Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde, önceki seansın son bölümünde güçlenen tepki alımlarının ardından pozitif seyir izleniyor. Nasdaq 100 ve S&P 500 vadelileri %0,6 yükselirken, yapay zeka yatırımlarının finansmanına ilişkin endişeler henüz ortadan kalkmış değil. Nvidia'nın kredi notunun olası indirim için izlemeye alınması ve Çinli teknoloji şirketlerine yönelik kredi koşullarının sıkılaşması, sektörün büyüme beklentileri ile finansman riskleri arasındaki ayrışmayı ortaya koyuyor. Öte yandan Fed'in sıkı para politikası beklentileri tahvil talebini canlı tutuyor. **ABD spot piyasaları bugün Şükran Günü nedeniyle kapalı.**

Avrupa Piyasaları: Avrupa borsaları önceki işlem gününü kayıplarla tamamlarken, STOXX Europe 600 %1,1 geriledi. Küresel teknoloji sektöründeki belirsizliklerin yanı sıra enerji maliyetleri ve faiz beklentileri bölge piyasalarında belirleyici olmaya devam ediyor. İngiltere'de üç BOE yetkilisinin yüksek enerji fiyatlarından kaynaklanan enflasyon risklerine dikkat çekmesi, aralık ayında faiz artırımı ihtimalini gündemde tutuyor. Diğer taraftan Kızıldeniz'deki limanlara yönelik saldırılar, enerji ve taşımacılık maliyetlerinde yeniden yükseliş riskini artırıyor. Bugün ECB'nin ekim toplantısına ilişkin tutanakları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında önceki günkü sert satışların ardından toparlanma izlenirken, MSCI Asya Pasifik endeksi %1,1, Japonya TOPIX endeksi %1,1 yükseldi. Güney Kore Merkez Bankası beklentilere paralel olarak politika faizini 25 baz puan artırarak %3,25'e çıkarırken, 2027 büyüme tahminini %2,9'dan %4,1'e yükseltti. Yarı iletken ihracatındaki güçlü görünüm büyüme tahminlerini yukarı taşırken, enflasyonun hedefin üzerinde kalması parasal sıkılaşmanın sürmesine neden oluyor. Bölge genelinde teknoloji hisselerindeki toparlanmanın kalıcılığı ise yapay zeka yatırımlarına ilişkin beklentilere bağlı kalmayı sürdürüyor.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Rusya'nın rafineri kapasitesindeki kayıplar ve Kızıldeniz'de yeniden artan jeopolitik gerilimle yükseliyor. Brent petrol 95 dolar, WTI ise 84 dolar civarında işlem görürken, Ukrayna'nın saldırıları nedeniyle Rusya'nın günlük petrol işleme hacminin 2,6–2,7 milyon varile gerilemesi rafine ürün arzındaki sıkışıklığı artırıyor. Bakırda ise daha farklı bir tablo izleniyor. Eylül zirvesinden bu yana %20'yi aşan düşüş, fiziki arz sorunlarına rağmen Çin talebindeki zayıflık ve yapay zeka yatırımlarının geleceğine yönelik endişelerin fiyatlamalarda ağır bastığını gösteriyor.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.187,7	-0,19	4,14	-5,18	4,09
DJIC	50.183,0	0,33	4,23	-3,07	4,41
NDX	26.046,9	-0,64	4,07	-8,24	3,16
DAX	24.702,1	-1,26	-0,41	-4,32	0,86
UKX	10.426,9	-0,38	0,78	-2,82	4,99
SHCOMP	3.481,9	-1,87	-1,47	-3,25	-12,27
NIKX	57.912,3	1,58	2,61	-8,50	15,04
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,8	0,15	-0,02	1,91	5,59
USDJPY	159,16	-0,04	0,32	1,01	1,46
AUDUSD	0,6643	0,23	0,45	-5,43	-0,40
NZDUSD	0,5483	-0,10	0,28	-2,66	-4,75
EURUSD	1,0961	-0,13	-0,10	-1,77	-6,73
GBPUSD	1,3102	-0,13	0,16	-2,17	-2,57
USDCHF	0,8321	0,14	-0,89	1,02	4,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6772	0,00	0,23	1,49	17,98
USDBRL	5,8216	0,07	-2,14	7,06	5,55
USDZAR	17,5458	-0,03	-0,19	5,06	5,89
USDMXN	19,5912	-0,03	2,15	4,24	8,70
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,65	-0,04	0,43	1,09	33,51
ABD-10Y	4,86	-0,06	-1,42	-1,42	16,49
Almanya-2Y	3,02	-0,03	-1,31	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,22	-0,03	-2,42	-3,30	12,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3592,82	0,51	0,77	-7,29	-16,71
XAGUSD	41,92	1,96	1,73	-14,66	-41,03
BRENT	90,99	0,26	0,80	-18,56	49,45
WTIUSD	83,94	0,29	0,65	-17,72	46,44
XPTUSD	1305,86	2,06	0,36	-8,95	-36,44
XPLDSPT	1380,86	0,00	-5,83	-12,49	-38,74

Şirket Haberleri

- **Nvidia**, S&P Global Ratings'in AA seviyesindeki kredi notunu olası indirim için negatif izlemeye almasıyla gündemde. Kuruluş, Jensen Huang'ın yeniden CEO olarak atanmasının ardından yönetim kurulunun bağımsızlığı ve kurumsal yönetim süreçlerine ilişkin risklerin arttığını belirtti.

- **CoreWeave**, Meta ile bağlantılı veri merkezi finansmanı kapsamında 4,5 milyar$ büyüklüğünde kredi satışına hazırlanıyor. İşlemin gelecek hafta başlayabileceği belirtilirken, yatırım yapılabilir kredi notuna sahip finansman yapısı şirketin yüksek sermaye harcamalarını daha uygun koşullarla finanse etmesi açısından önem taşıyor.

- **Alibaba, Tencent ve ByteDance**, ABD'nin yeni çip ihracat kısıtlamalarının ardından Asya'daki veri merkezi projelerinin finansmanında zorluklarla karşılaşıyor. Bankaların milyarlarca dolarlık kredi işlemlerini durdurması, düzenleyici belirsizliğin yapay zeka yatırımlarının finansmanına doğrudan yansımaya başladığını gösteriyor.

- **SpaceX**, ABD Federal İletişim Komisyonu'ndan uzay tabanlı veri merkezleri oluşturmak amacıyla bir milyona kadar uydu konuşlandırmak için koşullu izin aldı. Proje, yapay zeka hesaplama kapasitesini yörüngeye taşımayı hedeflerken, teknik uygulanabilirlik ve yüksek yatırım maliyetleri önemli belirsizlikler arasında bulunuyor.

- **Kioxia ve Nvidia**, SSD teknolojisi kullanarak GPU'ların etkin bellek kapasitesini artırmaya yönelik iş birliği duyurdu. Girişim, yapay zeka modellerinin büyüyen veri ihtiyacını karşılamayı ve yüksek bant genişlikli bellek üzerindeki kapasite kısıtlarını hafifletmeyi amaçlıyor.

- **ElevenLabs**, yaklaşık 33 milyar$ şirket değerlemesi üzerinden yeni yatırım turu için ön görüşmeler yürütüyor. Ses üretimi ve yapay zeka ajanları alanında faaliyet gösteren şirketin değerlemesi, ekim ayında gerçekleştirilen hisse işlemlerinde 22 milyar$ seviyesine ulaşmıştı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.187,7	-0,19	4,14	-5,18	4,09
DJIC	50.183,0	0,33	4,23	-3,07	4,41
NDX	26.046,9	-0,64	4,07	-8,24	3,16
DAX	24.702,1	-1,26	-0,41	-4,32	0,86
UKX	10.426,9	-0,38	0,78	-2,82	4,99
SHCOMP	3.481,9	-1,87	-1,47	-3,25	-12,27
NIKX	57.912,3	1,58	2,61	-8,50	15,04
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXY	103,8	0,15	-0,02	1,91	5,59
USDJPY	159,16	-0,04	0,32	1,01	1,46
AUDUSD	0,6644	0,24	0,45	-5,42	-0,39
NZDUSD	0,5483	-0,09	0,28	-2,66	-4,75
EURUSD	1,0961	-0,13	-0,10	-1,77	-6,73
GBPUSD	1,3102	-0,13	0,16	-2,17	-2,57
USDCHF	0,8321	0,14	-0,89	1,02	4,86
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	50,6772	0,00	0,23	1,49	17,98
USDBRL	5,8216	0,07	-2,14	7,06	5,55
USDZAR	17,5458	-0,03	-0,19	5,06	5,89
USDMXN	19,5909	-0,03	2,15	4,24	8,70
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,65	-0,04	0,43	1,09	33,51
ABD-10Y	4,86	-0,06	-1,42	-1,42	16,49
Almanya-2Y	3,02	-0,03	-1,31	0,33	41,58
Almanya-10Y	3,22	-0,03	-2,42	-3,30	12,59
Emtia Piyasası					
XAUUSD	3593,33	0,53	0,79	-7,28	-16,69
XAGUSD	41,92	1,98	1,75	-14,65	-41,02
BRENT	91,00	0,28	0,82	-18,55	49,48
WTIUSD	83,96	0,31	0,67	-17,70	46,47
XPTUSD	1306,16	2,09	0,38	-8,93	-36,43
XPLDSPT	1380,86	0,00	-5,83	-12,49	-38,74

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.