Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde satış baskısı öne çıkarken, yatırımcıların odağında yarın açıklanacak Nvidia bilançosu bulunuyor. Nasdaq 100 vadelileri %0,8, S&P 500 vadelileri %0,4 gerilerken, şirketin yönetimindeki belirsizlikler ve yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişeler risk iştahını sınırlıyor. ABD Hazine Bakanı Bessent'in Nvidia'da kapsamlı bir yönetim değişikliği gerektiğine yönelik açıklamaları da dikkat çekti. Fed yetkililerinin enflasyonla mücadelede ilave faiz artışlarına işaret eden mesajları ise tahvil faizlerini yüksek tutuyor. Bugün Fed üyelerinin açıklamaları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde yatay görünüm öne çıkarken, enerji maliyetleri ve jeopolitik gelişmeler gündemde kalmaya devam ediyor. STOXX Europe 600 sınırlı yükselirken, DAX hafif geriledi. Avrupa Komisyonu'nun Ukrayna'ya finansman sağlamak amacıyla AB bütçesi teminatıyla 45 milyar€ kredi önermeye hazırlandığı belirtilirken, Rusya ile yürütülen barış görüşmeleri de takip ediliyor. İngiltere'de Brexit sonrası ticari ilişkilerin yeniden düzenlenmesine yönelik tartışmalar sürerken, ECB yetkililerinin açıklamaları para politikası beklentileri açısından önem taşıyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında Çin'den gelen zayıf ekonomik veriler ve teknoloji hisselerindeki satışlar negatif görünümü destekliyor. MSCI Asya Pasifik endeksi %0,3 gerilerken, Çin'de Ekim ayı perakende satışları ve sanayi üretiminin beklentileri karşılayamaması ekonomik toparlanmaya ilişkin endişeleri artırdı. Japonya ekonomisi ise üçüncü çeyrekte yıllıklandırılmış %0,1 daralarak bir yılın ardından ilk kez küçüldü. Bu gelişmeler bölgenin büyüme görünümünü baskılarken, Nvidia bilançosu öncesinde yarı iletken hisselerine yönelik temkinli fiyatlama devam ediyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, küresel arzın talebi aşmaya başlaması ve Orta Doğu'daki diplomatik gelişmelerin etkisiyle gerilemeye devam ediyor. Brent petrol 95 dolar, WTI ise 88 dolar civarında işlem görürken, IEA'nın piyasada arz fazlasına işaret etmesi fiyatlar üzerindeki baskıyı artırdı. Goldman Sachs da gelecek yıl önemli bir arz fazlası oluşmasını bekliyor. Değerli metallerde altın 3.870 dolar civarına gerilerken, gümüşte %2,5 düşüş izlendi. Bakır ve alüminyum da Çin'in zayıf ekonomik verileri ve küresel büyüme endişeleriyle değer kaybetti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.558,5	-0,45	-0,04	-0,29	9,46
DJIC	52.347,6	0,10	0,00	1,12	8,91
NDX	27.943,7	-1,22	0,00	-1,55	10,67
DAX	26.750,0	-0,08	0,00	3,61	9,23
UKX	10.902,6	0,36	0,00	1,61	9,78
SHCOMP	3.592,7	-1,14	-1,14	-0,17	-9,48
NIKX	59.662,0	-2,42	-2,42	-5,73	18,52
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,5	0,06	0,06	1,57	5,24
USDJPY	159,56	-0,08	-0,15	1,26	1,71
AUDUSD	0,6757	-0,29	-0,29	-3,81	1,30
NZDUSD	0,5520	-0,04	-0,09	-1,99	-4,10
EURUSD	1,1013	-0,17	-0,17	-1,31	-6,29
GBPUSD	1,3199	-0,11	-0,10	-1,44	-1,85
USDCHF	0,8394	0,14	-0,01	1,90	5,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,3925	0,05	0,05	0,92	17,31
USDBRL	5,6676	0,14	0,14	4,23	2,76
USDZAR	16,9888	0,38	0,38	1,72	2,53
USDMXN	18,6141	0,51	0,51	-0,96	3,28
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,87	0,00	-0,20	5,87	39,82
ABD-10Y	5,14	0,00	-0,39	4,26	23,20
Almanya-2Y	3,14	0,03	0,96	4,32	47,21
Almanya-10Y	3,38	0,00	-0,29	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3840,77	-0,98	-0,98	-0,90	-10,96
XAGUSD	47,30	-2,88	-3,21	-3,70	-33,45
BRENT	94,56	0,14	0,21	-15,36	55,32
WTIUSD	87,91	0,19	0,29	-13,83	53,37
XPTUSD	1481,71	-0,73	-0,82	3,31	-27,88
XPLDSPT	1650,20	0,00	0,13	4,58	-26,79

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, yarın açıklanacak üçüncü çeyrek bilançosu öncesinde CEO Jensen Huang'ın geleceğine ilişkin belirsizliklerle gündemde. ABD Hazine Bakanı Scott Bessent kapsamlı bir yönetim değişikliği çağrısında bulunurken, Huang'ın şirkete geri dönüş ihtimalini değerlendirdiği iddia edildi. Bilanço sonuçlarında veri merkezi gelirleri ve gelecek dönem beklentileri öne çıkacak. Öte yandan şirket, Tayvan'da bir çalışanının çip kaçakçılığına yardım ettiği iddiasıyla yürütülen soruşturmanın ardından yerel yetkililerle temas kurdu. Gelişme, şirketin ihracat kontrolleri ve tedarik zincirine yönelik düzenleyici risklerini yeniden gündeme taşıdı.

- **Alibaba**, yeni amiral gemisi yapay zeka modeli Qwen4-Max'i tanıttı. Şirket, modelin Anthropic ve OpenAI'ın gelişmiş modelleriyle rekabet edebilecek performansa sahip olduğunu belirtti. Lansman, Alibaba'nın AI alanındaki büyüme stratejisini destekliyor.

- **Firmus**, Nvidia ve Meta'nın desteğiyle yaklaşık 3 milyar$ büyüklüğünde özel finansman sağlamayı planlıyor. Yeni kaynak, şirketin yapay zeka veri merkezi altyapısını genişletmek amacıyla kullanılacak.

- **Johnson & Johnson**, biyoteknoloji şirketi Ollin'i 3,4 milyar$a kadar ulaşabilecek bedelle satın almak için görüşmeler yürütüyor. Olası anlaşma, şirketin yenilikçi ilaç portföyünü genişletme stratejisine katkı sağlayabilir.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.558,5	-0,45	-0,04	-0,29	9,46
DJIC	52.347,6	0,10	0,00	1,12	8,91
NDX	27.943,7	-1,22	0,00	-1,55	10,67
DAX	26.750,0	-0,08	0,00	3,61	9,23
UKX	10.902,6	0,36	0,00	1,61	9,78
SHCOMP	3.592,7	-1,14	-1,14	-0,17	-9,48
NIKX	59.662,0	-2,42	-2,42	-5,73	18,52
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,5	0,06	0,06	1,56	5,24
USDJPY	159,56	-0,08	-0,15	1,26	1,71
AUDUSD	0,6757	-0,29	-0,28	-3,81	1,31
NZDUSD	0,5520	-0,04	-0,09	-1,99	-4,10
EURUSD	1,1013	-0,17	-0,17	-1,30	-6,29
GBPUSD	1,3200	-0,11	-0,10	-1,44	-1,84
USDCHF	0,8394	0,13	-0,01	1,90	5,78
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,3925	0,05	0,05	0,92	17,31
USDBRL	5,6676	0,14	0,14	4,23	2,76
USDZAR	16,9888	0,38	0,38	1,72	2,53
USDMXN	18,6141	0,51	0,51	-0,96	3,28
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,87	0,00	-0,20	5,87	39,82
ABD-10Y	5,14	0,00	-0,39	4,26	23,20
Almanya-2Y	3,14	0,03	0,96	4,32	47,21
Almanya-10Y	3,38	0,00	-0,29	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3841,18	-0,96	-0,97	-0,89	-10,95
XAGUSD	47,31	-2,85	-3,19	-3,68	-33,44
BRENT	94,55	0,14	0,20	-15,37	55,31
WTIUSD	87,91	0,18	0,28	-13,84	53,35
XPTUSD	1481,82	-0,73	-0,81	3,32	-27,88
XPLDSPT	1650,20	0,00	0,13	4,58	-26,79

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.