Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde teknoloji hisseleri öncülüğünde satışlar yeniden hız kazanırken, yatırımcılar bugün açıklanacak büyüme ve PCE verilerine odaklanıyor. Nasdaq 100 vadelileri %1,2, S&P 500 vadelileri %0,7 gerilerken, çekirdek PCE enflasyonunun ekimde aylık %0,3, yıllık %3,2 artması bekleniyor. Enflasyondaki katılık Fed'in ilave faiz artırımlarını gündemde tutarken, yüksek finansman maliyetleri yapay zeka yatırımlarının getirisine ilişkin endişeleri derinleştiriyor. Ayrıca trend takip eden fonların önümüzdeki beş günde 68 milyar$lık hisse satışı yapabileceği tahmini, olası toparlanmaların kırılgan kalabileceğine işaret ediyor.

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü kayıplarla tamamlarken, STOXX Europe 600 %0,7, DAX %1,3 geriledi. ABD'de teknoloji hisselerindeki zayıflığın küresel piyasalara yansımasına ek olarak, yüksek enerji maliyetleri ve finansman koşulları bölgenin büyüme görünümünde belirleyici olmaya devam ediyor. Avrupa Birliği'nin yapay zeka ve kuantum teknolojilerine yönelik 50 milyar€ büyüklüğünde yatırım fonu hazırlığında olması, bölgenin ABD ve Çin karşısındaki teknolojik rekabet gücünü artırma arayışını yansıtıyor. Bugün Almanya üçüncü çeyrek büyüme verisi takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında önceki günkü toparlanma yerini sert satışlara bıraktı. MSCI Asya Pasifik endeksi %2,2, gelişen piyasalar endeksi %2,6 gerilerken, ABD'nin çip ihracatına yönelik yeni kısıtlamaları veri merkezi yatırımlarının geleceğini yeniden tartışmaya açtı. Avustralya'da çekirdek enflasyonun ekimde beklentilerin üzerinde %3,8'e yükselmesi faiz artışı ihtimalini güçlendirirken, Japonya'da uzun vadeli tahvil ihalesine gelen zayıf talep dikkat çekti. Bölgedeki ayrışma, teknoloji sektöründeki büyüme beklentileri ile sıkılaşan finansal koşullar arasındaki gerilimi ortaya koyuyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, küresel arz fazlası beklentilerinin etkisiyle gerilerken, Brent petrol %1,4 düşüşle 90 dolar, WTI ise %1,6 kayıpla 81 dolar civarında işlem görüyor. Irak'ın OPEC+ tarafından belirlenen üretim kapasitesi tahminine itiraz etmesi, üretim kotalarına ilişkin görüş ayrılıklarının sürdüğünü gösteriyor. Buna karşın Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler fiyatlarda aşağı yönlü hareketi sınırlayabilecek bir unsur olmaya devam ediyor. Altında ise yüksek reel faiz beklentileri ve güçlü doların etkisiyle zayıf seyir korunuyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.199,3	-0,52	4,30	-5,03	4,26
DJIC	50.018,7	0,85	3,89	-3,38	4,07
NDX	26.214,2	-1,99	4,74	-7,65	3,82
DAX	25.017,8	-1,26	0,87	-3,10	2,15
UKX	10.467,1	-0,13	1,17	-2,45	5,39
SHCOMP	3.476,1	-1,78	-1,63	-3,42	-12,42
NIKX	57.117,1	-2,60	1,21	-9,75	13,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	104,0	0,19	0,17	2,10	5,79
USDJPY	159,40	0,09	0,47	1,16	1,61
AUDUSD	0,6579	-0,94	-0,53	-6,35	-1,37
NZDUSD	0,5456	-0,51	-0,22	-3,14	-5,22
EURUSD	1,0936	-0,27	-0,33	-1,99	-6,94
GBPUSD	1,3079	-0,27	-0,02	-2,34	-2,74
USDCHF	0,8368	0,16	-0,33	1,58	5,45
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6780	0,11	0,23	1,49	17,98
USDBRL	5,9031	0,01	-0,77	8,56	7,03
USDZAR	17,6268	0,47	0,27	5,54	6,38
USDMXN	19,4900	0,39	1,63	3,70	8,14
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,66	-0,04	0,65	1,30	33,79
ABD-10Y	4,89	-0,04	-0,81	-0,81	17,21
Almanya-2Y	3,06	0,00	0,00	1,66	43,46
Almanya-10Y	3,26	-0,03	-1,21	-2,10	13,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3519,27	-0,94	-1,29	-9,19	-18,41
XAGUSD	40,38	-1,03	-1,99	-17,78	-43,19
BRENT	87,43	-1,08	-3,14	-21,74	43,61
WTIUSD	80,39	-0,99	-3,61	-21,21	40,24
XPTUSD	1256,14	-1,60	-3,47	-12,42	-38,86
XPLDSPT	1442,84	0,00	-1,60	-8,56	-35,99

Şirket Haberleri

- **Dell Technologies**, mali üçüncü çeyrekte hasılatını yıllık %103 artırarak 54,9 milyar$a taşıdı. Hisse başına kar %265 yükselişle 9,45$ gerçekleşerek 6,59$ beklentisini aştı. Yapay zeka sunucusu gelirleri %291 artışla 22 milyar$a ulaşırken, şirket yıllık hasılat tahminini 202 milyar$a yükseltti.

- **Starbucks**, Japonya faaliyetlerinin olası satışı için yatırım bankalarıyla çalışmaya başladı. Birkaç milyar dolar değerlemeye ulaşabileceği belirtilen işlem, şirketin uluslararası operasyonlarını yeniden yapılandırmasına ve sermayesini öncelikli pazarlara yönlendirmesine imkan sağlayabilir.

- **BlackRock**, öncülük ettiği yatırımcı grubuyla Stack Infrastructure'ın Asya Pasifik veri merkezlerine yönelik satın alma teklifini aşağı çekmeyi değerlendiriyor. Olası revizyon, yapay zeka altyapısında artan finansman maliyetlerinin ve talep belirsizliğinin varlık değerlemelerine yansımaya başladığını gösteriyor.

- **Shein**, ABD Federal Ticaret Komisyonu'nun yanıltıcı tüketici uygulamalarına yönelik iddialarını çözmek amacıyla 100 milyon$ ödeme yapmayı kabul etti. Uzlaşma, şirketin teslimat taahhütleri, müşteri değerlendirmeleri ve tedarik zinciri açıklamalarına ilişkin uyum yükümlülüklerini artırıyor.

- **Huawei**, ABD'de görülen davada İran yaptırımlarının ihlali, banka dolandırıcılığı ve ticari sırların çalınmasına yönelik suçlamalar dahil 12 başlığın 10'undan suçlu bulundu. Karar, şirketin ABD ile ticari ilişkilerindeki hukuki belirsizlikleri artırıyor.

- **Deere & Company**, bugün ABD piyasalarının açılışı öncesinde mali dördüncü çeyrek sonuçlarını açıklayacak. Tarım makineleri talebi, stok seviyeleri ve 2027 mali yılı kar tahminleri takip edilecek. Sonuçlar, tarım sektöründeki yatırım döngüsünün yönüne ilişkin önemli göstergeler sunacak.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.199,3	-0,52	4,30	-5,03	4,26
DJIC	50.018,7	0,85	3,89	-3,38	4,07
NDX	26.214,2	-1,99	4,74	-7,65	3,82
DAX	25.017,8	-1,26	0,87	-3,10	2,15
UKX	10.467,1	-0,13	1,17	-2,45	5,39
SHCOMP	3.476,1	-1,78	-1,63	-3,42	-12,42
NIKX	57.117,1	-2,60	1,21	-9,75	13,46
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	104,0	0,19	0,17	2,10	5,79
USDJPY	159,40	0,09	0,47	1,16	1,61
AUDUSD	0,6578	-0,96	-0,55	-6,37	-1,39
NZDUSD	0,5455	-0,52	-0,23	-3,15	-5,23
EURUSD	1,0936	-0,27	-0,33	-1,99	-6,94
GBPUSD	1,3079	-0,27	-0,02	-2,34	-2,74
USDCHF	0,8368	0,16	-0,33	1,59	5,45
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6794	0,11	0,23	1,49	17,98
USDBRL	5,9031	0,01	-0,77	8,56	7,03
USDZAR	17,6301	0,48	0,29	5,56	6,40
USDMXN	19,4913	0,40	1,63	3,71	8,15
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,66	-0,04	0,65	1,30	33,79
ABD-10Y	4,89	-0,04	-0,81	-0,81	17,21
Almanya-2Y	3,06	0,00	0,00	1,66	43,46
Almanya-10Y	3,26	-0,03	-1,21	-2,10	13,99
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3519,16	-0,94	-1,29	-9,20	-18,41
XAGUSD	40,38	-1,04	-2,00	-17,79	-43,19
BRENT	87,44	-1,07	-3,13	-21,73	43,62
WTIUSD	80,40	-0,98	-3,60	-21,20	40,25
XPTUSD	1256,11	-1,60	-3,47	-12,42	-38,86
XPLDSPT	1442,84	0,00	-1,60	-8,56	-35,99

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.