



Piyasa Görüş ve Beklentimiz

ABD Piyasaları: ABD vadeli endekslerinde, büyük teknoloji şirketlerinin bilançolarının yapay zeka yatırımlarına ilişkin endişeleri yeniden artırmasıyla karışık görünüm öne çıkıyor. Nasdaq 100 vadeli %1'in üzerinde gerilerken, Dow Jones pozitif ayrışıyor. Alphabet'in beklentilerin altında kalan karlılığı teknoloji hisselerini baskılamak, Microsoft'un güçlü Azure büyümesi ve kontrollü yatırım harcamaları olumlu karşılandı. Fed ise politika faizini %3,75-4,00 aralığında sabit tutarak enflasyonun yüksek seyrine dikkat çekti ve ilave sıkılaştırma ihtimalini açık bıraktı. Bugün ABD büyüme, PCE enflasyonu ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları takip edilecek.

Avrupa Piyasaları: Avrupa piyasalarında önceki işlem gününde sınırlı yükselişler izlenirken, ECB'nin bugün açıklayacağı faiz kararı öncesinde temkinli görünüm korunuyor. Bankanın politika faizini %2,50 seviyesinde sabit tutması beklenirken, Fransa tahvil piyasasındaki dalgalanmalar ve yüksek enerji maliyetleri kararın arka planında öne çıkıyor. ECB Başkanı Lagarde'in açıklamaları, Aralık ayında olası faiz artışına ilişkin beklentiler açısından önem taşıyor. Şirket tarafında Société Générale'in güçlü hisse senedi işlem gelirleri dikkat çekerken, bugün Shell, TotalEnergies ve BBVA bilançoları takip edilecek.

Asya Piyasaları: Asya piyasalarında ülke ve sektör bazında ayrışma dikkat çekiyor. MSCI Asya Pasifik endeksi yükselirken, Çin hisselerinde satış baskısı ve yarı iletken sektöründe zayıf görünüm öne çıktı. Samsung'un rekor seviyedeki karına rağmen yüksek beklentileri tam karşılayamaması, yapay zeka yatırımlarının sürdürülebilirliğine ilişkin endişeleri artırdı. Japonya'da devlet tahvillerine yönelik talep güçlenirken, BoJ'un para politikası kararı öncesinde faiz beklentileri izleniyor. Çin'de ise bakır ithalat talebindeki artış, sanayi metalleri açısından olumlu bir sinyal verdi.

Emtia Piyasaları: Petrol fiyatları, Orta Doğu'da diplomatik çözüm umutlarının güçlenmesiyle geriledi. Brent petrol 114 dolar, WTI ise 101 dolar civarında işlem görürken, ABD ile İran arasındaki temaslara ilişkin haberler jeopolitik risk primini sınırladı. Buna karşın bölgedeki arz güvenliği endişeleri ve rafine petrol ürünlerindeki sıkışıklık devam ediyor. Değerli metallerde altın 4.040 dolar civarına gerilerken, gümüş ve platinde de satışlar izlendi. Bakır tarafında Çin'in ithalat priminin rekor seviyeye yükselmesi, fiziki talebin güçlü kaldığına işaret etti.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.724,9	0,03	1,32	0,76	11,87
DJIC	52.475,1	0,19	0,50	3,08	9,18
NDX	29.813,2	0,55	2,95	-1,96	18,07
DAX	25.704,0	0,44	2,07	2,00	4,96
UKX	10.694,5	0,07	0,04	0,83	7,68
SHCOMP	3.660,9	0,34	-0,80	-4,72	-7,76
NIKX	64.585,2	0,99	3,02	-3,25	28,30
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DX	102,2	0,05	0,42	0,73	3,98
USDJPY	157,90	0,04	0,67	0,30	0,65
AUDUSD	0,7042	-0,17	0,09	1,38	5,57
NZDUSD	0,5611	-0,26	-1,58	-0,41	-2,52
EURUSD	1,1131	-0,20	-0,64	-1,75	-5,28
GBPUSD	1,3306	-0,16	-0,49	0,31	-1,06
USDCHF	0,8295	0,17	0,55	-0,75	4,53
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,8347	0,02	0,28	1,68	16,01
USDBRL	5,3468	-0,09	7,31	3,34	-3,06
USDZAR	16,6539	0,29	0,38	1,45	0,51
USDMXN	18,7003	0,36	0,23	3,52	3,76
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,70	-0,02	0,00	-4,08	34,94
ABD-10Y	5,01	-0,02	0,20	-5,29	20,09
Almanya-2Y	3,11	0,06	2,30	-2,81	45,80
Almanya-10Y	3,38	0,03	0,60	-5,59	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4024,82	-1,05	0,73	-3,18	-6,69
XAGUSD	52,69	-2,39	-2,33	-12,91	-25,87
BRENT	109,84	-0,51	-1,88	12,63	80,42
WTIUSD	100,62	-0,67	-1,96	12,47	75,54
XPTUSD	1515,54	-1,89	-2,52	-11,48	-26,23
XPLDSPT	1640,98	-1,07	-2,59	-13,69	-27,20





Şirket Haberleri

- **Alphabet**, üçüncü çeyrekte gelirlerini yıllık %25 artırarak 127,6 milyar\$ seviyesine taşıdı. Google Cloud gelirleri %103 artışla 30,7 milyar\$ olurken, yatırım kaynaklı zararların etkisiyle karlılık beklentilerin altında kaldı.
- **Microsoft**, mali yılın ilk çeyreğinde gelirlerini %19 artırarak 92,3 milyar\$ seviyesine taşıdı. hisse başına kar %18 artışla 4,89\$ olurken, Azure gelirlerindeki %48 büyüme beklentileri aştı.
- **Samsung Electronics**, üçüncü çeyrekte gelirlerini yıllık %127 artırarak 195,3 trilyon wona taşıdı. Faaliyet karı yaklaşık dokuz kat artarak 107,4 trilyon wona ulaşmasına rağmen hisseler, çip görünümü ve hissedar getirilerine ilişkin belirsizliklerle geriledi.
- **Oracle**, 2029 mali yılında serbest nakit akışının 30 milyar\$ aşmasını beklediğini açıkladı. Şirket, 2030 mali yılı için en az 225 milyar\$ gelir ve 21\$'in üzerinde hisse başına kar hedefleyerek hisselerindeki yükselişi destekledi.
- **Ford**, üçüncü çeyrekte gelirlerinin %2 düşüşle 49,5 milyar\$ seviyesine gerilediğini açıkladı. hisse başına kar 0,45\$'dan 0,49\$'a yükselerek 0,41\$ beklentisini aştı. Şirket, yıllık faaliyet karı tahmininin alt bandını yükseltti.
- **FedEx**, üçüncü çeyrekte gelirlerini yaklaşık %12 artırarak 22,9 milyar\$ seviyesine taşıdı. hisse başına kar %28 yükselişle 3,74\$ olurken, şirket yıllık kar beklentisini yukarı yönlü güncelledi.
- **Marvell Technology**, yaklaşık 83 milyar\$ değerlemeye sahip optik teknoloji şirketi Lumentum'u satın almak için görüşmeler yürütüyor. Olası işlem, Marvell'in yapay zeka veri merkezleri için optik bağlantı teknolojilerindeki konumunu güçlendirebilir.
- **Nvidia**, Hugging Face'i satın alma girişiminin rekabete etkileri nedeniyle ABD Adalet Bakanlığı'nın incelemesiyle karşı karşıya. Düzenleyici değerlendirme, yapay zeka ekosistemindeki büyük ölçekli satın almalar açısından önem taşıyor.
- **Anthropic**, Teksas'taki veri merkezi projesine bağlı 15 milyar\$'lık kredinin bir bölümünün satışında gecikme yaşıyor. Teksas yönetiminin elektrik şebekesi riskleri nedeniyle yeni projeleri durdurması, AI altyapı finansmanına yönelik endişeleri artırdı.

	Son Fiyat	Gün Değişim	Hafta Başı Değişim	Ay Başı Değişim	Yıl Başı Değişim
ABD - Avrupa - Asya Borsaları					
SPX500	7.724,9	0,03	1,32	0,76	11,87
DJIC	52.475,1	0,19	0,50	3,08	9,18
NDX	29.813,2	0,55	2,95	-1,96	18,07
DAX	25.704,0	0,44	2,07	2,00	4,96
UKX	10.694,5	0,07	0,04	0,83	7,68
SHCOMP	3.660,9	0,34	-0,80	-4,72	-7,76
NIKX	64.585,2	0,99	3,02	-3,25	28,30
Dolar - Gelişmiş Ülke Para Birimleri					
DXV	102,2	0,05	0,42	0,73	3,98
USDJPY	157,90	0,04	0,67	0,30	0,65
AUDUSD	0,7042	-0,17	0,09	1,38	5,57
NZDUSD	0,5611	-0,26	-1,58	-0,41	-2,53
EURUSD	1,1131	-0,20	-0,64	-1,76	-5,28
GBPUSD	1,3305	-0,16	-0,49	0,31	-1,06
USDCHF	0,8295	0,17	0,55	-0,75	4,53
Dolar - Gelişen Ülke Para Birimleri					
USDTRY	49,8347	0,02	0,28	1,68	16,01
USDBRL	5,3468	-0,09	7,31	3,34	-3,06
USDZAR	16,6539	0,29	0,38	1,45	0,51
USDMXN	18,7005	0,36	0,23	3,52	3,76
Tahvil Piyasası					
ABD-2Y	4,70	-0,02	0,00	-4,08	34,94
ABD-10Y	5,01	-0,02	0,20	-5,29	20,09
Almanya-2Y	3,11	0,06	2,30	-2,81	45,80
Almanya-10Y	3,38	0,03	0,60	-5,59	18,18
Emtia Piyasası					
XAUUSD	4024,51	-1,05	0,72	-3,19	-6,70
XAGUSD	52,66	-2,44	-2,38	-12,95	-25,91
BRENT	109,84	-0,51	-1,87	12,63	80,42
WTIUSD	100,63	-0,66	-1,95	12,47	75,55
XPTUSD	1515,24	-1,91	-2,54	-11,50	-26,25
XPLDSPT	1640,98	-1,07	-2,59	-13,69	-27,20





Çekince Metni

İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Barbaros Mah., İhlamur 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 güvenilirliğine 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.

