Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde Nvidia kaynaklı satış baskısı öne çıkıyor. Teknoloji sektöründeki zayıf görünüm devam ediyor. Nasdaq 100 vadelileri %0,9, S&P 500 vadelileri %0,4 gerilerken, Dow Jones vadelileri sınırlı pozitif ayrışıyor. Nvidia yönetim kurulunun CEO Jensen Huang'ın görevine devam edip etmeyeceğini değerlendirmesi ve olası halef arayışına ilişkin haberler, yapay zeka sektöründeki risk algısını artırdı. Şirket hisseleri seans sonrası işlemlerde %10'a varan kayıplar yaşarken, AMD ve Broadcom pozitif ayrıştı. Bugün haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Fed yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü yükselişle tamamlarken, STOXX Europe 600 %0,7, DAX %1,2 değer kazandı. ABD'deki teknoloji satışlarına rağmen Avrupa vadeli endekslerinde sınırlı pozitif seyir dikkat çekiyor. Siemens'in veri merkezi talebinin desteğiyle beklentileri aşan finansal sonuçları ve Allianz'ın yıllık kar tahminini yükseltmesi şirket tarafında öne çıktı. İngiltere'de üçüncü çeyrek büyüme verisi takip edilirken, Almanya'nın 2027 bütçesine ilişkin uzlaşma adımları ve ECB yetkililerinin açıklamaları bölgenin ekonomik görünümü açısından önem taşıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında Nvidia kaynaklı belirsizliklerin teknoloji hisselerine yansımasıyla satış baskısı izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,7 gerilerken, Çin ve gelişen piyasalar endekslerinde de kayıplar görüldü. Nvidia'nın en büyük sunucu üreticilerinden Hon Hai'nin beklentileri aşan karına rağmen küresel yarı iletken sektöründeki riskler gündemde kalıyor. Japonya'da yenin hızlı değer kaybına karşı döviz piyasasına müdahale uyarıları yapılırken, BoJ'un faiz artışlarında kademeli hareket edebileceğine yönelik mesajları tahvil ve döviz piyasaları açısından takip ediliyor.

Emtia Piyasaları: ABD ile İran arasında diplomatik çözüm ihtimalinin güçlenmesiyle petrol gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 92 doların, WTI ise 86 doların altında işlem görürken, ABD Başkan Yardımcısı Vance'in İranlı yetkililerle doğrudan görüşebileceğine yönelik haberler jeopolitik risk primini sınırlıyor. Değerli metallerde altın 4.000 doların altına gerilerken, güçlü dolar ve Fed'in ilave faiz artırımı yapabileceği beklentileri fiyatları baskılıyor. Bakırda sınırlı düşüş izlenirken, Londra Metal Borsası'nda alüminyum stoklarının 1990'dan bu yana en düşük seviyeye gerilemesi arz görünümünde dikkat çekiyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.618,5	1,30	3,21	0,50	10,33
DJIC	52.486,5	0,49	2,34	1,38	9,20
NDX	28.374,3	2,28	5,13	-0,04	12,37
DAX	26.662,8	1,20	3,26	3,27	8,87
UKX	10.835,5	0,78	1,51	0,99	9,10
SHCOMP	3.657,5	-0,17	0,23	1,62	-7,85
NIKX	60.819,4	-0,70	5,89	-3,90	20,82
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,0	0,09	0,69	1,10	4,76
USDJPY	159,85	-0,01	0,91	1,45	1,89
AUDUSD	0,6832	-0,25	-0,47	-2,75	2,42
NZDUSD	0,5552	-0,22	0,19	-1,44	-3,56
EURUSD	1,1077	-0,11	-0,59	-0,73	-5,75
GBPUSD	1,3256	-0,14	-0,71	-1,02	-1,43
USDCHF	0,8330	-0,02	1,72	1,12	4,97
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2580	0,05	0,21	0,65	17,00
USDBRL	5,5846	0,37	1,30	2,70	1,25
USDZAR	16,6291	0,20	0,44	-0,43	0,36
USDMXN	18,6298	0,11	-0,05	-0,87	3,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	0,02	5,52	3,91	37,24
ABD-10Y	5,00	0,00	2,88	1,42	19,85
Almanya-2Y	3,12	0,03	5,41	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,32	0,00	2,15	-0,30	16,08
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3969,73	-0,39	-2,38	2,43	-7,97
XAGUSD	51,43	-0,56	-0,99	4,71	-27,64
BRENT	91,45	0,06	-5,49	-18,14	50,21
WTIUSD	85,40	0,05	-4,58	-16,29	48,98
XPTUSD	1538,85	-0,04	0,17	7,30	-25,10
XPLDSPT	1725,70	0,00	4,71	9,37	-23,44

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, yönetim kurulunun CEO Jensen Huang'ın görevden alınması ihtimalini değerlendirdiğine yönelik haberlerle seans sonrası işlemlerde %10'a varan değer kaybetti. CFO Colette Kress'in geçici CEO adayları arasında bulunduğu belirtilirken, yönetim belirsizliği şirketin büyüme görünümüne ilişkin endişeleri artırdı.

- **AMD**, Nvidia'daki yönetim belirsizliğinin ardından seans sonrası işlemlerde %3'ün üzerinde yükseldi. Nvidia müşterilerinin alternatif çip tedarikçilerine yönelebileceği beklentisi, şirketin veri merkezi işlemcilerine yönelik büyüme potansiyelini gündeme taşıdı.

- **Broadcom**, Nvidia'da yaşanan sert düşüş sırasında %3'ün üzerinde değer kazandı. Yapay zeka altyapısında alternatif çip çözümlerine yönelik talebin artabileceği beklentisi, şirketin özel tasarım hızlandırıcı faaliyetlerini destekleyebilir.

- **CoreWeave**, yapay zeka altyapı yatırımlarını finanse etmek amacıyla en az 4 milyar$ büyüklüğünde yatırım yapılabilir kredi notuna sahip bir kredi sağlamayı planlıyor. İşlem, şirketin artan hesaplama kapasitesi ihtiyacına yönelik finansman stratejisinin parçası.

- **United Airlines**, üçüncü taraf yapay zeka uygulamalarının müşteriler adına uçuş rezervasyonu yapmasını ve hesaplara erişmesini sınırlandırmaya hazırlanıyor. Karar, müşteri verilerinin korunması ve dijital satış kanalları üzerindeki kontrolün sürdürülmesi amacı taşıyor.

- **Cisco** ve **Applied Materials**, bugün ABD piyasalarının kapanmasının ardından finansal sonuçlarını açıklayacak. Cisco'da ağ altyapısı siparişleri ve hisse başına kar, Applied Materials'ta ise yarı iletken ekipman talebi ve gelecek dönem gelir beklentileri takip edilecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.618,5	1,30	3,21	0,50	10,33
DJIC	52.486,5	0,49	2,34	1,38	9,20
NDX	28.374,3	2,28	5,13	-0,04	12,37
DAX	26.662,8	1,20	3,26	3,27	8,87
UKX	10.835,5	0,78	1,51	0,99	9,10
SHCOMP	3.657,6	-0,17	0,23	1,63	-7,84
NIKX	60.819,4	-0,70	5,89	-3,90	20,82
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,0	0,09	0,69	1,10	4,76
USDJPY	159,84	-0,01	0,91	1,44	1,89
AUDUSD	0,6832	-0,25	-0,47	-2,75	2,42
NZDUSD	0,5552	-0,22	0,19	-1,44	-3,56
EURUSD	1,1077	-0,11	-0,59	-0,73	-5,75
GBPUSD	1,3256	-0,14	-0,71	-1,02	-1,43
USDCHF	0,8330	-0,02	1,72	1,12	4,97
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,2580	0,05	0,21	0,65	17,00
USDBRL	5,5848	0,38	1,30	2,71	1,26
USDZAR	16,6293	0,20	0,44	-0,43	0,36
USDMXN	18,6296	0,10	-0,06	-0,88	3,37
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,78	0,02	5,52	3,91	37,24
ABD-10Y	5,00	0,00	2,88	1,42	19,85
Almanya-2Y	3,12	0,03	5,41	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,32	0,00	2,15	-0,30	16,08
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3969,40	-0,40	-2,38	2,42	-7,97
XAGUSD	51,42	-0,58	-1,02	4,68	-27,66
BRENT	91,47	0,08	-5,48	-18,13	50,24
WTIUSD	85,41	0,06	-4,57	-16,28	49,00
XPTUSD	1538,51	-0,07	0,14	7,27	-25,12
XPLDSPT	1725,70	0,00	4,71	9,37	-23,44

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.