Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD'de vadeli endeksler, Nvidia bilançosu öncesinde karışık seyrederken, teknoloji sektöründe artan düzenleyici riskler öne çıkıyor. Washington'ın Çinli şirketlerin yurt dışındaki veri merkezleri üzerinden gelişmiş Amerikan çiplerine erişimini sınırlandırması, yapay zeka yatırımlarının büyüme görünümüne ilişkin endişeleri artırdı. Nvidia'nın yönetim belirsizliği de bilanço üzerindeki beklenti eşiğini yükseltiyor. Bugün açıklanacak sonuçlarda finansal performansın yanı sıra şirketin gelecek dönem gelir tahminleri ve stratejik yönlendirmeleri belirleyici olacak. Makroekonomik tarafta ise Ekim ayı perakende satışları ve sanayi üretimi takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa, önceki işlem gününü kayıplarla tamamlarken, teknoloji hisselerindeki küresel satışların ardından vadeli endekslerde de negatif görünüm izleniyor. STOXX Europe 600 %0,3, DAX %0,6 gerilerken, Fransa'da yaşam maliyetlerine karşı yeniden düzenlenecek protestolar siyasi belirsizliği canlı tutuyor. Deutsche Bank'a ilişkin sızdırılan belgeler bankacılık sektöründe yönetişim ve uyum risklerini gündeme taşırken, bölgenin ekonomik görünümünde yüksek finansman maliyetleri önemini koruyor. Bugün Almanya ZEW beklenti endeksi, İngiltere istihdam verileri ve Avrupa Komisyonu'nun ekonomik tahminleri takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında yarı iletken ve yapay zeka satışların derinleşmesiyle negatif görünüm öne çıktı. MSCI Asya Pasifik endeksi %1,6, Avustralya ASX 200 %1,8 gerilerken, Çinli teknoloji şirketleri ABD'nin yeni çip kısıtlamalarından olumsuz etkilendi. Düzenlemelerin yalnızca doğrudan çip satışlarını değil, yurt dışından kiralanan hesaplama kapasitesini de kapsaması Çinli yapay zeka geliştiricilerinin büyüme planlarını zorlaştırabilir. Japonya'da tahvil ihracına ilişkin belirsizlikler, Avustralya'da ise devam eden enflasyon riskleri bölgenin diğer önemli başlıkları arasında yer alıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, küresel arz fazlası beklentileri ve ABD-İran ilişkilerine yönelik diplomatik belirsizliklerle geriliyor. Brent petrol 92$'ın, WTI ise 86$'ın altında işlem görürken, Orta Doğu'daki askeri hareketlilik fiyatlarda jeopolitik risk priminin tamamen ortadan kalkmasını engelliyor. Sanayi metallerinde ise Şanghay Vadeli İşlemler Borsası'nın tarihi bakır sıkışıklığını hafifletmeye yönelik müdahalesi dikkat çekiyor. Panama'nın First Quantum ile Cobre Panama madeninin yeniden açılması için görüşmelere başlaması, orta vadeli bakır arzı açısından önemli bir gelişme olarak değerlendiriliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.413,5	-1,96	-1,92	-2,20	7,36
DJIC	51.608,2	-1,41	-1,41	-0,31	7,38
NDX	27.197,2	-2,67	-2,67	-4,18	7,71
DAX	26.598,6	-0,57	-0,57	3,02	8,61
UKX	10.881,6	-0,19	-0,19	1,41	9,57
SHCOMP	3.577,2	-1,57	-1,57	-0,61	-9,87
NIKX	58.860,4	-1,34	-3,73	-7,00	16,93
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,5	-0,04	0,09	1,60	5,28
USDJPY	159,29	-0,12	-0,25	1,09	1,54
AUDUSD	0,6732	-0,02	-0,65	-4,16	0,93
NZDUSD	0,5495	-0,04	-0,50	-2,44	-4,54
EURUSD	1,1006	0,10	-0,23	-1,36	-6,35
GBPUSD	1,3192	0,09	-0,17	-1,50	-1,90
USDCHF	0,8393	-0,11	0,13	1,89	5,77
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4133	0,05	0,09	0,96	17,36
USDBRL	5,7855	-0,05	2,23	6,40	4,90
USDZAR	16,9785	-0,08	0,32	1,66	2,46
USDMXN	18,5080	-0,07	-0,07	-1,52	2,69
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,82	-0,02	-1,23	4,78	38,39
ABD-10Y	5,13	-0,02	-0,58	4,06	22,96
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	3871,61	0,52	-0,18	-0,10	-10,24
XAGUSD	47,54	1,19	-2,39	-3,22	-33,12
BRENT	89,99	-0,81	-4,70	-19,45	47,81
WTIUSD	83,68	-0,78	-4,63	-17,98	45,98
XPTUSD	1472,37	1,72	-1,36	2,66	-28,34
XPLDSPT	1597,33	0,00	-3,20	1,23	-29,14

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, bugün açıklanacak bilançosu öncesinde yönetim belirsizliği ve Çin'e yönelik yeni çip kısıtlamalarıyla gündemde kalmaya devam ediyor. Şirket mali 3Ç26 finansal sonuçlarında 109,08 milyar$ hasılat ve hisse başına 2,47$ kazanç beklenirken, şirketin büyüme tahminleri ve geçici CEO Colette Kress'in açıklamaları öne çıkacak. Öte yandan bilanço öncesinde George Soros'un aile ofisinin bu çeyrekte şirketteki payını yaklaşık %20 azaltmasıyla da gündemde. Satış, yapay zeka hisselerinde değerleme ve yönetim risklerinin daha fazla sorgulandığı dönemin öncesinde gerçekleşti.

- **Home Depot, Disney ve JD.com**, bugün finansal sonuçlarını açıklayacak. Home Depot'ta konut iyileştirme talebi, Disney'de yayıncılık ve tema parkı faaliyetleri, JD.com'da ise Çin tüketimi ile düzeltilmiş karlılık göstergeleri takip edilecek.

- **Roche**, meme kanseri tedavisi Wilserdly için ABD Gıda ve İlaç Dairesi'nden onay aldı. Faz 3 çalışmasında ilaç kombinasyonu, belirli ESR1 mutasyonuna sahip hastalarda hastalığın ilerlemesi veya ölüm riskini standart tedaviye kıyasla %62 azalttı.

- **Chevron**, Blackstone destekli bir petrol üreticisinde çoğunluk hissesi satın almak için anlaşmaya yaklaştı. Yaklaşık 5 milyar$ şirket değerlemesi üzerinden görüşülen işlem, Chevron'un üretim varlıklarını genişletme stratejisine katkıda bulunabilir.

- **Morgan Stanley**, Avrupa'da dört yeni aktif yönetilen ETF'yi piyasaya sundu. Enerji dönüşümü, yapay zeka ve teknoloji, Avrupa hisseleri ile küresel ekonomik değişim temalarına odaklanan fonlar, şirketin Avrupa varlık yönetimi faaliyetlerini genişletecek.

- **First Quantum Minerals**, Panama hükümetiyle 2023 yılında kapatılan Cobre Panamá bakır madeninin yeniden açılmasına yönelik resmi görüşmelere başlayacak. Dünyanın önemli bakır madenlerinden birinin tekrar üretime geçme ihtimali, orta vadeli arz beklentileri açısından dikkat çekiyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.413,5	-1,96	-1,92	-2,20	7,36
DJIC	51.608,2	-1,41	-1,41	-0,31	7,38
NDX	27.197,2	-2,67	-2,67	-4,18	7,71
DAX	26.598,6	-0,57	-0,57	3,02	8,61
UKX	10.881,6	-0,19	-0,19	1,41	9,57
SHCOMP	3.577,2	-1,57	-1,57	-0,61	-9,87
NIKX	58.860,4	-1,34	-3,73	-7,00	16,93
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,5	-0,04	0,09	1,60	5,27
USDJPY	159,29	-0,13	-0,25	1,09	1,54
AUDUSD	0,6732	-0,03	-0,66	-4,17	0,93
NZDUSD	0,5495	-0,05	-0,50	-2,44	-4,54
EURUSD	1,1006	0,10	-0,23	-1,36	-6,35
GBPUSD	1,3192	0,09	-0,17	-1,50	-1,90
USDCHF	0,8393	-0,11	0,12	1,89	5,76
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4159	0,06	0,10	0,96	17,37
USDBRL	5,7855	-0,05	2,23	6,40	4,90
USDZAR	16,9783	-0,08	0,32	1,66	2,46
USDMXN	18,5082	-0,07	-0,06	-1,52	2,69
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,82	-0,02	-1,23	4,78	38,39
ABD-10Y	5,13	-0,02	-0,58	4,06	22,96
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	3871,91	0,53	-0,17	-0,09	-10,24
XAGUSD	47,54	1,20	-2,39	-3,21	-33,12
BRENT	89,96	-0,84	-4,73	-19,48	47,75
WTIUSD	83,64	-0,82	-4,68	-18,01	45,92
XPTUSD	1472,49	1,73	-1,35	2,67	-28,33
XPLDSPT	1597,33	0,00	-3,20	1,23	-29,14

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.