Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Sabah saatlerinde ABD vadeli endekslerinde teknoloji şirketlerindeki satışlar devam ederken, yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler piyasanın temel gündemi olmayı sürdürüyor. Nasdaq-100 vadelileri %0,9, S&P 500 vadelileri %0,5 gerilerken, Anthropic'in rekor halka arzının ardından ilk işlem gününü arz fiyatının %17 üzerinde tamamlamasına rağmen seans sonrası değer kaybetmesi dikkat çekti. Yüksek yatırım harcamalarının karlılığa dönüşme süresi sorgulanırken, Fed'in ilave faiz artırımı ihtimali de teknoloji şirketlerinin değerlemelerini zorlaştırıyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü kayıplarla tamamlarken, STOXX Europe 600 %0,9, DAX %1,1 geriledi. Küresel teknoloji satışlarının yanı sıra yüksek tahvil faizleri bölge genelinde hisse senedi değerlemelerini etkiliyor. İngiltere'de tüketici güveninin ekim ayındaki sert düşüşün ardından toparlanma işaretleri vermesi olumlu olsa da, enerji maliyetleri hanehalkı harcamaları açısından önemini koruyor. Bugün İngiltere perakende satışları ve Euro Bölgesi tüketici güveni takip edilecek. AB ile İngiltere arasında ticari ilişkilerin geliştirilmesine yönelik görüşmeler de gündemde bulunuyor.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisseleri öncülüğündeki satışlar derinleşirken, bölge endeksleri Mart 2020'den bu yana en zayıf haftalık performanslarından birine yöneldi. Tayvan'da yarı iletken hisselerindeki sert kayıplar dikkat çekerken, MSCI Asya Pasifik %1, Çin ve Avustralya endeksleri %1,6 geriledi. Japonya'da çekirdek enflasyonun Ekim ayında yıllık %2,2'ye yükselmesi, Aralık ayında faiz artışı beklentilerini güçlendirdi. Tahvillere yönelen güvenli liman talebine rağmen, yüksek finansman maliyetlerinin teknoloji yatırımları üzerindeki etkisi bölgesel fiyatlamalarda belirleyici oluyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'daki gerilimin azalmasıyla yılın önceki dönemine kıyasla düşük seviyelerde kalırken, Brent petrol 93 doların, WTI ise 84 doların altında işlem görüyor. ABD'de Bakken petrolünün taşındığı boru hattındaki kalite sorunları sevkiyatları sınırlandırsa da, küresel arz fazlası beklentileri fiyatların kalıcı biçimde yükselmesini zorlaştırıyor. Bakırda ise daha belirgin bir ayrışma yaşanıyor. LME bakır fiyatlarının %3'ün üzerinde gerileyerek mart ayından bu yana en düşük seviyelerine inmesi, yapay zeka veri merkezi yatırımlarına ilişkin beklentilerin metal fiyatlarına ne ölçüde yansıdığının yeniden sorgulandığını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.179,4	-1,97	-5,02	-5,29	3,97
DJIC	49.097,1	-2,19	-6,21	-5,16	2,15
NDX	26.517,1	-2,21	-5,11	-6,58	5,02
DAX	25.463,8	-1,06	-4,81	-1,37	3,97
UKX	10.452,7	-0,93	-4,13	-2,58	5,25
SHCOMP	3.503,9	-2,34	-3,59	-2,64	-11,71
NIKX	56.515,6	-4,93	-7,57	-10,70	12,27
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,8	-0,09	0,38	1,89	5,58
USDJPY	159,20	-0,29	-0,31	1,04	1,48
AUDUSD	0,6670	0,12	-1,57	-5,05	0,00
NZDUSD	0,5501	0,30	-0,38	-2,33	-4,43
EURUSD	1,0982	0,06	-0,45	-1,58	-6,55
GBPUSD	1,3109	0,08	-0,79	-2,11	-2,51
USDCHF	0,8422	-0,19	0,47	2,25	6,13
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,5714	0,22	0,41	1,27	17,73
USDBRL	5,9354	-0,08	4,87	9,15	7,61
USDZAR	17,5181	0,15	3,51	4,89	5,72
USDMXN	19,1104	0,12	3,19	1,68	6,03
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,74	-0,04	-2,87	3,04	36,09
ABD-10Y	5,01	-0,04	-2,91	1,62	20,09
Almanya-2Y	3,17	0,03	1,93	5,32	48,62
Almanya-10Y	3,41	0,03	0,59	2,40	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3556,07	-2,84	-8,32	-8,24	-17,56
XAGUSD	42,04	-4,28	-13,67	-14,40	-40,85
BRENT	89,84	-0,74	-4,86	-19,59	47,56
WTIUSD	82,35	-0,77	-6,15	-19,28	43,66
XPTUSD	1315,10	-2,90	-11,89	-8,30	-35,99
XPLDSPT	1523,17	0,00	-7,70	-3,47	-32,43

Şirket Haberleri

Anthropic, Nasdaq'taki ilk işlem gününü 83$lık halka arz fiyatının %17 üzerinde, 97,17$dan tamamladı. Açılışta 111,50$ı gören şirketin daha sonra gerilemesi, rekor halka arza rağmen yapay zeka şirketlerinin yüksek değerlemelerine yönelik tereddütleri ortaya koydu.

Walmart, üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık %5,2 artırarak 188,8 milyar$a taşıdı ve 187,3 milyar$ beklentisini aştı. Hisse başına kar 0,65$ ile 0,64$ beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Şirket, yıllık kar tahminini 2,84$ - 2,89$ aralığına yükseltti.

Alibaba, Eylül çeyreğinde hasılatını yıllık %10 artırarak 271,52 milyar yuana taşıdı. hisse başına karı %86 yükselişle 8,10 yuan gerçekleşirken, bulut gelirlerindeki büyüme ve yapay zeka yatırımlarının getirisi sonuçlarda öne çıktı.

Intuit, mali 1Ç27'de hasılatını yıllık %12 artırarak 4,4 milyar$a taşıdı. hisse başına kar %56 artışla 2,91$ gerçekleşti. Şirket ayrıca Mailchimp'i 3,68 milyar$ şirket değeri üzerinden Bending Spoons'a satmak için anlaşmaya vardı.

AMD, açığa satış pozisyonu bulunan Hunterbrook'un şirketin Çinli kuruluşlarla ilişkilerine yönelik iddialarının ardından yaklaşık %8 geriledi. Raporda, ABD'nin ihracat kısıtlamalarının AMD'nin Çin faaliyetleri üzerinde ilave düzenleyici risk yaratabileceği öne sürüldü.

SpaceX, yapay zeka çipi alımlarını finanse etmek amacıyla 32 milyar$ tutarında borçlanma gerçekleştirdi. Bazı tahvillerde getirilerin %8'i aşması, yüksek büyüme beklentilerine rağmen yapay zela yatırımlarının artan finansman maliyetini gösteriyor.

Apple, OpenAI ve Anthropic'in yapay zeka asistanlarına rakip olacak kendi yapay zeka ajanını geliştirmeye hazırlanıyor. Girişim, şirketin yapay zeka alanındaki dış teknoloji sağlayıcılarına bağımlılığını azaltma stratejisi açısından önem taşıyor.

Nvidia, Kaliforniya'da Çin faaliyetlerine ilişkin riskleri yatırımcılara yeterince açıklayıp açıklamadığı konusunda incelemeyle karşı karşıya. Düzenleyici belirsizlik, yönetim değişikliğinin ardından şirketin kurumsal yönetim ve ihracat politikalarına yönelik endişeleri artırıyor.

Procter & Gamble, üretim ve lojistik faaliyetlerinde çalışan sayısını on yılın sonuna kadar %20–30 azaltmayı planlıyor. Yeniden yapılanmanın operasyonel verimliliği artırması hedeflenirken, iş gücü azaltımının maliyetler üzerindeki etkisi takip edilecek.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.179,4	-1,97	-5,02	-5,29	3,97
DJIC	49.097,1	-2,19	-6,21	-5,16	2,15
NDX	26.517,1	-2,21	-5,11	-6,58	5,02
DAX	25.463,8	-1,06	-4,81	-1,37	3,97
UKX	10.452,7	-0,93	-4,13	-2,58	5,25
SHCOMP	3.503,9	-2,34	-3,59	-2,64	-11,71
NIKX	56.515,6	-4,93	-7,57	-10,70	12,27
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,8	-0,09	0,38	1,89	5,58
USDJPY	159,20	-0,30	-0,31	1,03	1,48
AUDUSD	0,6670	0,13	-1,57	-5,04	0,00
NZDUSD	0,5502	0,30	-0,38	-2,33	-4,43
EURUSD	1,0982	0,06	-0,45	-1,58	-6,55
GBPUSD	1,3110	0,08	-0,79	-2,11	-2,51
USDCHF	0,8422	-0,19	0,47	2,25	6,13
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,5773	0,23	0,42	1,29	17,74
USDBRL	5,9354	-0,08	4,87	9,15	7,61
USDZAR	17,5148	0,13	3,49	4,87	5,70
USDMXN	19,1091	0,11	3,18	1,68	6,03
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,74	-0,04	-2,87	3,04	36,09
ABD-10Y	5,01	-0,04	-2,91	1,62	20,09
Almanya-2Y	3,17	0,03	1,93	5,32	48,62
Almanya-10Y	3,41	0,03	0,59	2,40	19,23
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3556,92	-2,82	-8,29	-8,22	-17,54
XAGUSD	42,07	-4,23	-13,63	-14,36	-40,82
BRENT	89,83	-0,76	-4,87	-19,60	47,54
WTIUSD	82,35	-0,77	-6,15	-19,28	43,67
XPTUSD	1315,90	-2,84	-11,84	-8,25	-35,95
XPLDSPT	1523,17	0,00	-7,70	-3,47	-32,43

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.