Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, Anthropic'in rekor büyüklükteki halka arzının teknoloji sektörüne yeniden alım getirmesiyle yükseliyor. Nasdaq 100 vadelileri %1, S&P 500 vadelileri %0,6 değer kazanırken, şirketin 1,5 trilyon$ değerlemeye ulaşması yapay zeka yatırımlarına yönelik güçlü sermaye talebini ortaya koydu. Buna karşın Nvidia'nın kredi notu görünümünün yönetim belirsizlikleri nedeniyle aşağı yönlü güncellenmesi, sektörün operasyonel risklerinin devam ettiğini gösteriyor. Bugün haftalık işsizlik maaşı başvuruları ve Fed yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü kayıplarla tamamlarken, STOXX Europe 600 %1, DAX %1,2 geriledi. Fransa'da kamu maliyesi ve siyasi görünümüne ilişkin belirsizlikler euro üzerinde etkili olmaya devam ederken, yüksek enerji maliyetleri bölge ekonomileri açısından önemini koruyor. İngiltere'de ise önümüzdeki dönemde düşük faizli konut kredilerinin daha yüksek oranlardan yenilenecek olması, hanehalkı harcamaları ve BOE'nin sıkılaşma alanı açısından risk oluşturuyor. Bugün ECB Başkanı Lagarde'ın açıklamaları ve AB-İngiltere zirvesi takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisselerindeki satışlar devam ederken, MSCI Asya Pasifik endeksi %1,3, Avustralya ASX 200 %1 geriledi. Alibaba'nın üst üste onuncu işlem gününde düşüşe yönelmesi, ABD'nin yeni çip kısıtlamalarının Çinli şirketlerin yapay zeka yatırımlarına etkisine ilişkin endişeleri yansıtıyor. Japonya Merkez Bankası Başkanı Ueda'nın iç tüketimdeki zayıflığın faiz artışlarını engellemeyeceğine yönelik açıklamaları da dikkat çekti. Öte yandan ABD ile Çin arasındaki diplomatik temaslar, teknoloji ticaretine ilişkin belirsizliklerin azaltılması açısından önem taşıyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'daki diplomatik gelişmeler ile arz görünümündeki iyileşmenin etkisiyle yatay seyrediyor. Brent petrol 92 dolar, WTI ise 83 dolar civarında işlem görürken, Çinli rafinerilerin düşük fiyatlardan yararlanarak stoklarını yeniden artırması talep açısından dengeleyici bir unsur oluşturuyor. Buna karşın IEA'nın veri merkezi yatırımlarının elektrik şebekelerinde ciddi kapasite ihtiyacı yaratabileceğine yönelik değerlendirmesi, enerji altyapısına yapılacak yatırımların önemini artırıyor. Altın fiyatlarında ise yüksek tahvil faizleri ve güçlü doların etkisiyle zayıf görünüm devam ediyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.321,1	-0,26	-3,14	-3,42	6,02
DJIC	50.198,2	-1,11	-4,11	-3,04	4,44
NDX	27.116,3	0,42	-2,96	-4,47	7,39
DAX	25.736,2	-1,19	-3,79	-0,32	5,09
UKX	10.551,2	-1,30	-3,22	-1,66	6,24
SHCOMP	3.564,5	-0,56	-1,92	-0,96	-10,19
NIKX	59.447,7	0,72	-2,77	-6,07	18,09
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,9	0,03	0,46	1,97	5,66
USDJPY	159,50	0,12	-0,12	1,23	1,67
AUDUSD	0,6693	-0,33	-1,23	-4,72	0,35
NZDUSD	0,5500	0,13	-0,42	-2,36	-4,46
EURUSD	1,0967	-0,08	-0,59	-1,71	-6,68
GBPUSD	1,3139	-0,08	-0,57	-1,89	-2,30
USDCHF	0,8436	0,04	0,63	2,41	6,30
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4676	0,06	0,20	1,07	17,49
USDBRL	5,8830	-0,03	3,95	8,19	6,66
USDZAR	17,3166	0,18	2,32	3,69	4,50
USDMXN	18,9074	-0,02	2,09	0,60	4,91
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,00	-1,64	4,35	37,81
ABD-10Y	5,06	-0,02	-1,94	2,64	21,28
Almanya-2Y	3,12	0,00	0,32	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,37	0,00	-0,59	1,20	17,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3735,39	0,28	-3,69	-3,62	-13,40
XAGUSD	45,41	0,76	-6,76	-7,55	-36,11
BRENT	89,88	0,52	-4,81	-19,55	47,64
WTIUSD	82,17	0,43	-6,36	-19,46	43,34
XPTUSD	1378,04	0,39	-7,68	-3,92	-32,93
XPLDSPT	1545,32	0,00	-6,36	-2,06	-31,44

Şirket Haberleri

- **Anthropic**, halka arz ve özel hisse satışı yoluyla toplam 107,3 milyar$ kaynak sağlayarak tarihin en büyük halka arzına imza attı. Hisseler 83$dan fiyatlanırken, şirketin değerlemesi yaklaşık 1,5 trilyon$a ulaştı. Nasdaq'ta bugün işlem görmeye başlayacak hisseler için açılış öncesi fiyatlamalar %26'ya varan yükselişe işaret ediyor.

- **Palo Alto Networks** mali ilk çeyrekte hasılatını yıllık %39 artırarak 3,44 milyar$a taşıdı. hisse başına kar %13 artışla 1,05$ gerçekleşerek 0,97$ beklentisini aştı. Şirket ayrıca yapay zeka girişimi Applied Compute'u 4,5 milyar$ bedelle satın almak üzere anlaşmaya vardı.

- **Nvidia**, Moody's'in kredi notu görünümünü pozitiften durağana indirmesiyle gündeme geldi. Aa1 kredi notu korunurken, Jensen Huang'ın ayrılmasının ardından oluşan yönetim belirsizliği ve stratejik ortaklıklara yönelik riskler kararın gerekçeleri arasında yer aldı.

- **Nike**, uzun vadeli dönüşüm planı kapsamında 2029 mali yılında yeniden gelir büyümesine dönmeyi, 2031'e kadar yaklaşık 5 milyar$ ek hasılat yaratmayı hedefliyor. Şirketin %12–14 faaliyet kar marjı hedefi açıklamasına rağmen toparlanmanın uzun zaman alacağı beklentisi yatırımcıları tatmin etmedi.

- **CoreWeave**, yüksek getirili borçlarını geri satın almak yerine nakit kaynaklarını yeni hesaplama kapasitesine yönlendirmeyi tercih ediyor. Şirket yönetimi, yapay zeka altyapısındaki yatırım getirisinin borç azaltımından daha yüksek olduğunu değerlendirirken, artan sermaye ihtiyacı finansal riskler açısından önemini koruyor.

- **Walmart**, bugün üçüncü çeyrek finansal sonuçlarını açıklayacak. Piyasada yaklaşık 187,4 milyar$ hasılat ve 0,64$ hisse başına kar beklenirken, tüketici harcamaları, e-ticaret büyümesi ve yıllık kar tahmini yakından izlenecek.

- **Alibaba**, bugün açıklanacak bilançosu öncesinde Çin'in yapay zeka yatırımlarına yönelik ABD kısıtlamalarının etkisiyle satış baskısı altında kalmaya devam ediyor. Bulut gelirlerindeki büyüme, Qwen modellerinin ticarileşmesi ve hisse başına kar sonuçların temel belirleyicileri olacak.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.321,1	-0,26	-3,14	-3,42	6,02
DJIC	50.198,2	-1,11	-4,11	-3,04	4,44
NDX	27.116,3	0,42	-2,96	-4,47	7,39
DAX	25.736,2	-1,19	-3,79	-0,32	5,09
UKX	10.551,2	-1,30	-3,22	-1,66	6,24
SHCOMP	3.564,0	-0,58	-1,94	-0,97	-10,20
NIKX	59.457,3	0,73	-2,76	-6,06	18,11
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,9	0,02	0,46	1,97	5,66
USDJPY	159,50	0,12	-0,12	1,23	1,67
AUDUSD	0,6694	-0,33	-1,22	-4,71	0,35
NZDUSD	0,5500	0,13	-0,42	-2,36	-4,46
EURUSD	1,0967	-0,08	-0,59	-1,71	-6,68
GBPUSD	1,3139	-0,08	-0,57	-1,89	-2,29
USDCHF	0,8436	0,04	0,63	2,41	6,30
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,4677	0,06	0,20	1,07	17,49
USDBRL	5,8837	-0,02	3,96	8,20	6,68
USDZAR	17,3167	0,18	2,32	3,69	4,50
USDMXN	18,9072	-0,02	2,09	0,60	4,91
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,80	0,00	-1,64	4,35	37,81
ABD-10Y	5,06	-0,02	-1,94	2,64	21,28
Almanya-2Y	3,12	0,00	0,32	3,65	46,27
Almanya-10Y	3,37	0,00	-0,59	1,20	17,83
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3735,36	0,28	-3,69	-3,62	-13,40
XAGUSD	45,41	0,76	-6,75	-7,54	-36,11
BRENT	89,88	0,52	-4,81	-19,55	47,63
WTIUSD	82,17	0,43	-6,36	-19,46	43,34
XPTUSD	1378,04	0,39	-7,68	-3,92	-32,93
XPLDSPT	1545,32	0,00	-6,36	-2,06	-31,44

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.