Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: Nvidia'da Jensen Huang'ın yeniden CEO olarak atanması, geçtiğimiz hafta sert kayıplar yaşayan teknoloji hisselerinde güçlü bir toparlanma başlattı. Şirket hisselerinin önceki seansı %31,5 yükselişle tamamlamasının ardından Nasdaq 100 ve S&P 500 vadelileri sınırlı pozitif seyrediyor. Huang'ın dönüşü, yapay zeka ekosistemindeki yönetim belirsizliğini azaltırken, yüksek sermaye harcamalarının finansmanı ve yatırımların getirisine ilişkin soruları ortadan kaldırmıyor. Fed üyesi Williams'ın enflasyonla mücadelede ilave sıkılaşmaya ihtiyaç olduğunu belirtmesi de faiz beklentilerini gündemde tutuyor. Bugün tüketici güveni ve açıklanacak şirket bilançoları izlenecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü teknoloji hisselerindeki toparlanmanın desteğiyle yükselişle tamamlarken, STOXX Europe 600 %1,8, DAX %2,2 değer kazandı. Almanya'nın akaryakıt fiyatlarına geçici sınırlama getirmeye hazırlanması, yüksek enerji maliyetlerinin hanehalkı üzerindeki etkisini azaltmayı amaçlıyor. Otomotiv sektöründe elektrikli araç talebinin güçlenmesi dikkat çekerken, enflasyon ve finansman maliyetleri ekonomik görünüm açısından önemini koruyor. Bugün Almanya IFO iş dünyası güven endeksi ve ECB yetkililerinin açıklamaları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında yarı iletken hisseleri öncülüğünde güçlü alımlar izlendi. MSCI Asya Pasifik endeksi %3,8 yükselirken, Samsung, SK Hynix ve TSMC hisselerinde %8'i aşan artışlar görüldü. Nvidia'daki yönetim belirsizliğinin azalması, bellek üreticileri ve çip tedarikçilerinin büyüme beklentilerini yeniden ön plana çıkardı. Bununla birlikte ABD'nin Megaspeed ve Alibaba'nın Singapur'daki bir iştirakini ticaret kısıtlamaları listesine eklemesi, Çin'in gelişmiş işlemcilere erişiminde engellerin sürdüğünü gösteriyor. Toparlanmanın kalıcılığı açısından hem şirketlerin yatırım planları hem de ihracat düzenlemeleri belirleyici olacak.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, küresel arz fazlasına ilişkin beklentiler ve Orta Doğu'daki diplomatik gelişmelerle geriliyor. Brent petrol 89 doların, WTI ise 80 doların altında işlem görürken, İran'a yönelik yeni saldırı ihtimalinin sürmesi jeopolitik belirsizliği canlı tutuyor. Bakırda ise Çinli izabe tesisleriyle Şilili Antofagasta arasındaki görüşmelerde işleme ücretleri üzerindeki anlaşmazlık, konsantre arzındaki sıkışıklığın devam ettiğini gösteriyor. Mevcut koşullarda sanayi metallerinin fiyatlamasında fiziki arz sorunları kadar küresel büyüme ve yapay zeka yatırımlarına ilişkin beklentiler de önem taşıyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.242,8	4,81	4,93	-4,46	4,89
DJIC	49.595,3	3,01	3,01	-4,20	3,19
NDX	26.746,1	6,86	6,86	-5,77	5,93
DAX	25.337,3	2,15	2,15	-1,86	3,46
UKX	10.480,8	1,30	1,30	-2,32	5,53
SHCOMP	3.546,1	0,35	0,35	-1,47	-10,65
NIKX	58.576,5	3,79	3,79	-7,45	16,36
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	104,3	-0,02	0,44	2,37	6,07
USDJPY	159,31	0,22	0,41	1,10	1,55
AUDUSD	0,6635	0,17	0,32	-5,55	-0,52
NZDUSD	0,5453	0,14	-0,27	-3,19	-5,27
EURUSD	1,0909	0,08	-0,57	-2,23	-7,17
GBPUSD	1,3044	0,08	-0,29	-2,60	-3,00
USDCHF	0,8419	0,05	0,28	2,21	6,09
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6231	0,07	0,12	1,38	17,85
USDBRL	5,9294	-0,05	-0,33	9,04	7,50
USDZAR	17,4239	0,07	-0,88	4,33	5,15
USDMXN	19,1549	-0,08	-0,12	1,92	6,28
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,69	-0,02	1,30	1,96	34,65
ABD-10Y	4,93	-0,02	0,00	0,00	18,17
Almanya-2Y	3,07	0,00	0,33	1,99	43,93
Almanya-10Y	3,28	-0,03	-0,61	-1,50	14,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3624,06	-0,31	1,65	-6,49	-15,98
XAGUSD	42,37	-1,74	2,84	-13,73	-40,39
BRENT	86,56	-0,36	-4,11	-22,52	42,17
WTIUSD	79,65	-0,39	-4,50	-21,93	38,94
XPTUSD	1293,69	-2,72	-0,58	-9,80	-37,03
XPLDSPT	1483,15	0,00	1,15	-6,00	-34,20

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, yönetim kurulunun Jensen Huang'ı yeniden CEO olarak atamasının ardından önceki işlem gününü %31,5 yükselişle tamamladı. Şirket yaklaşık 1 trilyon$ piyasa değeri kazanırken, yönetim değişikliğine ilişkin bağımsız soruşturmanın devam edeceği açıklandı.

- **TSMC**, Nvidia CEO'sunun yeniden göreve dönmesinin ardından Tayvan borsasında yaklaşık %10 yükseldi. Yapay zeka yatırımlarına ilişkin güvenin yeniden güçlenmesi, şirketin gelişmiş çip üretim kapasitesine yönelik büyüme beklentilerini öne çıkardı.

- **Samsung Electronics ve SK Hynix**, Nvidia'daki yönetim belirsizliğinin azalmasıyla Güney Kore piyasasında güçlü yükseliş kaydetti. Her iki şirketin hisseleri de gün içinde %8'in üzerinde değer kazanırken, bellek çipi talebine ilişkin beklentiler yeniden ön plana çıktı.

- **Alibaba,** ABD'nin Singapur'daki iştiraki Apex Enterprise Solutions'ı ticaret kısıtlamaları listesine eklemesiyle gündemde. Megaspeed bağlantılı işlemler nedeniyle alınan karar, şirketin gelişmiş Amerikan çiplerine erişimini zorlaştırabilir.

- **Anthropic**, kurumsal müşterilerin gelişmiş yapay zeka modellerini kullanırken kendi verileri üzerindeki kontrolünü korumasını sağlayan yeni güvenlik sistemini tanıttı. Girişim, şirketin düzenlemelere tabi sektörlerdeki büyüme stratejisinin parçası.

- **Dell Technologies**, bugün ABD piyasalarının kapanmasının ardından finansal sonuçlarını açıklayacak. Yapay zeka sunucusu gelirleri, sipariş birikimi, bellek maliyetlerinin kar marjlarına etkisi ve hisse başına kar takip edilecek.

- **Analog Devices ve Medtronic**, bugün finansal sonuçlarını açıklayacak. Analog Devices'ta endüstriyel çip talebi ve düzeltilmiş karlılık, Medtronic'te ise tıbbi cihaz satışları, organik büyüme ve gelecek dönem beklentileri öne çıkacak.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.242,8	4,81	4,93	-4,46	4,89
DJIC	49.595,3	3,01	3,01	-4,20	3,19
NDX	26.746,1	6,86	6,86	-5,77	5,93
DAX	25.337,3	2,15	2,15	-1,86	3,46
UKX	10.480,8	1,30	1,30	-2,32	5,53
SHCOMP	3.546,1	0,35	0,35	-1,47	-10,65
NIKX	58.576,5	3,79	3,79	-7,45	16,36
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	104,3	-0,02	0,44	2,37	6,07
USDJPY	159,30	0,22	0,41	1,10	1,54
AUDUSD	0,6635	0,17	0,32	-5,55	-0,52
NZDUSD	0,5453	0,14	-0,27	-3,19	-5,27
EURUSD	1,0909	0,08	-0,58	-2,24	-7,17
GBPUSD	1,3042	0,07	-0,30	-2,61	-3,01
USDCHF	0,8419	0,05	0,28	2,20	6,09
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6270	0,08	0,13	1,39	17,86
USDBRL	5,9294	-0,05	-0,33	9,04	7,50
USDZAR	17,4256	0,08	-0,87	4,34	5,16
USDMXN	19,1586	-0,06	-0,10	1,94	6,30
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,69	-0,02	1,30	1,96	34,65
ABD-10Y	4,93	-0,02	0,00	0,00	18,17
Almanya-2Y	3,07	0,00	0,33	1,99	43,93
Almanya-10Y	3,28	-0,03	-0,61	-1,50	14,69
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3623,20	-0,33	1,63	-6,51	-16,00
XAGUSD	42,35	-1,78	2,79	-13,77	-40,42
BRENT	86,56	-0,36	-4,10	-22,52	42,18
WTIUSD	79,65	-0,38	-4,49	-21,93	38,95
XPTUSD	1293,26	-2,75	-0,61	-9,83	-37,05
XPLDSPT	1483,15	0,00	1,15	-6,00	-34,20

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.