Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde Nvidia'nın beklentileri aşan bilançosunun ardından sınırlı yükselişler izlenirken, yapay zeka yatırımlarına ilişkin endişeler tamamen ortadan kalkmış değil. Nasdaq-100 vadelileri %0,3, S&P 500 %0,1 yükselirken, Nvidia'nın güçlü veri merkezi gelirleri ve gelecek döneme ilişkin iyimser tahminleri teknoloji hisselerine nefes aldırdı. Şirketin yatırımlarında daha disiplinli hareket edeceğini açıklaması da finansman ve nakit akışı tartışmaları açısından önem taşıyor. Öte yandan yüksek seyreden tahvil faizleri değerlemeler üzerinde etkili olmaya devam ediyor. Bugün Fed toplantı tutanakları ve konut başlangıçları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları 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 Nvidia bilançosunun ardından sınırlı toparlanma çabaları görülse de, bölge endekslerinde belirgin bir iyimserlik oluşmadı. MSCI Asya Pasifik endeksi yataya yakın negatif seyrederken, Avustralya piyasasında satışlar öne çıktı. ABD'nin Çinli şirketlerin gelişmiş yapay zeka çiplerine erişimini sınırlamaya yönelik düzenlemeleri teknoloji sektöründeki belirsizliği artırıyor. Japonya'da yüksek enerji maliyetlerinin dış ticaret üzerindeki etkisi dikkat çekerken, Çin Merkez Bankası'nın yuan referans kurunu dört yılı aşkın sürenin en güçlü seviyesine taşıması döviz piyasasında öne çıktı.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasındaki diplomatik sürece yönelik belirsizlikler ve küresel arz görünümüyle geriliyor. Brent petrol 92 dolar, WTI ise 85 dolar civarında işlem görürken, ABD'de benzin stoklarının geçen hafta 5,1 milyon varil arttığına ilişkin öncü veriler talep görünümüne yönelik soru işaretlerini artırdı. Ham petrol stoklarında da artış bildirildi. Sanayi metalleri tarafında Stan Druckenmiller'ın bakıra ilişkin olumsuz değerlendirmesi dikkat çekerken, yüksek tahvil faizleri değerli metaller açısından önemli bir risk unsuru olmaya devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.332,2	-1,10	-2,99	-3,28	6,18
DJIC	50.759,4	-1,64	-3,03	-1,95	5,61
NDX	27.001,8	-0,72	-3,37	-4,87	6,94
DAX	26.045,4	-2,08	-2,63	0,88	6,35
UKX	10.689,9	-1,76	-1,95	-0,37	7,64
SHCOMP	3.582,6	-0,55	-1,42	-0,46	-9,73
NIKX	59.073,8	0,36	-3,38	-6,66	17,35
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,7	0,19	0,27	1,77	5,46
USDJPY	159,32	-0,01	-0,23	1,11	1,56
AUDUSD	0,6720	-0,22	-0,84	-4,34	0,75
NZDUSD	0,5490	-0,09	-0,60	-2,54	-4,63
EURUSD	1,0981	-0,23	-0,47	-1,60	-6,57
GBPUSD	1,3191	-0,14	-0,18	-1,50	-1,91
USDCHF	0,8413	0,16	0,36	2,13	6,01
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4430	0,05	0,15	1,02	17,43
USDBRL	5,7785	0,07	2,10	6,27	4,77
USDZAR	16,9850	0,30	0,36	1,70	2,50
USDMXN	18,4534	0,16	-0,36	-1,81	2,39
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	-0,02	-1,64	4,35	37,81
ABD-10Y	5,09	-0,02	-1,36	3,25	22,00
Almanya-2Y	3,12	0,00	0,32	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,38	0,00	-0,29	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3779,54	-1,77	-2,55	-2,48	-12,38
XAGUSD	45,96	-2,74	-5,63	-6,43	-35,34
BRENT	90,11	-0,88	-4,56	-19,34	48,02
WTIUSD	83,23	-1,35	-5,14	-18,42	45,20
XPTUSD	1409,78	-0,99	-5,55	-1,70	-31,38
XPLDSPT	1590,57	0,00	-3,61	0,81	-29,44

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, mali 3Ç'de hasılatını yıllık %103 artırarak 115,8 milyar$a taşıdı ve 108,9 milyar$ beklentisini aştı. Hisse başına %111 artışla 2,68$ kazanç elde ederek, 2,47$ beklentisinin üzerinde kaldı. Brüt kar marjı yıllık bazda 140 baz puan genişleyerek %74,9 seviyesine ulaştı. Şirket, dördüncü çeyrek için 130 milyar$ gelir öngörüyor. Şirket, veri merkezi gelirlerini yıllık %110 artırarak 107,6 milyar$a taşıdı. Geçici CEO Colette Kress, yapay zeka ekosistemindeki yatırımlarda daha disiplinli hareket edileceğini açıklarken, şirketin 2028 mali yılı gelir büyümesi beklentisi yaklaşık %75'e yükseldi.

- **Anthropic**, bugün fiyatlandırılması beklenen halka arzıyla gündemde. Hisse başına 70–78$ olarak belirlenen fiyat aralığına karşılık, halka arz öncesi vadeli işlemler yaklaşık 1,7 trilyon$ şirket değerlemesine işaret ediyor. Nihai fiyatlama, yapay zeka şirketlerine yönelik talebin önemli bir göstergesi olacak.

- **OpenAI**, en gelişmiş yapay zeka modellerinden Astra'nın yeni sürümünü kullanıma sunmaya hazırlanıyor. Model güncellemesi, Anthropic ve Google ile artan rekabetin yaşandığı kurumsal yapay zeka pazarında şirketin konumunu güçlendirmeyi hedefliyor.

- **Medline**, mevcut yatırımcılarının gerçekleştirdiği hisse satışından 2,1 milyar$ kaynak sağladı. İşlem, sağlık ürünleri şirketindeki ortakların yatırımlarının bir bölümünü nakde çevirmesine olanak tanıdı.

- **Palo Alto Networks, TJX, Lowe's ve Target**, bugün finansal sonuçlarını açıklayacak. Palo Alto'da yeni nesil güvenlik gelirleri ve karlılık izlenecek. Perakende şirketlerinde ise karşılaştırılabilir mağaza satışları ve tüketici harcamalarının görünümü takip edilecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.332,2	-1,10	-2,99	-3,28	6,18
DJIC	50.759,4	-1,64	-3,03	-1,95	5,61
NDX	27.001,8	-0,72	-3,37	-4,87	6,94
DAX	26.045,4	-2,08	-2,63	0,88	6,35
UKX	10.689,9	-1,76	-1,95	-0,37	7,64
SHCOMP	3.582,6	-0,55	-1,42	-0,46	-9,73
NIKX	59.073,8	0,36	-3,38	-6,66	17,35
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,7	0,20	0,27	1,77	5,46
USDJPY	159,32	-0,01	-0,23	1,11	1,56
AUDUSD	0,6720	-0,22	-0,83	-4,34	0,75
NZDUSD	0,5490	-0,09	-0,60	-2,54	-4,63
EURUSD	1,0981	-0,23	-0,46	-1,59	-6,56
GBPUSD	1,3191	-0,14	-0,17	-1,50	-1,91
USDCHF	0,8413	0,16	0,36	2,13	6,01
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4430	0,05	0,15	1,02	17,43
USDBRL	5,7785	0,07	2,10	6,27	4,77
USDZAR	16,9851	0,30	0,36	1,70	2,50
USDMXN	18,4534	0,16	-0,36	-1,81	2,39
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	-0,02	-1,64	4,35	37,81
ABD-10Y	5,09	-0,02	-1,36	3,25	22,00
Almanya-2Y	3,12	0,00	0,32	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,38	0,00	-0,29	1,50	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3779,26	-1,78	-2,56	-2,48	-12,38
XAGUSD	45,95	-2,77	-5,66	-6,46	-35,36
BRENT	90,11	-0,88	-4,57	-19,34	48,01
WTIUSD	83,24	-1,34	-5,13	-18,41	45,21
XPTUSD	1409,75	-0,99	-5,55	-1,70	-31,38
XPLDSPT	1590,57	0,00	-3,61	0,81	-29,44

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.