



Açılış Öncesi Küresel Piyasalar Bülteni (06.10.2025)

ABD Piyasaları: ABD vadelipleri haftaya yükselişle başladı. S&P 500 vadeli kontratları %0,4, Nasdaq 100 vadeli kontratları ise %0,9 arttı. Geçen hafta %1'in üzerinde değer kazanan endeksler, ABD hükümetinin kapanmasına rağmen güçlü kazançlarını korudu. Yatırımcılar, dirençli ekonomik görünüm ve Fed'in faiz indirim döngüsünün kurumsal kârları desteklemeye devam edeceği beklentisiyle alım yönlü pozisyon aldı. 10 yıllık ABD tahvil faizi 4 baz puan artarak %4,16'ya, dolar endeksi ise %0,4 yükseldi. AMD (Advanced Micro Devices) hisseleri, OpenAI ile yapılan milyarlarca dolarlık altyapı anlaşması sonrası ön piyasada %28'e varan artış gösterdi. Tesla'nın ürün duyurusu beklentisiyle hisseleri yükselirken, Comerica hisseleri, Fifth Third Bancorp'un 10,9 milyar dolarlık satın alma anlaşması sonrası sert değer kazandı. Goldman Sachs stratejistlerine göre, yapay zekâ ve güçlü ekonomik görünüm sayesinde ABD şirketlerinin kârları beklentilerin üzerinde gerçekleşebilir. Özellikle Magnificent Seven olarak anılan büyük teknoloji hisselerinin tahminleri aşması bekleniyor.

Avrupa Piyasaları: Fransa'da siyasi belirsizlik satış baskısı yarattı. CAC 40 endeksi %2,1'e kadar düşerken, Societe Generale, BNP Paribas ve Credit Agricole hisselerinde sert kayıplar görüldü. Başbakan Sebastian Lecornu'nun istifası, ülkenin bütçe açığıyla mücadele eden hükümette istikrarsızlığı derinleştirdi. Fransız 10 yıllık tahvil faizi yükselirken, euro dolar karşısında %0,5 değer kaybederek 1,1678 seviyesine indi. Bloomberg stratejistlerine göre, "Fransa'daki siyasi çıkmaz kısa vadede fiyatlanabilir olsa da, mali disiplinin sağlanamaması halinde ülke risk primleri yeniden genişleyebilir."

Asya Piyasaları: Japonya'da Nikkei 225 endeksi %5 yükselerek tüm zamanların zirvesine çıktı. Sanae Takaichi'nin iktidar partisinin yeni lideri olmasıyla birlikte faiz artışı beklentileri azaldı, yen dolar karşısında %1,6 değer kaybederek 150 seviyesine yaklaştı. Uzun vadeli Japon tahvilleri, artan borçlanma endişeleriyle son aylardaki en sert düşüşünü yaşadı.

Emtialar:

Altın güvenli liman talebiyle ons başına 3.935,54 \$'a çıkarak rekor seviyelere yakın seyretti. Bitcoin %1,5 artışla 124.608 \$, Ether %2,1 artışla 4.592 \$ seviyesine yükseldi. WTI tipi ham petrol %1 artışla 61,46 \$/varil'den işlem gördü. OPEC+'ın hafta sonu aldığı kararla arzın sadece 137 bin varil/gün artırılması, fiyatlara destek oldu.

Fed'in yıl sonuna kadar kademeli faiz indirimlerine devam etmesi beklenirken, piyasalarda "yavaş ama istikrarlı büyüme" ve "devam eden dezenflasyon" temel senaryo olmaya devam ediyor. Kurumsal kazançların güçlenmesi, değerlemelerin istikrarlı seyretmesi ve kurumsal girişlerin devam etmesiyle S&P 500'ün yukarı yönlü eğilimini sürdürmesi bekleniyor.

DÜNYA ENDEKSLERİ

Endeksler	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dow Jones F	47.113	0,17	0,17	0,91	9,89
S&P500 F	6.782	0,26	0,26	0,64	14,25
Nasdaq F	25.088	0,38	0,38	0,75	18,19
Dax	24.379	-0,18	0,00	2,09	22,45
FTSE100	9.491	0,67	0,00	1,51	16,13
Nikkei	48.050	4,98	4,98	6,94	20,44
Shanghai	3.883	0,52	0,00	0,00	15,84

PARİTE ve EMTİALAR

Parite ve Emtia	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
Dolar/TL	41,69	0,00	0,00	0,25	17,84
Euro/TL	48,86	-0,17	-0,17	0,13	33,22
Euro/Dolar	1,17	-0,11	-0,11	-0,20	13,05
Sterlin/Dolar	1,34	1,34	-0,27	-0,02	7,42
Brent	65,10	1,26	1,26	-1,39	-12,85
Ons Altın	3.926,99	1,03	1,03	1,77	49,69

FAİZLER

Tahviller	Kapanış	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
TR 2Y	39,93	1,42	0,00	1,40	-1,55
TR 10Y	31,79	1,99	0,00	1,60	10,46
US 2Y	3,59	0,56	0,28	-0,75	-15,48
US 10Y	4,15	0,80	0,73	0,02	-9,22
GER 10Y	2,70	0,00	-0,15	-0,52	14,06
FR 10Y	3,53	-0,03	0,00	0,08	10,72

DOLAR ENDEKSİ

Dolar Endeksi	Son	Değişim (%)			
		Günlük	Haftalık	Aylık	Yılbaşı İtibariyle
DX	98,15	0,44	0,45	0,28	-9,53