dikkat çekerken, Avustralya'nın yapay zeka şirketlerine yönelik yeni düzenleyici kurum oluşturma planı teknoloji sektöründe öne çıktı.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında diplomatik çözüm ihtimalinin güçlenmesiyle gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 92 doların, WTI ise 86 doların altında işlem görürken, Trump'ın yeni askeri operasyonlara ihtiyaç duyulmayabileceğine yönelik açıklamaları fiyatlar üzerindeki jeopolitik risk primini azalttı. Petrol fiyatlarındaki düşüşün enflasyon beklentilerini sınırlaması tahvil piyasalarını da destekleyebilir. Altın, son dönemdeki toparlanmasının ardından 4.110 dolar civarında hafif gerilerken, merkez bankaları ve ETF'lerden gelen talep fiyat görünümünü destekliyor. Bakırda ise yatay seyir izleniyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.552,8	2,39	2,32	-0,37	9,38
DJIC	52.389,8	2,15	2,15	1,20	9,00
NDX	27.907,6	3,40	3,40	-1,68	10,53
DAX	26.267,2	1,73	1,73	1,74	7,26
UKX	10.782,9	1,02	1,02	0,49	8,57
SHCOMP	3.667,5	0,50	0,50	1,90	-7,59
NIKX	60.397,4	2,76	5,16	-4,57	19,98
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,7	0,00	-0,63	-0,22	3,39
USDJPY	157,96	0,04	-0,28	0,25	0,69
AUDUSD	0,6925	-0,04	0,90	-1,41	3,83
NZDUSD	0,5638	0,09	1,75	0,09	-2,06
EURUSD	1,1231	0,08	0,79	0,64	-4,44
GBPUSD	1,3453	0,08	0,77	0,45	0,04
USDCHF	0,8188	-0,07	-0,02	-0,60	3,17
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2324	0,10	0,15	0,60	16,94
USDBRL	5,5094	-0,09	-0,07	1,32	-0,11
USDZAR	16,3575	-0,13	-1,20	-2,06	-1,28
USDMXN	18,5021	-0,24	-0,74	-1,55	2,66
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,56	0,00	0,66	-0,87	30,92
ABD-10Y	4,87	-0,02	0,21	-1,22	16,73
Almanya-2Y	3,01	0,03	1,69	0,00	41,12
Almanya-10Y	3,27	0,00	0,62	-1,80	14,34
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4125,12	-0,40	1,45	6,44	-4,36
XAGUSD	53,13	-0,41	2,28	8,17	-25,25
BRENT	90,09	-2,00	-6,90	-19,36	47,97
WTIUSD	84,55	-1,93	-5,54	-17,13	47,49
XPTUSD	1579,13	0,17	2,79	10,11	-23,14
XPLDSPT	1663,31	0,00	0,92	5,42	-26,21

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, CEO Jensen Huang'ın Çin istihbaratıyla bağlantılı olduğundan şüphelenilen bir kişiyle ilişkisine yönelik soruşturmayla gündemde. Trump, FBI'ın konuyu incelediğini belirtirken Huang'a desteğini yineledi. Yönetim devamlılığına ve olası düzenleyici risklere ilişkin endişeler sürüyor.

- **Constellation Energy**, üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık %45 artırarak 9,55 milyar$ seviyesine taşıdı. Hisse başına kar %66 yükselişle 5,06$ gerçekleşti. Şirket, yıllık düzeltilmiş hisse başına kar beklentisini 12,50–12,80$ aralığına yükseltti.

- **TSMC**, Bloomberg'in aktardığı verilere göre Ekim ayında satışlarını yıllık %60 artırdı. Bir önceki çeyrekteki yaklaşık %51'lik büyümenin üzerinde gerçekleşen performans, yapay zeka çiplerine yönelik güçlü talebin sürdüğünü gösteriyor.

- **Bayer**, inme riskini azaltmaya yönelik asundexian ilacı için ABD Gıda ve İlaç Dairesi'nden onay aldı. Faz 3 çalışmasında tekrarlayan iskemik inme riskinin %26 azalması, şirketin ilaç portföyü açısından önemli bir gelişme oldu.

- **SpaceX**, Teksas'taki Starbase yerleşkesinde doğal gazla çalışan elektrik santrali ve süper bilgisayar tesisi kurmayı planlıyor. İlk aşaması yaklaşık 24 milyar$ olarak öngörülen yatırım, şirketin yapay zeka altyapısını genişletmeyi hedefliyor.

- **Anthropic**, halka arzında 69,3 milyar$a kadar kaynak toplamayı hedeflediğini gösteren başvuruyu hatalı bilgiler içerdiği gerekçesiyle geri çekti. Şirketin halka arz hazırlıkları devam ederken, değerleme ve finansman büyüklüğüne ilişkin belirsizlikler sürüyor.

- **Exxon Mobil**, Venezuela'daki petrol faaliyetlerine yeniden başlama sürecinde yeni bir anlaşma imzaladı. Gelişme, şirketin bölgedeki üretim fırsatlarını değerlendirmesi ve uzun vadeli kaynak portföyünü genişletmesi açısından önem taşıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.552,8	2,39	2,32	-0,37	9,38
DJIC	52.389,8	2,15	2,15	1,20	9,00
NDX	27.907,6	3,40	3,40	-1,68	10,53
DAX	26.267,2	1,73	1,73	1,74	7,26
UKX	10.782,9	1,02	1,02	0,49	8,57
SHCOMP	3.668,0	0,52	0,52	1,92	-7,58
NIKX	60.411,4	2,78	5,18	-4,55	20,01
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	101,7	0,00	-0,63	-0,22	3,39
USDJPY	157,96	0,04	-0,28	0,25	0,69
AUDUSD	0,6925	-0,04	0,90	-1,41	3,83
NZDUSD	0,5638	0,09	1,75	0,09	-2,06
EURUSD	1,1231	0,08	0,79	0,64	-4,44
GBPUSD	1,3452	0,08	0,77	0,45	0,04
USDCHF	0,8187	-0,07	-0,02	-0,61	3,17
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2323	0,10	0,15	0,60	16,94
USDBRL	5,5094	-0,09	-0,07	1,32	-0,11
USDZAR	16,3577	-0,13	-1,20	-2,06	-1,28
USDMXN	18,5021	-0,24	-0,74	-1,55	2,66
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,56	0,00	0,66	-0,87	30,92
ABD-10Y	4,87	-0,02	0,21	-1,22	16,73
Almanya-2Y	3,01	0,03	1,69	0,00	41,12
Almanya-10Y	3,27	0,00	0,62	-1,80	14,34
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4125,34	-0,39	1,45	6,45	-4,36
XAGUSD	53,13	-0,41	2,28	8,17	-25,25
BRENT	90,10	-1,99	-6,89	-19,36	47,99
WTIUSD	84,56	-1,92	-5,52	-17,11	47,52
XPTUSD	1579,13	0,17	2,79	10,11	-23,14
XPLDSPT	1663,31	0,00	0,92	5,42	-26,21

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.