Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endeksleri, cuma günü yapay zeka hisselerinde yaşanan sert satışların ardından haftaya tepki alımlarıyla başladı. Nasdaq 100 vadelileri %2,9, S&P 500 vadelileri %2,2 yükselirken, toparlanmanın kalıcılığına ilişkin soru işaretleri sürüyor. Goldman Sachs mevcut seviyelerde alım fırsatları görse de, yatırımcı pozisyonlarındaki çözülmenin henüz tamamlanmamış olabileceğine dikkat çekiyor. Yapay zeka yatırımlarının finansmanı ve Fed'in ilave faiz artırımı ihtimali değerlemelerde belirleyici olmaya devam ederken, Şükran Günü nedeniyle kısalan işlem haftasında likiditenin azalması fiyat hareketlerini büyütebilir. Bugün ABD imalat ve hizmet PMI verileri takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü sert kayıplarla tamamlarken, STOXX Europe 600 %2, DAX %2,6 geriledi. Teknoloji sektöründeki küresel satışların yanı sıra ekonomik büyüme ve para politikası görünümüne ilişkin belirsizlikler fiyatlamalarda etkili oldu. İngiltere'de kasım ayı PMI verilerinin enerji fiyatlarındaki gerilemeyle toparlanması beklenirken, yüksek enflasyonun kış aylarında ekonomik aktiviteyi sınırlama riski devam ediyor. Bugün Almanya, Fransa, Euro Bölgesi ve İngiltere'den gelecek PMI verileri bölgenin büyüme görünümüne ilişkin daha güncel sinyaller sunacak.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında teknoloji hisselerinden çıkış devam ederken, ülkeler arasında belirgin ayrışma yaşanıyor. Güney Kore'de yarı iletken hisselerindeki satışlar derinleşirken, Tayvan'da açığa satış kısıtlamaları ve kamu destekli alımların ardından toparlanma görüldü. Çin'de kredili işlemlere yönelik teminat koşullarının gevşetilmesi de piyasaları istikrara kavuşturma çabalarının bir parçası. Ancak bu önlemler, yapay zeka yatırımlarının getirisine yönelik temel endişeleri henüz gidermiş değil. Japonya piyasaları ise resmî tatil nedeniyle kapalı.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, ABD ile İran arasında diplomatik çözüm arayışları sürerken yatay bir görünüm sergiliyor. Brent petrol 93 doların, WTI ise 84 doların altında işlem görürken, Trump'ın anlaşma sağlanamaması halinde gelecek yıl yeni saldırı ihtimalini gündemde tutması jeopolitik belirsizliği canlı tutuyor. Sanayi metallerinde ise satışların derinleştiği görülüyor. Bakırın kısa süreliğine 12.000 doların altına gerilemesi, yapay zeka veri merkezlerinin yaratacağı talebe ilişkin beklentilerin yeniden değerlendirildiğini gösteriyor. Avrupa'da soğuk hava tahminleri ise doğal gaz fiyatlarını yukarı taşıdı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.066,8	2,26	2,55	-6,78	2,34
DJIC	48.147,3	-1,93	0,00	-7,00	0,17
NDX	25.029,0	-5,61	0,00	-11,82	-0,87
DAX	24.802,8	-2,60	0,00	-3,93	1,28
UKX	10.346,3	-1,02	0,00	-3,57	4,18
SHCOMP	3.534,4	0,02	0,02	-1,80	-10,95
NIKX	56.436,7	-5,06	0,00	-10,83	12,11
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,6	-0,22	-0,22	1,70	5,38
USDJPY	159,03	0,24	0,24	0,93	1,37
AUDUSD	0,6647	0,50	0,50	-5,38	-0,35
NZDUSD	0,5478	0,18	0,23	-2,76	-4,84
EURUSD	1,1001	0,26	0,26	-1,42	-6,40
GBPUSD	1,3125	0,34	0,34	-2,00	-2,40
USDCHF	0,8390	-0,07	-0,07	1,86	5,73
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6023	0,08	0,06	1,34	17,80
USDBRL	5,9612	0,20	0,20	9,63	8,08
USDZAR	17,4178	-0,92	-0,92	4,29	5,12
USDMXN	19,0996	-0,41	-0,41	1,63	5,97
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,65	-0,13	0,43	1,09	33,51
ABD-10Y	4,95	0,00	0,41	0,41	18,65
Almanya-2Y	3,07	0,00	0,33	1,99	43,93
Almanya-10Y	3,31	0,18	0,30	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3634,06	1,93	3,28	-6,23	-15,75
XAGUSD	42,82	3,91	4,77	-12,83	-39,76
BRENT	89,70	-0,62	-0,91	-19,71	47,34
WTIUSD	82,72	-0,81	-1,13	-18,92	44,31
XPTUSD	1322,93	1,67	1,90	-7,76	-35,61
XPLDSPT	1466,35	0,00	0,00	-7,07	-34,95

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, eski CEO Jensen Huang'ın yeniden göreve getirilmesine yönelik çağrılarla gündemde. Trump'ın Huang'a desteğini açıklamasına rağmen, şirketin yönetim planına ilişkin belirsizlik sürüyor. Yönetim değişikliğinin stratejik ortaklıklar ve yapay zeka yatırımlarının finansmanına etkisi yakından izleniyor.

- **CrowdStrike**, siber güvenlik şirketi Zscaler'ı satın almak için görüşmeler yürütüyor. İki şirketin toplam piyasa değeri yaklaşık 265 milyar$ seviyesinde bulunurken, olası birleşme kurumsal siber güvenlik pazarının en büyük işlemlerinden biri olabilir.

- **Compass Group**, ana borsa kotasyonunu Londra'dan New York'a taşımayı planlıyor. Karar, şirketin ABD sermaye piyasalarındaki yatırımcı tabanına erişimini genişletebilirken, Londra Borsası'nın büyük ölçekli şirketleri elde tutma konusundaki zorluklarını yeniden gündeme taşıdı.

- **Vår Energi**, ConocoPhillips'in Norveç'teki petrol ve doğal gaz üretim faaliyetleriyle bağlantılı altyapı varlıklarını 4,43 milyar$ şirket değeri üzerinden satın almak üzere anlaşmaya vardı. İşlem, şirketin Kuzey Denizi'ndeki üretim kapasitesini genişletecek.

- **Oracle**, OpenAI ile yürüttüğü veri merkezi anlaşmasının gerektirdiği tüm finansmanı sağladığını açıkladı. Şirket, 2028 mali yılının ikinci yarısında pozitif serbest nakit akışına geçmeyi, 2029 mali yılında ise 30 milyar$ın üzerinde serbest nakit akışı üretmeyi hedefliyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.067,0	2,27	2,55	-6,78	2,34
DJIC	48.147,3	-1,93	0,00	-7,00	0,17
NDX	25.029,0	-5,61	0,00	-11,82	-0,87
DAX	24.802,8	-2,60	0,00	-3,93	1,28
UKX	10.346,3	-1,02	0,00	-3,57	4,18
SHCOMP	3.534,4	0,02	0,02	-1,80	-10,95
NIKX	56.436,7	-5,06	0,00	-10,83	12,11
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,6	-0,23	-0,23	1,70	5,37
USDJPY	159,02	0,23	0,23	0,92	1,37
AUDUSD	0,6646	0,49	0,49	-5,39	-0,36
NZDUSD	0,5477	0,17	0,22	-2,76	-4,85
EURUSD	1,1000	0,25	0,25	-1,42	-6,40
GBPUSD	1,3124	0,33	0,33	-2,01	-2,41
USDCHF	0,8390	-0,07	-0,07	1,85	5,72
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6023	0,08	0,06	1,34	17,80
USDBRL	5,9612	0,20	0,20	9,63	8,08
USDZAR	17,4203	-0,90	-0,90	4,31	5,13
USDMXN	19,1013	-0,40	-0,40	1,63	5,98
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,65	-0,13	0,43	1,09	33,51
ABD-10Y	4,95	0,00	0,41	0,41	18,65
Almanya-2Y	3,07	0,00	0,33	1,99	43,93
Almanya-10Y	3,31	0,18	0,30	-0,60	15,73
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3633,48	1,92	3,26	-6,25	-15,76
XAGUSD	42,80	3,88	4,73	-12,86	-39,78
BRENT	89,70	-0,62	-0,91	-19,71	47,34
WTIUSD	82,72	-0,82	-1,14	-18,92	44,30
XPTUSD	1322,92	1,67	1,90	-7,76	-35,61
XPLDSPT	1466,35	0,00	0,00	-7,07	-34,95

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.